



OPC de sélection de titres investi dans des entreprises innovantes de croissance ayant un leadership en devenir à travers le monde.



201 M€
Actif net



194,35 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	26/04/2013
Code ISIN	FR0011449602
Code Bloomberg	ECHGLOC FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Eligible au PEA	Non
Classification SFDR	Article 8

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,65% TTC max.
Commission de surperformance	15% TTC de la surperformance de l'OPC, nette de frais de gestion fixes, par rapport à la performance de son indice de référence sous réserve que la performance de l'OPC soit positive
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+2
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas SA

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	14,4	27,8	26,5
Volatilité de l'indice	10,8	12,9	15,8
Ratio de Sharpe	0	Neg	0,2
Beta	1,1	1,5	1,1
Corrélation	0,8	0,7	0,7
Ratio d'information	-1,4	-1,5	-0,4
Tracking error	8,2	20,7	19,5
Max. drawdown du fonds	-15,3	-63,6	-63,6
Max. drawdown de l'indice	-7,3	-16,3	-33,4
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 5 années.
Avertissement : le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Horizon de placement conseillé 5 ans

Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués. Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC. Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DIC, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel. Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. Tous droits réservés. Utilisée sous licence.

Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A régresse de -0,15% sur le mois.

Après un début de mois laborieux, les marchés actions se sont repris vigoureusement en janvier. Toutefois, cette reprise a été principalement concentrée sur les plus grandes capitalisations du marché, qui enregistrent une surperformance mensuelle de plus de trois pourcents face aux capitalisations moyennes. Dans ce contexte, Echiquier World Next Leaders a souffert de son biais de taille de capitalisation. Au sein du portefeuille, nos valeurs technologiques VEEVA, NICE et DYNATRACE ont fourni les meilleures contributions, bien aidées par les résultats de grands noms du secteur du logiciel. Le laboratoire danois GENMAB a quant à lui souffert des résultats publiés par JOHNSON & JOHNSON, signalant des ventes légèrement moins élevées qu'attendu pour leur traitement contre le cancer Darzalex. ZOOMINFO et PLANET FITNESS ont reculé sans nouvelle particulière. Nous avons soldé notre position en ZOOMINFO, craignant un durcissement de son environnement concurrentiel. Enfin, nous avons initié une nouvelle position en VISIONAL, société japonaise propriétaire d'une plateforme montante de recherche d'emploi et fournisseur de logiciel RH aux PME japonaises.

Gérants : Rolando Grandi, Louis Bersin

Evolution du fonds et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	-0,2	+2,3
3 ans	-55,3	+33,6
5 ans	+10,7	+71,4
10 ans	+92,4	+179,2
Depuis la création	+94,4	+193,6

Performances annualisées (%)

	Fonds	Indice
1 an	+2,1	+14,7
3 ans	-23,6	+10,2
5 ans	+2,1	+11,4
10 ans	+6,8	+10,8
Depuis la création	+6,4	+10,5

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													Fonds	Indice
2015	+5,1	+5,4	+1,9	-1,9	-0,6	-1,0	+1,5	-8,1	-1,4	+7,9	+4,0	-3,3	+15,8	+8,7
2016	-9,1	+0,4	+2,1	+2,6	+1,9	-2,3	+6,5	-1,7	+1,3	-0,8	+1,9	+0,0	+2,0	+11,1
2017	+3,5	+4,2	+1,2	+1,9	+1,8	-2,2	-0,2	-1,4	+2,8	+1,9	+1,0	-0,9	+14,3	+8,9
2018	+5,7	-2,4	-2,3	+1,4	+5,6	-2,4	+3,2	+4,9	+0,4	-15,3	+7,6	-8,2	-4,4	-4,9
2019	+12,6	+6,5	+5,5	+2,4	-6,1	+4,1	+7,1	+1,4	-6,2	+0,8	+6,3	-0,6	+37,6	+28,9
2020	+7,1	-0,7	-11,1	+21,5	+17,0	+8,5	+3,2	+5,1	-0,3	+1,7	+10,7	+8,0	+91,8	+6,7
2021	+5,8	-2,7	-8,5	+1,2	-6,6	+12,8	-6,6	+7,7	-3,0	+7,8	-11,4	-11,7	-17,4	+27,5
2022	-17,6	-2,5	-0,7	-14,4	-11,9	-5,9	+9,3	-0,5	-7,8	+4,1	-2,7	-7,9	-47,0	-13,0
2023	+5,8	+0,7	+1,7	-1,8	+3,1	+3,2	+3,0	-4,8	-4,8	-5,8	+3,3	+5,1	+8,2	+18,1
2024	-0,2												-0,2	+2,3

Profil du fonds

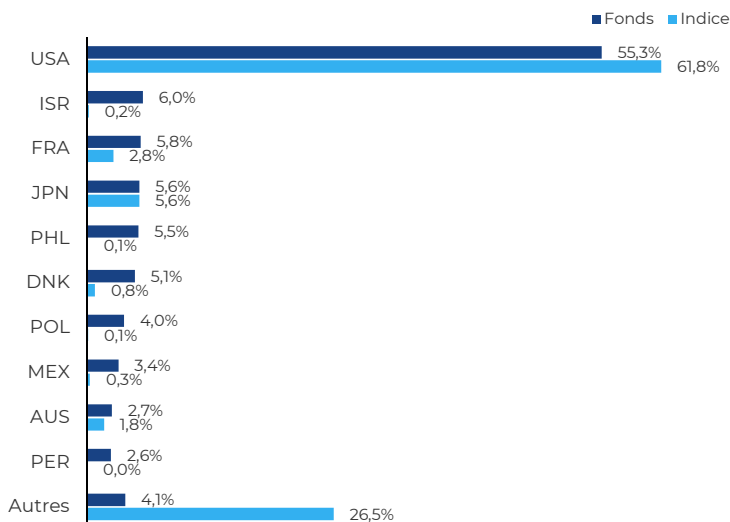
VE/CA 2024	5,9
PER 2024	27,5
Rendement	0,9%
Active share	99,4%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,8%
Nombre de lignes	31
Capitalisation moyenne (M€)	15 793
Capitalisation médiane (M€)	12 470

Source : LFDE

Répartition géographique

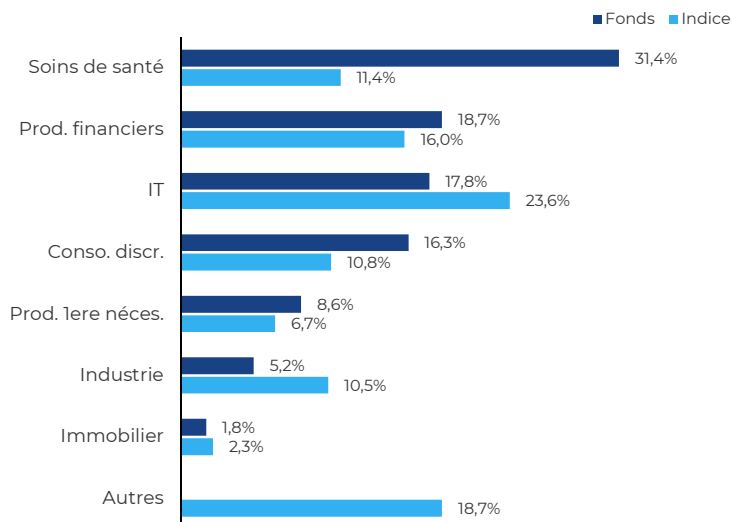
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

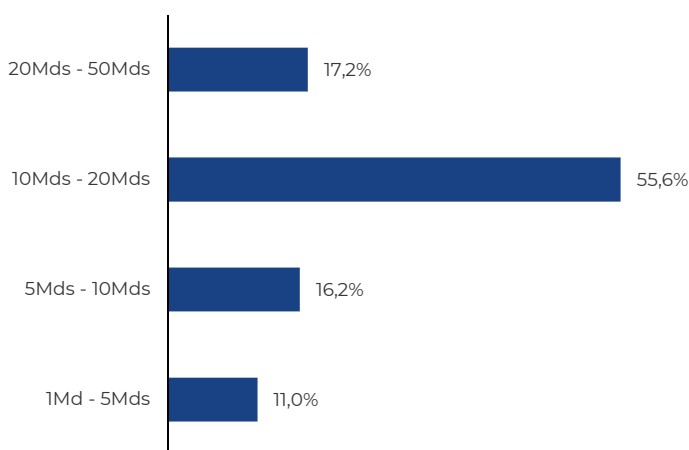
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : Bloomberg

Répartition par taille de capitalisation (€)

(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Principales positions

Valeurs	Pays	Secteurs	En % de l'actif net
Steris	USA	Soins de s...	6,6
Yum! Brands	USA	Conso. discr.	6,5
Veeva Systems	USA	Soins de s...	5,8
Nice Ltd	ISR	IT	5,7
Dynatrace	USA	IT	5,5
Genmab	DNK	Soins de s...	4,9
Edenred	FRA	Prod. fina...	4,7
Planet Fitness	USA	Conso. discr.	4,4
CBOE Global Markets	USA	Prod. fina...	4,3
Sysmex	JPN	Soins de s...	4,2
Poids des 10 premières positions :			52,6%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Veeva Systems	+9,8	+0,5
Dynatrace	+6,3	+0,3
Nice Ltd	+6,2	+0,3
Poids des 3 contributeurs : 16,4%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Genmab	-10,9	-0,6
ZoomInfo Tech.	-15,5	-0,3
Planet Fitness	-5,4	-0,3
Poids des 3 contributeurs : 10,6%		

Source : LFDE

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	Fonds		Univers	
	E	S	G	ESG
Notes moyennes pondérées				
Fonds	5,8	5,1	6,8	6,2
Univers	5,0	4,6	5,3	5,1

*Pourcentage de l'actif net couvert par une analyse ESG.
Source : LFDE, MSCI ESG Research

Intensité des émissions induites

(en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro de valeur d'entreprise)	
Fonds	31,6
Indice	139,7

Source : Carbon4 Finance

La note de Gouvernance compte pour environ 60 % de la note ESG. Les taux de couverture de l'analyse ESG sont variables suivant les OPC et peuvent évoluer dans le temps.

Pour plus d'information sur notre processus d'intégration ESG, notre **Code de Transparence** est disponible sur www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin.