



Echiquier Robotics investit principalement dans des entreprises agissant dans le secteur de la robotique et de l'automatisation, sur toutes les zones géographiques.



12 M€
Actif net



181,13 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	18/02/2015
Code ISIN	FR0012417350
Code Bloomberg	CMROBOP FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en 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	11:00
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 de l'OPC	22,6	23,0	22,5
Volatilité de l'indice	17,3	19,2	17,1
Ratio de Sharpe	Neg	0,3	0,4
Beta	1,1	1,0	1,1
Corrélation	0,9	0,9	0,8
Ratio d'information	-2,3	-0,4	-0,2
Tracking error	11,0	12,2	12,6
Max. drawdown de l'OPC	-36,6	-37,7	-37,7
Max. drawdown de l'indice	-16,9	-33,8	-33,8
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

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 DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

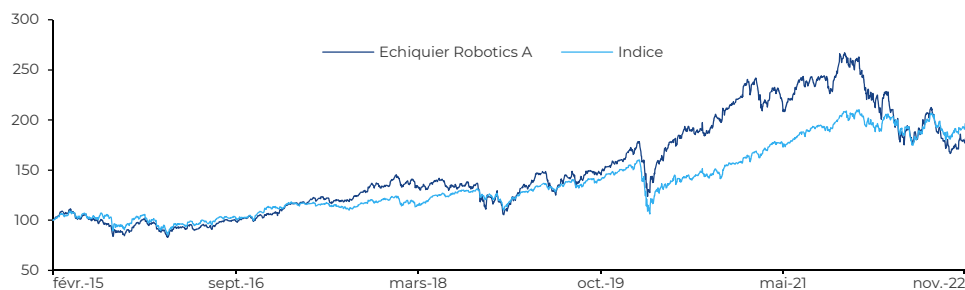
Commentaire du gérant

Echiquier Robotics A progresse de 2,83% sur le mois et régresse de -29,79% depuis le début de l'année.

Novembre fut un mois favorable au fonds alors que les marchés rebondissent, portés par les valeurs cycliques et *value*. Cette progression mensuelle se fait face à un renchérissement de l'euro par rapport au dollar, de 5 %, qui coûte au fonds mais qui soulage nos entreprises américaines. Nos valeurs de semiconducteurs ont fortement progressé à l'image de TSMC, NVIDIA, ASML ou encore CADENCE. Malgré les anticipations de récession et des alertes de ces entreprises sur une normalisation de la croissance après des belles années pour le secteur, les investisseurs ont profité pour se renforcer sur ces titres. Nous notons également l'investissement de presque cinq milliards de dollars dans TSMC de la part de Berkshire Hathaway, conglomérat dirigé par le légendaire investisseur Warren Buffett. Nous avons profité de la baisse des valeurs de croissance non cyclique et opéré des renforcements dans SERVICENOW ou encore NICE. Ces plateformes digitales permettent d'automatiser le travail en entreprise. Parmi les plus grandes déceptions nous retrouvons TESLA qui souffre des craintes de confinement en Chine où se trouve sa plus grande usine.

Gérant : Rolando Grandi

Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+2,8	+2,7
YTD	-29,8	-5,6
3 ans	+14,4	+33,1
5 ans	+35,6	+65,1
Depuis la création	+81,1	+96,5

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-30,3	-2,6
3 ans	+4,6	+10,0
5 ans	+6,3	+10,5
Depuis la création	+7,9	+9,1

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année		
													OPC	Indice	
2015			+4,6	-4,7	+1,1	-5,2	-2,9	-7,5	-4,5	+10,2	+6,8	-3,7		-2,6	+0,6
2016	-8,9	+1,6	+2,3	-1,7	+4,7	-1,7	+5,0	+1,0	+2,1	+0,5	+1,9	+1,2		+8,1	+10,7
2017	+4,1	+5,6	+1,5	+1,7	+1,8	-3,5	+1,2	+2,1	+3,8	+5,9	+0,6	-0,6		+26,4	+7,5
2018	+6,1	-1,1	-3,6	-2,8	+5,2	-3,9	-1,7	+5,6	-0,2	-12,4	+4,8	-11,3		-16,8	-4,1
2019	+11,3	+7,5	+5,8	+4,5	-12,3	+8,8	+2,2	+1,1	+2,6	+0,5	+6,1	+0,4		+42,9	+30,0
2020	+4,1	-4,1	-9,9	+14,2	+8,6	+4,4	+2,1	+0,4	+1,9	+2,2	+8,8	+4,1		+40,7	+6,3
2021	+0,5	-2,3	+0,7	+3,0	-3,0	+8,4	-1,4	+2,1	-3,1	+7,7	+3,4	-0,8		+15,4	+31,1
2022	-10,7	-3,1	+0,7	-13,3	-2,3	-4,5	+12,5	-6,4	-10,4	+2,7	+2,8			-29,8	-5,6

Profil de l'OPC

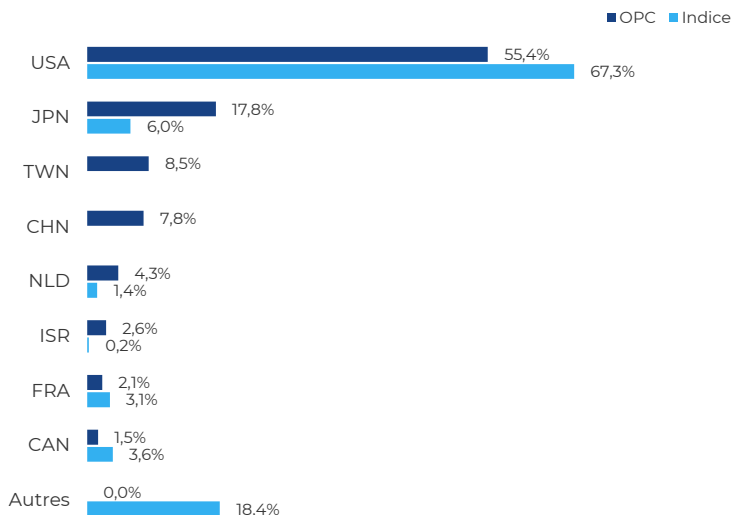
VE/CA 2023	6,2
PER 2023	29,1
Rendement	0,7%
Active share	94,1%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	4,0%
Nombre de lignes	30
Capitalisation moyenne (M€)	154 381
Capitalisation médiane (M€)	32 534

Source : LFDE

Répartition géographique

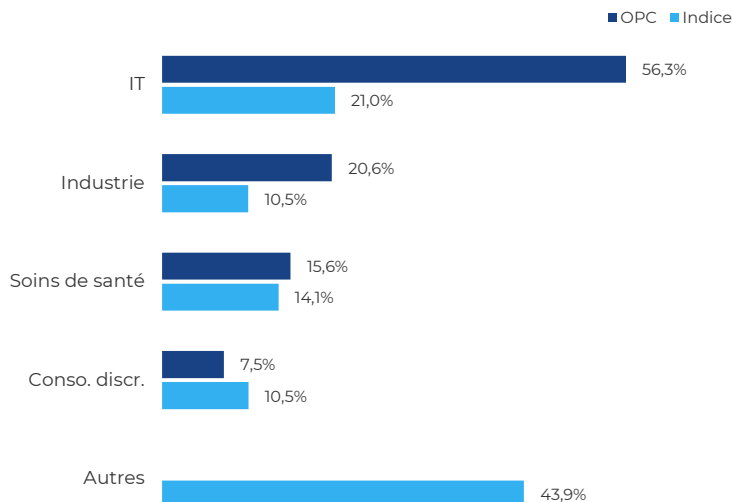
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

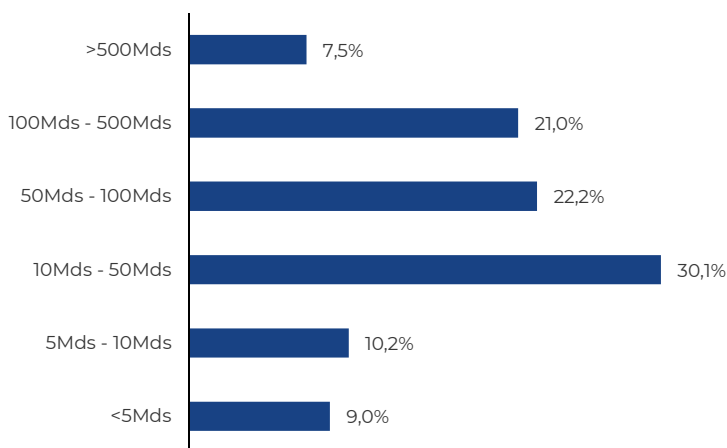
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Keyence	JPN	IT	5,9
Thermo Fisher	USA	Soins de s...	5,8
TSMC	TWN	IT	5,5
Amazon	USA	Conso. discr.	4,9
Stryker	USA	Soins de s...	4,8
Nvidia	USA	IT	4,7
Intuitive Surgic.	USA	Soins de s...	4,4
ASML	NLD	IT	4,2
Servicenow	USA	IT	4,1
Trimble	USA	IT	4,0

Poids des 10 premières positions : **48,3%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
TSMC	+26,1	+1,2
Nvidia	+20,2	+0,8
Airtac International	+28,2	+0,7

Poids des 3 contributeurs : **12,2%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Amazon	-9,7	-0,5
Tesla	-18,0	-0,5
Autodesk	-9,7	-0,4

Poids des 3 contributeurs : **11,3%**

Source : LFDE

Note ESG moyenne pondérée

Note	% de valeurs couvertes par l'analyse ESG			Univers*
	E	S	G	
OPC	5,3	6,1	6,7	6,3
Univers*	5,0	4,6	5,4	5,1

*Au 30/06/2022

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

⚠ L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les données climatiques intégrées dans ce document sont issues d'un nouveau prestataire. Les différences de méthodologie avec le précédent prestataire sont susceptibles d'entraîner certaines variations dans les données présentées. Vous pouvez demander plus d'information sur ces différentes méthodologies auprès de la société de gestion.

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.

Intensité carbone moyenne pondérée (au 30/06/2022)

(en tonne équivalent CO₂ par million d'euro de valeur d'entreprise)

OPC	78,9
Indice	144,5