



Un fonds à la recherche des entreprises qui favorisent l'indépendance des économies et/ou qui ont choisi un modèle de production régionalisé.



5 M€  
Actif net



102,87 €  
Valeur liquidative

## Caractéristiques

Création	15/12/2022
Code ISIN	LU254140119
Code Bloomberg	ECGKEUR LX
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	1,00% TTC max.
Commission de surperformance	Non
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	10:00
Règlement	J+2
Valorisateur	BNP Paribas Luxembourg
Dépositaire	BNP Paribas Luxembourg

## Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	-	-	-
Volatilité de l'indice	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-
Beta	-	-	-
Corrélation	-	-	-
Ratio d'information	-	-	-
Tracking error	-	-	-
Max. drawdown de l'OPC	-	-	-
Max. drawdown de l'indice	-	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



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



## Commentaire du gérant

Avril a été caractérisé par la conviction des marchés que la Réserve fédérale est proche de son taux d'intérêt maximum et qu'elle pourrait être amenée à baisser ses taux prochainement si un ralentissement macroéconomique trop important l'exigeait. Les marchés d'actions ont été moins volatils qu'au début de l'année et ont été relativement bien orientés. L'accent mis sur les valeurs résilientes était bien adapté à cet environnement et la plupart des entreprises ont publié des rapports sur les bénéfices et des orientations plutôt encourageants. Depuis le début du mois, les principaux contributeurs positifs ont été ELI LILLY, CHIPOTLE, REPUBLIC SERVICES, BAE SYSTEMS et AIRBUS. Les principaux détracteurs ont été OCI, NUTRIEN IMERYS, HOYA, APPLIED MATERIALS & HOYA. Depuis le début de l'année, CHIPOTLE MEXICAN GRILL, STRYKER, BAE SYSTEMS, BROOKFIELD RENEWABLE & BRUKER ont été les principaux contributeurs positifs, tandis que EUROAPI, WILLIAMS, BIONTECH, NEXTERA & OCI ont été les principaux détracteurs. Au cours du mois, nous avons augmenté la pondération de WILLIAMS, introduit SCA, TENARIS et INFINEON et vendu TSMC et CSX. Nous maintenons le profil équilibré et résilient du fonds dans un contexte de ralentissement macroéconomique.

Gérant : Nina Lagron

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

Cette part a été créée en 2022.  
La performance calculée pour une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

## Performances cumulées (%)

Cette part a été créée en 2022.  
La performance calculée pour une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

## Performances annualisées (%)

Cette part a été créée en 2022.  
La performance calculée pour une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

## Historique des performances (%)

Cette part a été créée en 2022.  
La performance calculée pour une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

## 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 (à compter de l'exercice 2013). En revanche, jusqu'en 2012, la performance de l'indicateur de référence ne tient pas 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.

## Profil de l'OPC

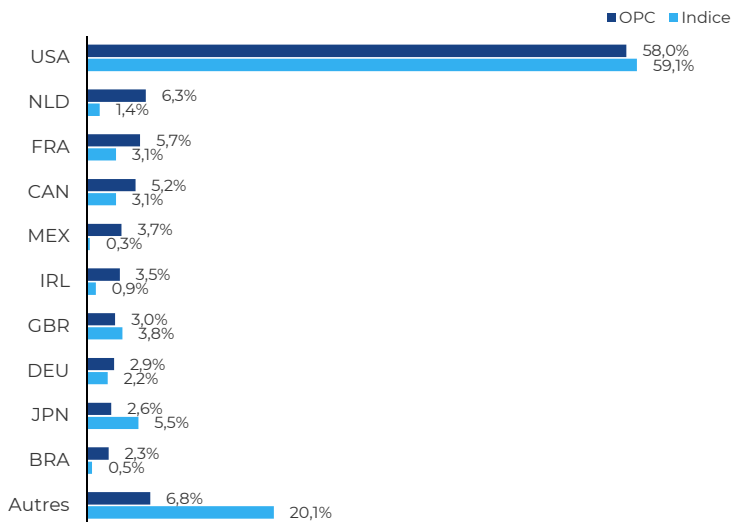
VE/CA 2023	4,3
PER 2023	23,1
Rendement	2,6%
Active share	96,9%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,5%
Nombre de lignes	39
Capitalisation moyenne (M€)	58 604
Capitalisation médiane (M€)	25 215

Source : LFDE

## Répartition géographique

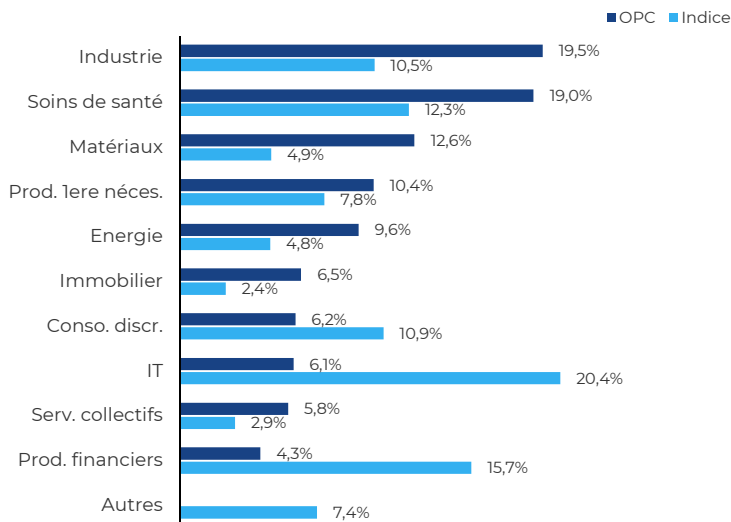
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

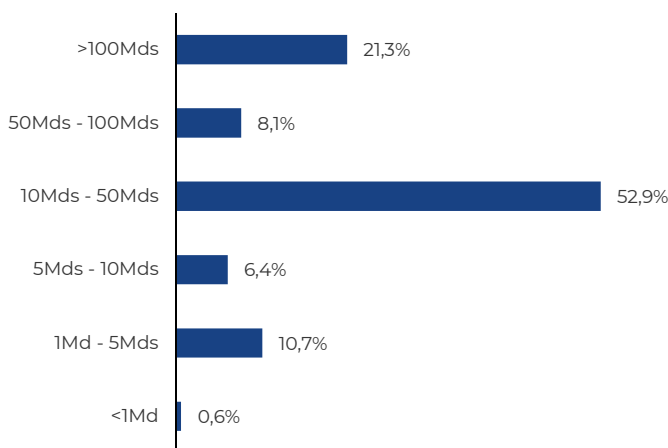
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Eli Lilly	USA	Soins de s...	4,5
General Mills	USA	Prod. 1ere...	3,9
Williams	USA	Energie	3,8
Conagra Brands	USA	Prod. 1ere...	3,5
Cheniere Energy	USA	Energie	3,5
Iron Mountain	USA	Immobilier	3,5
Illinois Tool Works	USA	Industrie	3,5
Imerys	FRA	Matériaux	3,4
Linde US	IRL	Matériaux	3,4
Tractor Supply	USA	Conso. discr.	3,3

Poids des 10 premières positions : **36,3%**

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Eli Lilly	+13,4	+0,5
Chipotle Mexican Grill	+19,1	+0,5
Republic Services	+5,2	+0,2
Poids des 3 contributeurs : <b>10,0%</b>		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
OCI	-13,3	-0,2
Nutrien	-7,6	-0,2
Imerys	-6,4	-0,2
Poids des 3 contributeurs : <b>7,3%</b>		

Source : LFDE

## Données ESG

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

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

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.

## Intensité des émissions induites

(en tonne équivalent CO <sub>2</sub> par million d'euro de valeur d'entreprise)	
OPC	223,6
Indice	145,8

Source : Carbon4 Finance

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](http://www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin).