



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



488 M€
Actif net



415,41 €
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

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,65% TTC max.
Commission de surperformance	15 % sur la différence positive entre la performance du fonds (nette de frais de gestion fixes) et la performance de l'indice
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+2
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	29,2	27,1	22,3
Volatilité de l'indice	12,4	17,9	15,4
Ratio de Sharpe	0,8	1,3	1,2
Beta	1,4	1,1	1,0
Corrélation	0,6	0,7	0,7
Ratio d'information	-0,3	1,0	0,8
Tracking error	23,9	19,4	15,7
Max. drawdown de l'OPC	-31,1	-31,1	-31,1
Max. drawdown de l'indice	-5,8	-33,4	-33,4
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



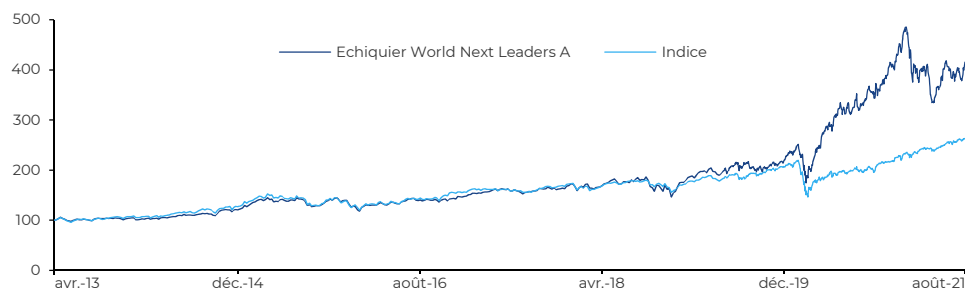
Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A progresse de 7,70% sur le mois et de 1,04% depuis le début de l'année.

Alors que de nombreux investisseurs craignaient le ralentissement des entreprises de forte croissance, les publications trimestrielles ont démontré le contraire. Les tendances sous-jacentes, nos thématiques, qui soutiennent nos entreprises sont ancrées à long-terme. Nous avons ainsi vu nos entreprises maintenir voire accélérer leur niveau de croissance malgré une année 2020 de très forte activité. Cette situation valide notre vision que l'année 2020 fut structurante pour forger des habitudes et des pratiques qui ne seront pas oubliées et qui, au contraire, continueront à être renforcées dans la durée. Nous voyons cela par le biais de la publication trimestrielle de ZOOMINFO, société américaine, qui a vu son chiffre d'affaires croître de 56 % grâce à une adoption croissante de sa plateforme intelligente de productivité. Malgré ce niveau extrêmement attractif de croissance, la société a su dégager des marges opérationnelles de 43 %, rendant le profil financier de la société unique. Et c'est bien cela qui caractérise la raison d'être du fonds, la recherche de sociétés innovantes, de taille moyenne et qui bénéficient des plus importantes thématiques de développement de notre économie !

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	+7,7	+3,0
YTD	+1,0	+20,1
3 ans	+123,9	+47,3
5 ans	+198,4	+84,6
Depuis la création	+315,4	+163,2

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+22,6	+29,6
3 ans	+30,8	+13,8
5 ans	+24,4	+13,0
Depuis la création	+18,6	+12,3

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année		
													OPC	Indice	
2013				+2,1	-3,9	+1,2	-1,4	+4,2	-0,2	+0,9	-0,0				
2014	-3,1	+2,0	+0,2	+1,8	+1,8	+2,0	+1,4	+1,8	-0,1	+5,2	+6,7	+0,3		+15,9	+18,7
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						+1,0	+20,1

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.

5 étoiles dans la catégorie Global Flex-Cap Equity chez Morningstar au 31/07/2021.

© 2021 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites, adaptées ou distribuées ; et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. Tous droits réservés. Utilisée sous licence.

Profil de l'OPC

VE/CA 2023*	8,4
PEG 2023 ⁽¹⁾ *	1,1
BPA CAGR 2020-2023*	50%
Active share	99,7%

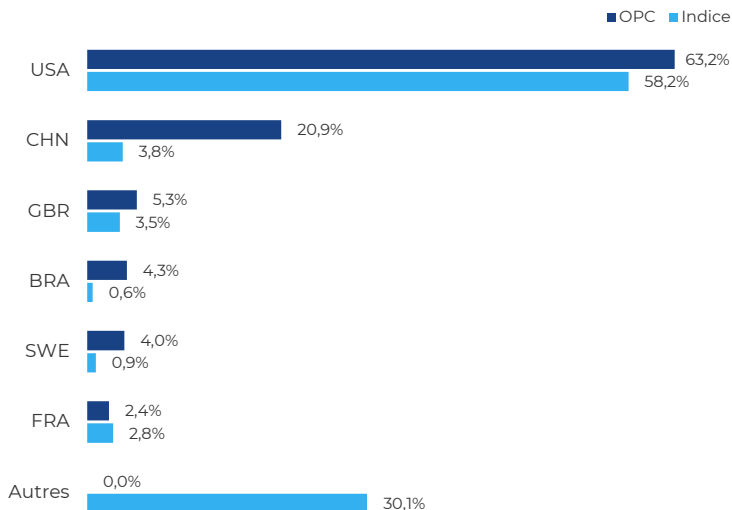
*Données au 30/06/2021

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	0,5%
Nombre de lignes	27
Capitalisation moyenne (M€)	16 864
Capitalisation médiane (M€)	12 272

Source : LFDE

Répartition géographique

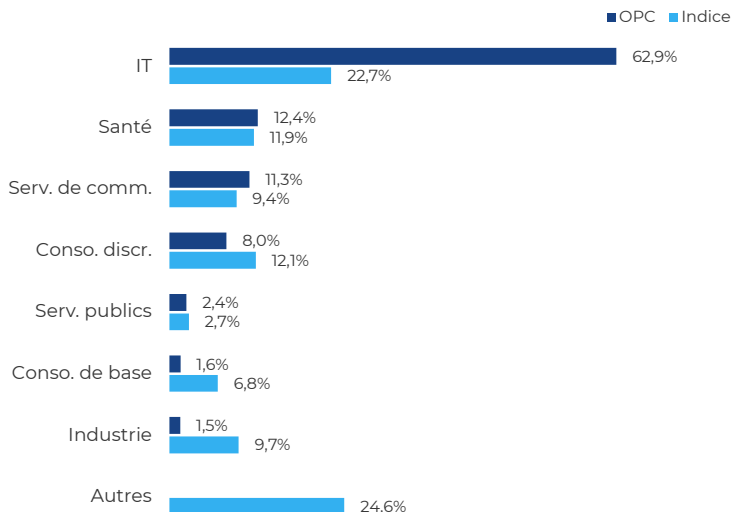
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

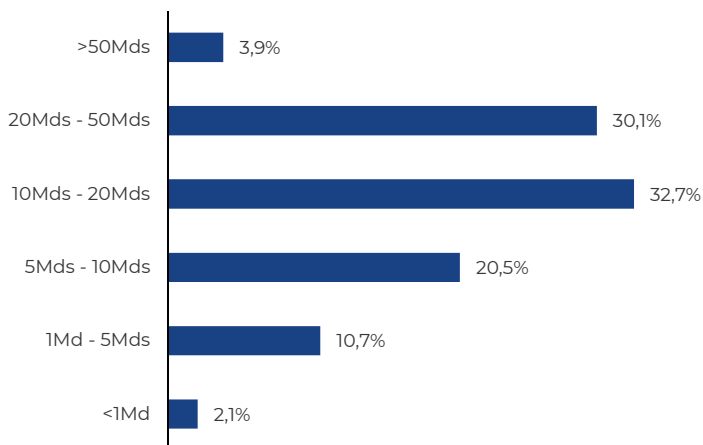
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
ZoomInfo Tech.	USA	Serv. de c...	7,9
Zscaler	USA	IT	7,2
Cloudflare	USA	IT	6,5
Dynatrace	USA	IT	6,1
Affirm	USA	IT	5,5
DigitalOcean	USA	IT	4,8
Alteryx	USA	IT	4,7
Sinch	SWE	IT	3,9
Wuxi Lead	CHN	IT	3,9
Wuxi Biologics	CHN	Santé	3,9

Poids des 10 premières positions : **54,4%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Affirm	+71,8	+2,3
ZoomInfo Tech.	+21,8	+1,5
Zscaler	+18,5	+1,2

Poids des 3 contributeurs : **20,6%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Ping An Health.	-20,5	-0,6
Stoneco	-20,6	-0,5
Farfetch	-16,1	-0,5

Poids des 3 contributeurs : **7,1%**

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Note ESG moyenne pondérée

%	de valeurs couvertes par l'analyse ESG		OPC	Univers
	E	S	G	ESG
Note			93%	80%
OPC	4,6	5,1	6,9	6,1
Univers*	6,3	5,0	5,7	5,5

*Au 30/06/2021

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.

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.

⁽¹⁾Le PEG (Price Earnings to Growth) est un indicateur rapportant le PE d'un titre à sa croissance attendue. Plus le ratio est faible moins coûteux est le portefeuille par unité de croissance.

Empreinte carbone (au 30/06/2021)

(en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro de chiffre d'affaires)	
OPC	67,6
Indice	329,4

Données fournies par Trucost (cabinet de recherche indépendant spécialisé dans la recherche environnementale).

Données communiquées sous condition d'une couverture du portefeuille > 80 % par Trucost.