



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



470 M€
Actif net



402,87 €
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	29,0	27,1	22,4
Volatilité de l'indice	12,1	17,9	15,4
Ratio de Sharpe	1,1	1,4	1,3
Beta	1,4	1,1	1,0
Corrélation	0,6	0,7	0,7
Ratio d'information	-0,1	1,1	0,8
Tracking error	24,1	19,5	15,8
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



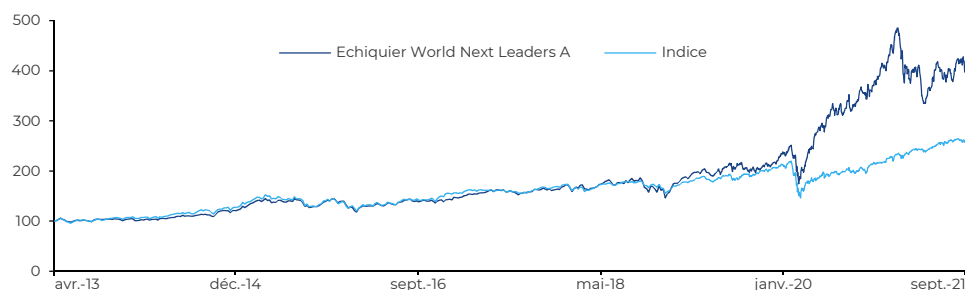
Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A régresse de -3,02% sur le mois et de -2,01% depuis le début de l'année.

La volatilité des marchés a impacté le fonds qui sous-performe sur le mois dans une année où le marché favorise des entreprises cycliques ou bénéficiant de la normalisation de notre économie post-COVID. Néanmoins, ce positionnement court terme du marché devrait s'inverser alors que le temps passe et rend moins attractive la croissance de ces sociétés qui connaîtront probablement un ralentissement en 2022 et 2023. Au contraire, le fonds est positionné sur des acteurs dont la croissance est élevée soutenue par leur capacité d'innovation. Ainsi, nous avons bénéficié de la performance de DIGITALOCEAN, qui fournit de l'infrastructure cloud aux startups et aux petites et moyennes entreprises. La croissance de la société de 30 % par an et devrait accélérer grâce au déploiement de solutions à plus forte valeur ajoutée. Nous remarquons également que la thématique de la transition énergétique continue à être favorable pour le fonds avec la hausse de WUXI LEAD, fournisseur chinois d'équipement pour la fabrication de batteries électriques.

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	-3,0	-2,4
YTD	-2,0	+17,3
3 ans	+116,3	+42,4
5 ans	+185,6	+80,2
Depuis la création	+302,9	+157,1

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+19,2	+28,4
3 ans	+29,3	+12,7
5 ans	+23,3	+12,5
Depuis la création	+18,0	+11,8

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	+15,9	+18,7
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	+15,8	+8,7
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	+2,0	+11,1
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	+14,3	+8,9
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	-4,4	-4,9
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	+37,6	+28,9
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	+91,8	+6,7
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	-2,0	+17,3
2021	+5,8	-2,7	-8,5	+1,2	-6,6	+12,8	-6,6	+7,7	-3,0					

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 31/08/2021.

© 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

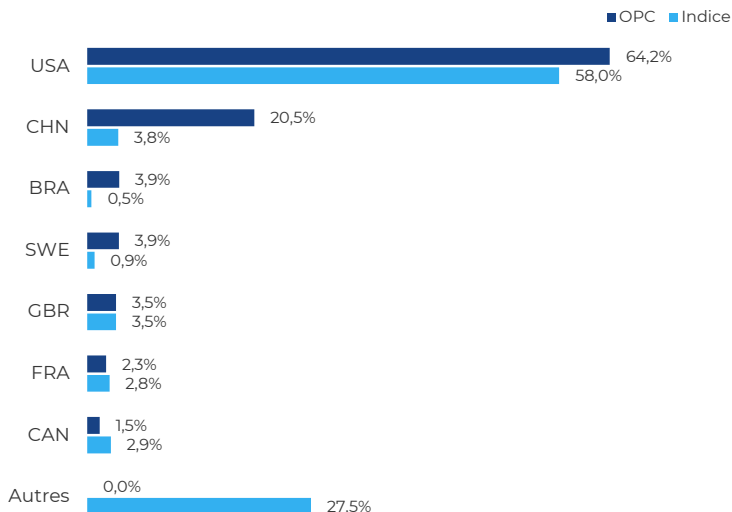
VE/CA 2023	6,8
PEG 2023 ⁽¹⁾	1,1
BPA CAGR 2020-2023	58%
Active share	99,7%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	1,0%
Nombre de lignes	28
Capitalisation moyenne (M€)	16 729
Capitalisation médiane (M€)	11 679

Source : LFDE

Répartition géographique

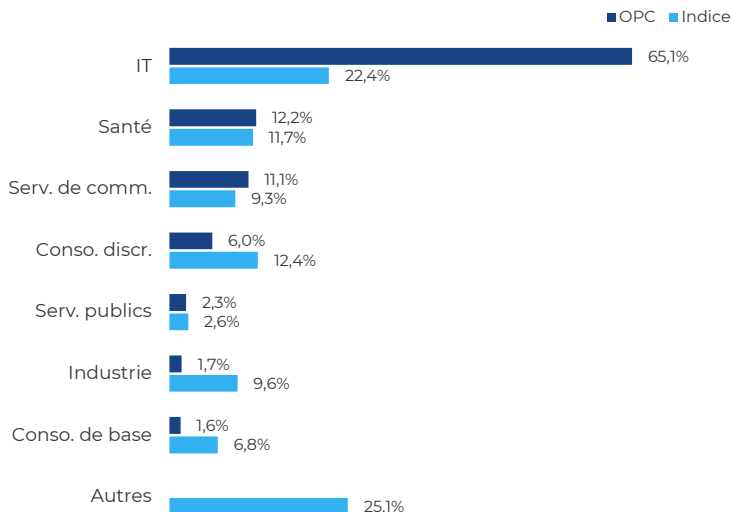
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

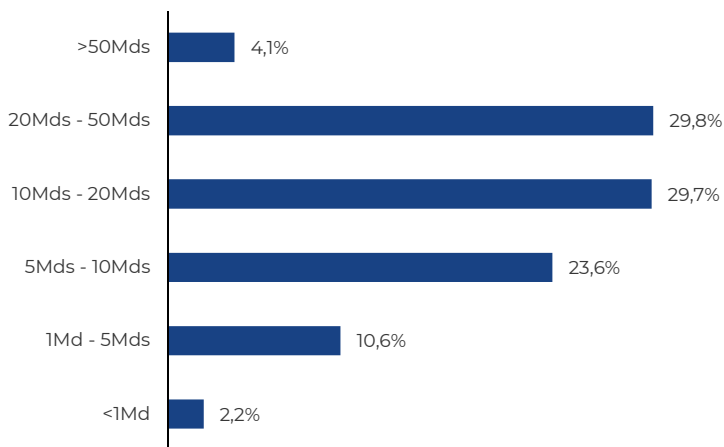
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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...	7,8
Affirm	USA	IT	6,9
Zscaler	USA	IT	6,6
DigitalOcean	USA	IT	6,4
Dynatrace	USA	IT	6,1
Cloudflare	USA	IT	5,7
Alteryx	USA	IT	4,9
Wuxi Lead	CHN	IT	4,1
Wuxi Biologics	CHN	Santé	4,0
Sinch	SWE	IT	3,8
Poids des 10 premières positions :			56,3%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Affirm	+26,0	+1,5
DigitalOcean	+28,2	+1,4
Dynatrace	+5,2	+0,3
Poids des 3 contributeurs : 19,4%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Zenvia	-26,2	-0,6
Stoneco	-24,0	-0,5
Sinch	-11,1	-0,5
Poids des 3 contributeurs : 7,7%		

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
			94%	80%
OPC	4,4	5,3	6,8	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 CO₂ 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.