



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



211 M€
Actif net



197,44 €
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 de l'OPC	25,5	29,4	27,9
Volatilité de l'indice	15,2	13,8	16,2
Ratio de Sharpe	Neg	Neg	0,2
Beta	1,4	1,4	1,2
Corrélation	0,8	0,7	0,7
Ratio d'information	-0,4	-0,9	-0,2
Tracking error	15,5	22,6	20,1
Max. drawdown de l'OPC	-22,2	-63,6	-63,6
Max. drawdown de l'indice	-12,6	-16,3	-33,4
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



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.

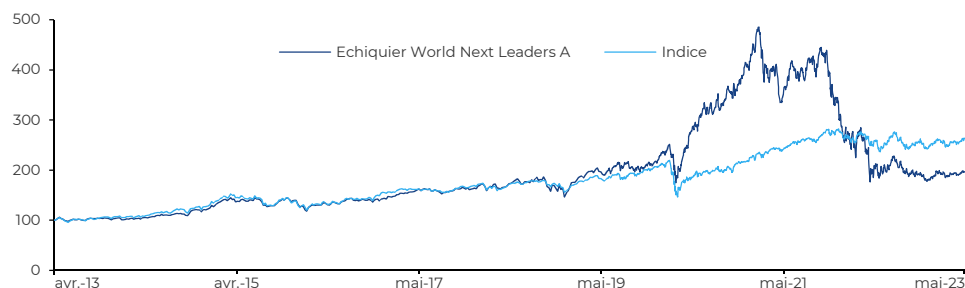
Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A progresse de 3,14% sur le mois et de 9,74% depuis le début de l'année.

Malgré une concentration de la performance autour d'un nombre restreint de valeurs de grande capitalisation, le fonds tire son épingle du jeu et surperforme son indice de référence. Les valeurs technologiques du fonds ont bénéficié de l'enthousiasme autour de l'IA mais aussi de bonnes publications de résultats. HUBSPOT et DYNATRACE s'inscrivent ainsi parmi nos plus fortes hausses. De même, la société d'automatisation industrielle COGNEX progresse après avoir publié des meilleurs résultats qu'attendu. En revanche, la société de dating en ligne BUMBLE souffre en mai, Elon Musk ayant évoqué la possibilité de lancer une fonctionnalité de dating en ligne sur Twitter a mis le titre sous pression. Malgré des bons résultats trimestriels, BRUKER recule en mai, alors que les investisseurs ont vendu les titres un peu plus défensifs. Le mois dernier nous avons initié une position dans JOLLIBEE, spécialiste du secteur de la restauration rapide en Asie. En mai, nous avons continué à construire la position et avons bénéficié de sa bonne publication trimestrielle où la société a vu sa croissance rester élevée à +29% en un an.

Gérants : Rolando Grandi, Louis Bersin

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



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+3,1	+2,5
YTD	+9,7	+7,8
3 ans	-31,5	+39,1
5 ans	+12,4	+52,0
10 ans	+93,4	+158,3
Depuis la création	+97,4	+162,1

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-3,4	+1,3
3 ans	-11,8	+11,6
5 ans	+2,4	+8,7
10 ans	+6,8	+10,0
Depuis la création	+7,0	+10,0

Historique des performances (%)

Année	Année													
	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	OPC	Indice
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	-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								+9,7	+7,8

Profil de l'OPC

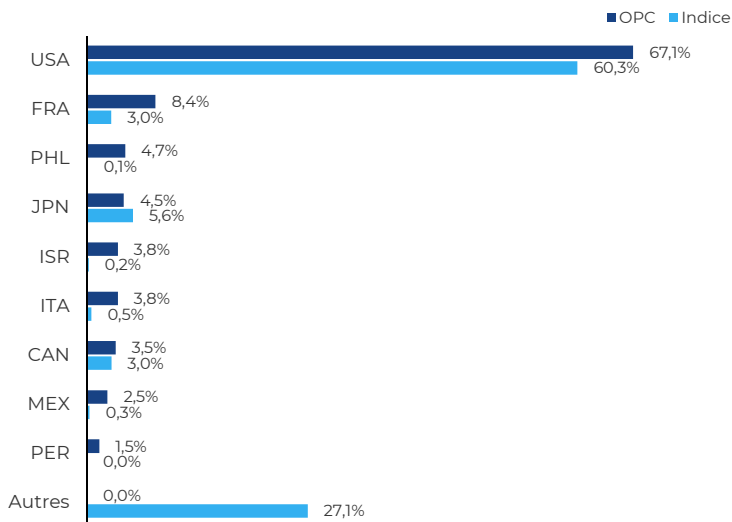
VE/CA 2023	7,9
PER 2023	35,0
Rendement	1,0%
Active share	99,4%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,0%
Nombre de lignes	29
Capitalisation moyenne (M€)	16 958
Capitalisation médiane (M€)	13 807

Source : LFDE

Répartition géographique

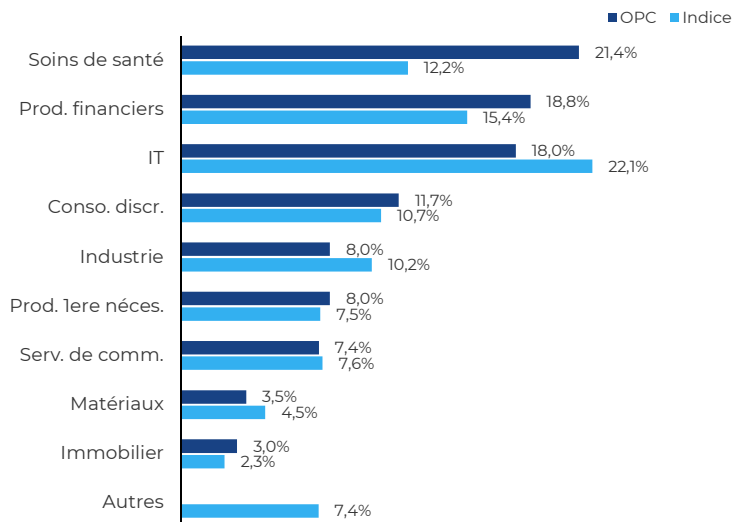
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

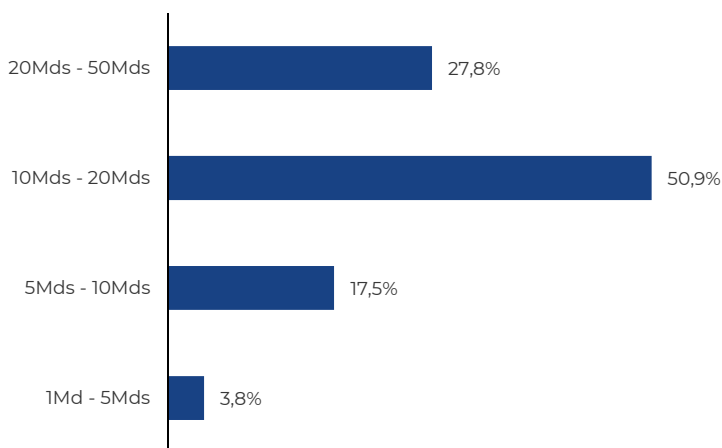
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Yum! Brands	USA	Conso. discr.	5,4
CBOE Global Markets	USA	Prod. fina...	5,3
Steris	USA	Soins de s...	5,0
Edenred	FRA	Prod. fina...	5,0
Cooper Cos	USA	Soins de s...	4,4
Dynatrace	USA	IT	4,4
Systemx	JPN	Soins de s...	4,3
Hubspot	USA	IT	4,0
Veeva Systems	USA	Soins de s...	3,9
Verisk Analytics	USA	Industrie	3,8
Poids des 10 premières positions : 45,5%			

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Hubspot	+27,9	+0,9
Dynatrace	+24,8	+0,9
Verisk Analytics	+17,0	+0,6
Poids des 3 contributeurs : 11,2%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Bruker	-9,7	-0,4
Remy Cointreau	-8,4	-0,3
Yum! Brands	-4,8	-0,3
Poids des 3 contributeurs : 12,3%		

Source : LFDE

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	OPC		Univers	
	100%		65%	
Notes moyennes pondérées	E	S	G	ESG
OPC	6,2	5,1	6,8	6,3
Univers	4,9	4,5	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)	
OPC	32,1
Indice	139,6

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.