



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



13 M€
Actif net



284,88 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

| | |
|---------------------------|--------------------------------------|
| Création | 28/01/2015 |
| Code ISIN | FR0012413722 |
| Code Bloomberg | CMROBOI 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 | 1,00% TTC max. |
| Commission de surperformance | Non |
| 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 | 17,5 | 20,0 | 21,5 |
| Volatilité de l'indice | 10,1 | 13,1 | 16,4 |
| Ratio de Sharpe | 1,5 | 0,3 | 0,7 |
| Beta | 1,5 | 1,3 | 1,1 |
| Corrélation | 0,8 | 0,8 | 0,8 |
| Ratio d'information | 0,1 | -0,5 | 0,2 |
| Tracking error | 10,5 | 12,0 | 12,4 |
| Max. drawdown de l'OPC | -15,4 | -38,8 | -38,8 |
| Max. drawdown de l'indice | -7,5 | -16,9 | -33,8 |
| Recouvrement (en jours ouvrés) | 52,0 | - | - |

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 parts 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



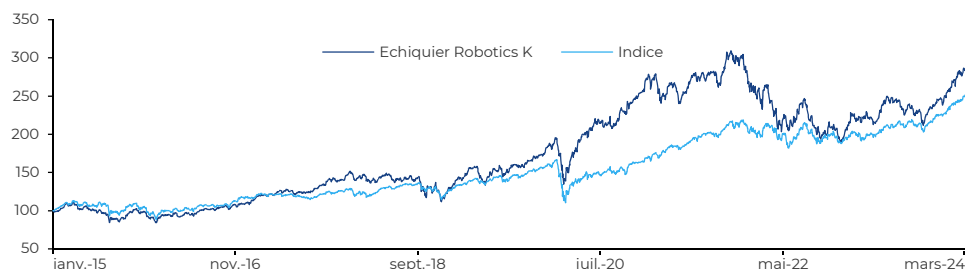
Commentaire du gérant

Echiquier Robotics K progresse de 2,42% sur le mois et de 15,07% depuis le début de l'année.

Nous terminons un bon trimestre en progression vis-à-vis de notre indice de référence. En revanche, le mois fut plus éprouvant avec une surperformance des secteurs cycliques comme l'énergie ou les matières premières. En mars, ce sont les valeurs asiatiques qui se sont démarquées avec la forte hausse du chinois CATL, leader dans la fabrication de batteries électriques. La société a bénéficié de commentaires positifs de la part des analystes qui ont revu à la hausse les perspectives de croissance et pointé du doigt sa valorisation attractive. HIWIN, leader taiwanais des guidages linéaires, a publié des résultats indiquant des attentes de reprise du secteur au cours de la deuxième partie de l'année. Enfin, NVIDIA, leader des accélérateurs pour les algorithmes d'Intelligence Artificielle, a continué sur sa bonne lancée grâce à l'annonce de sa nouvelle génération de cartes graphiques pour les data center. De l'autre côté du spectre, BE SEMICONDUCTOR a souffert des rumeurs que les standards pour la mémoire de haute bande passante, utilisée notamment par NVIDIA, ont été relaxés et retarderaient la pénétration des outils de dernière génération de la société.

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 | +2,4 | +3,4 |
| YTD | +15,1 | +11,4 |
| 3 ans | +11,7 | +39,4 |
| 5 ans | +90,4 | +83,8 |
| Depuis la création | +184,9 | +151,5 |

Performances annualisées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 an | +23,9 | +25,8 |
| 3 ans | +3,8 | +11,7 |
| 5 ans | +13,7 | +12,9 |
| Depuis la création | +12,1 | +10,6 |

Historique des performances (%)

| | janv. | févr. | mars | avr. | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année | | |
|------|-------|-------|------|-------|-------|------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| | | | | | | | | | | | | | OPC | Indice | |
| 2015 | | +3,0 | +4,8 | -4,6 | +1,2 | -5,0 | -2,8 | -7,4 | -4,3 | +10,3 | +6,9 | -3,6 | | -1,3 | +4,7 |
| 2016 | -8,8 | +1,7 | +2,4 | -1,5 | +4,8 | -1,6 | +5,1 | +1,1 | +2,3 | +0,6 | +2,0 | +1,2 | | +9,9 | +10,7 |
| 2017 | +4,2 | +5,7 | +1,6 | +1,8 | +1,9 | -3,4 | +1,3 | +2,3 | +3,9 | +6,1 | +0,7 | +0,2 | | +28,7 | +7,5 |
| 2018 | +5,7 | -1,0 | -3,5 | -2,7 | +5,3 | -3,8 | -1,6 | +5,8 | -0,1 | -12,3 | +5,0 | -11,2 | | -15,6 | -4,1 |
| 2019 | +11,4 | +7,6 | +5,9 | +4,7 | -12,1 | +9,0 | +2,4 | +1,3 | +2,8 | +0,7 | +6,3 | +0,6 | | +45,9 | +30,0 |
| 2020 | +4,9 | -4,4 | -9,8 | +16,6 | +9,8 | +5,0 | +2,6 | -0,3 | +2,5 | +3,1 | +9,0 | +4,6 | | +49,6 | +6,3 |
| 2021 | +0,7 | -2,3 | +0,8 | +3,1 | -3,0 | +8,4 | -1,4 | +2,1 | -3,0 | +7,7 | +3,4 | -0,7 | | +16,1 | +31,1 |
| 2022 | -10,6 | -3,0 | +0,8 | -13,3 | -2,2 | -4,5 | +12,6 | -6,4 | -10,4 | +2,8 | +2,9 | -9,1 | | -35,8 | -12,8 |
| 2023 | +12,8 | +1,6 | +4,5 | -5,8 | +10,0 | +3,8 | -1,1 | -2,4 | -4,2 | -5,2 | +10,0 | +3,8 | | +29,0 | +19,6 |
| 2024 | +3,3 | +8,8 | +2,4 | | | | | | | | | | | +15,1 | +11,4 |

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.

Profil de l'OPC

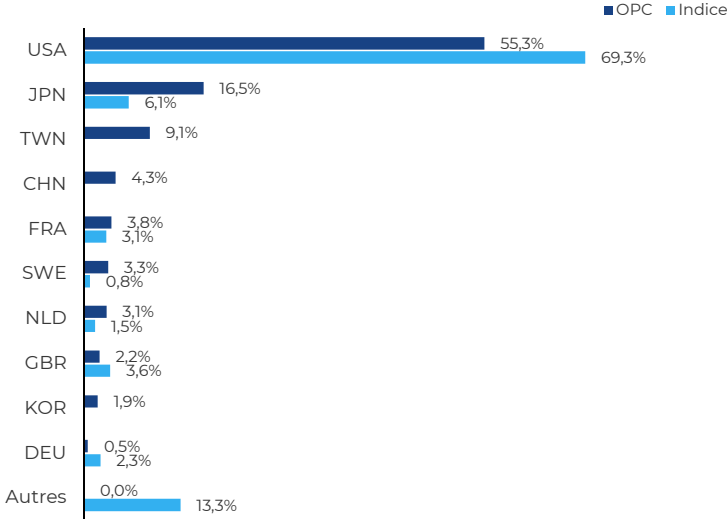
| | |
|--------------|-------|
| VE/CA 2024 | 8,3 |
| PER 2024 | 38,5 |
| Rendement | 0,6% |
| Active share | 90,3% |

| | |
|--|---------|
| Poche trésorerie (en % de l'actif net) | 0,1% |
| Nombre de lignes | 34 |
| Capitalisation moyenne (M€) | 423 937 |
| Capitalisation médiane (M€) | 59 831 |

Source : LFDE

Répartition géographique

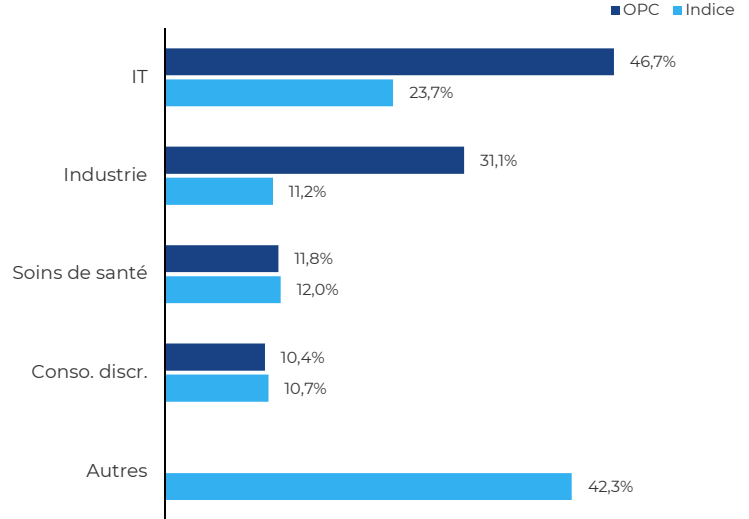
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

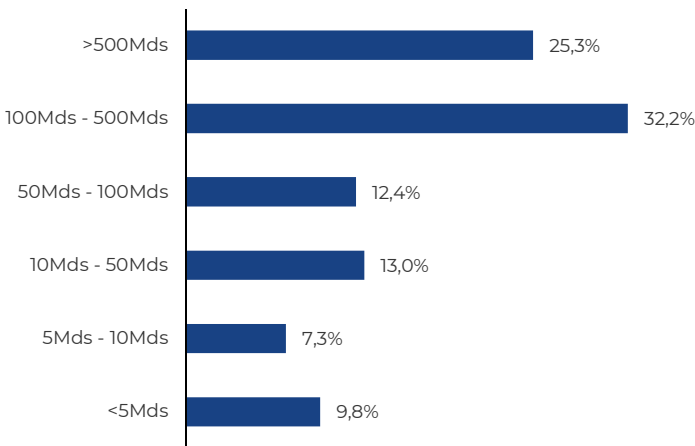
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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 |
|---|------|---------------|---------------------|
| Nvidia | USA | IT | 8,9 |
| Amazon | USA | Conso. discr. | 7,2 |
| TSMC | TWN | IT | 6,1 |
| Servicenow | USA | IT | 5,9 |
| Palo Alto Networks | USA | IT | 5,1 |
| Intuitive Surgical | USA | Soins de s... | 4,7 |
| Keyence | JPN | IT | 4,6 |
| Daifuku | JPN | Industrie | 4,4 |
| Thermo Fisher | USA | Soins de s... | 4,2 |
| Munters | SWE | Industrie | 3,3 |
| Poids des 10 premières positions : 54,4% | | | |

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

| Top 3 contributeurs | | |
|--|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| Nvidia | +14,3 | +1,3 |
| TSMC | +12,4 | +0,7 |
| CATL | +16,2 | +0,3 |
| Poids des 3 contributeurs : 17,2% | | |

| Flop 3 contributeurs | | |
|--|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| Palo Alto Networks | -8,4 | -0,5 |
| Tesla | -12,8 | -0,5 |
| Fanuc | -5,1 | -0,2 |
| Poids des 3 contributeurs : 11,6% | | |

Source : LFDE

Données ESG

| Taux de couverture de l'analyse ESG* | OPC | | Univers | |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | E | S | G | ESG |
| Notes moyennes pondérées | | | | |
| OPC | 5,5 | 6,1 | 6,9 | 6,4 |
| Univers | 5,2 | 4,8 | 5,6 | 5,3 |

*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 | 71,9 |
| Indice | 112,4 |

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.