



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



10 M€  
Actif net



164,61 €  
Valeur liquidative

### Caractéristiques

Création	18/02/2015
Code ISIN	FR0012417350
Code Bloomberg	CMROBOP 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	1,65% 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	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	22,7	23,2	22,6
Volatilité de l'indice	17,4	19,4	17,2
Ratio de Sharpe	Neg	0,2	0,3
Beta	1,1	1,0	1,1
Corrélation	0,9	0,9	0,8
Ratio d'information	-2,0	-0,4	-0,3
Tracking error	11,6	12,4	12,7
Max. drawdown de l'OPC	-38,3	-39,3	-39,3
Max. drawdown de l'indice	-16,9	-33,8	-33,8
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



### 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.

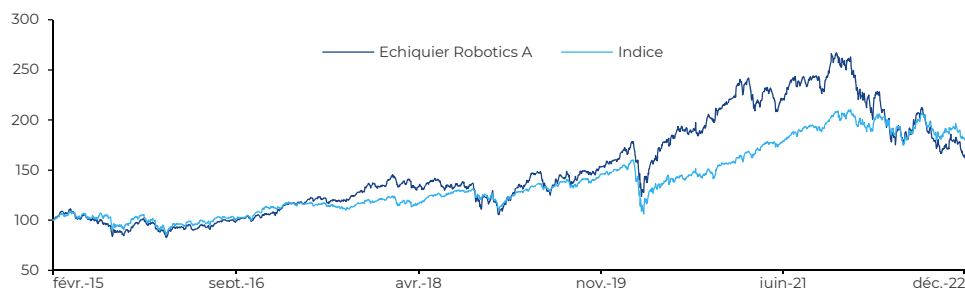
### Commentaire du gérant

Echiquier Robotics A régresse de -9,12% sur le mois et de -36,19% depuis le début de l'année.

Décembre fut le pire mois de l'année pour l'indice de référence signalant ainsi les grandes difficultés auxquelles nous avons dû faire face. Malgré une inflation qui a progressé à un rythme plus faible qu'attendu et qui ralentit par rapport au mois précédent, le discours des banques centrales reste restrictif. Le fonds a été négativement impacté par la forte baisse de TESLA à cause des craintes de récession en 2023 ainsi que de l'acquisition de Twitter par son CEO Elon Musk. Nous maintenons la conviction sur la société leader des voitures électriques. La société n'est qu'à 3 % de parts de marché aux Etats-Unis et ses produits innovants couplés à sa structure de coûts lui permettent d'avoir le meilleur profil de marges de son secteur. En positif, nous remarquons la hausse de STRYKER dont son profil plus défensif lui a été bénéfique, ainsi que celle de valeurs cycliques comme HARMONIC DRIVE au Japon ou AIRTAC à Taiwan. Malgré l'année 2022 qui fut extrêmement difficile pour le fonds, nous restons convaincus que la mégatendance de la robotique et l'automatisation vont continuer à créer des opportunités de croissance grâce aux entreprises leaders de cette thématique.

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	-9,1	-7,6
YTD	-36,2	-12,8
3 ans	+3,6	+21,6
5 ans	+23,1	+51,6
Depuis la création	+64,6	+81,5

### Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-36,2	-12,8
3 ans	+1,2	+6,7
5 ans	+4,2	+8,7
Depuis la création	+6,5	+7,9

### Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année		
													OPC	Indice	
2015			+4,6	-4,7	+1,1	-5,2	-2,9	-7,5	-4,5	+10,2	+6,8	-3,7		-2,6	+0,6
2016	-8,9	+1,6	+2,3	-1,7	+4,7	-1,7	+5,0	+1,0	+2,1	+0,5	+1,9	+1,2		+8,1	+10,7
2017	+4,1	+5,6	+1,5	+1,7	+1,8	-3,5	+1,2	+2,1	+3,8	+5,9	+0,6	-0,6		+26,4	+7,5
2018	+6,1	-1,1	-3,6	-2,8	+5,2	-3,9	-1,7	+5,6	-0,2	-12,4	+4,8	-11,3		-16,8	-4,1
2019	+11,3	+7,5	+5,8	+4,5	-12,3	+8,8	+2,2	+1,1	+2,6	+0,5	+6,1	+0,4		+42,9	+30,0
2020	+4,1	-4,1	-9,9	+14,2	+8,6	+4,4	+2,1	+0,4	+1,9	+2,2	+8,8	+4,1		+40,7	+6,3
2021	+0,5	-2,3	+0,7	+3,0	-3,0	+8,4	-1,4	+2,1	-3,1	+7,7	+3,4	-0,8		+15,4	+31,1
2022	-10,7	-3,1	+0,7	-13,3	-2,3	-4,5	+12,5	-6,4	-10,4	+2,7	+2,8	-9,1		-36,2	-12,8

### Profil de l'OPC

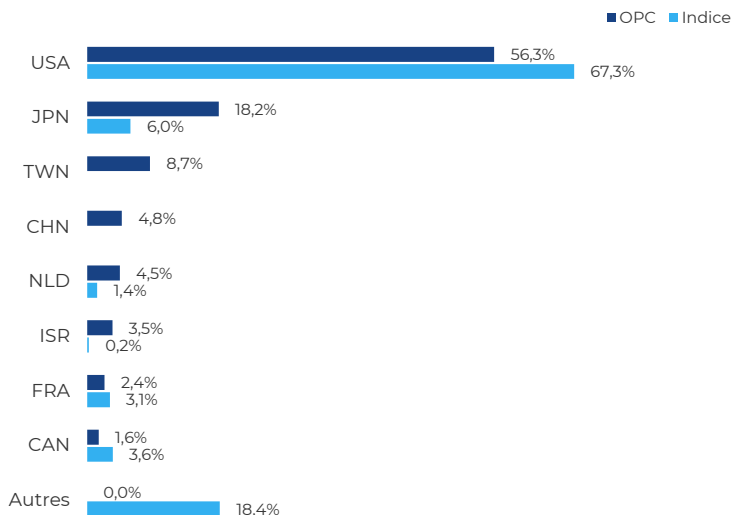
VE/CA 2023	6,0
PER 2023	26,8
Rendement	0,7%
Active share	95,0%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	2,6%
Nombre de lignes	29
Capitalisation moyenne (M€)	132 812
Capitalisation médiane (M€)	28 974

Source : LFDE

### Répartition géographique

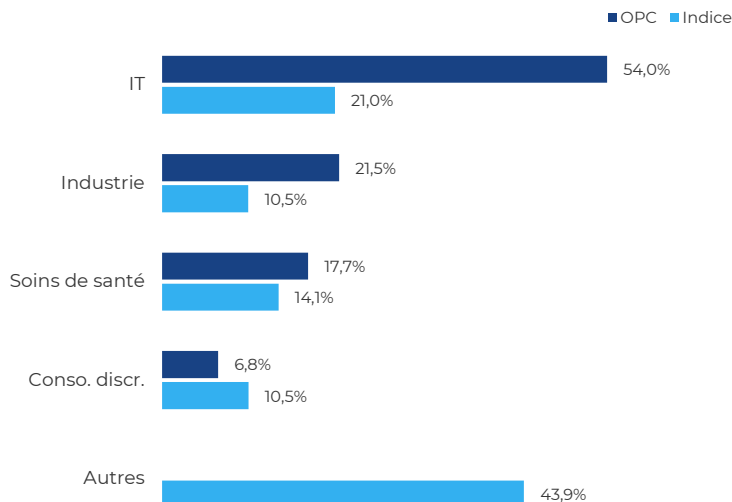
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

### Répartition sectorielle (GICS)

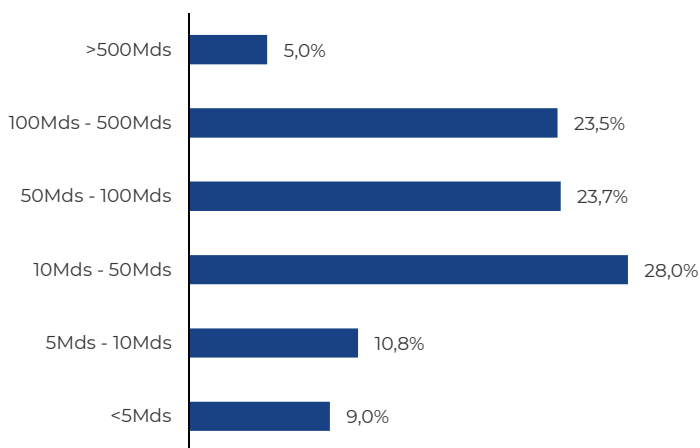
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Thermo Fisher	USA	Soins de s...	6,5
Keyence	JPN	IT	6,1
Stryker	USA	Soins de s...	5,8
TSMC	TWN	IT	5,5
Intuitive Surgic.	USA	Soins de s...	4,9
Amazon	USA	Conso. discr.	4,9
Nvidia	USA	IT	4,7
Servicenow	USA	IT	4,4
ASML	NLD	IT	4,4
Trimble	USA	IT	3,9

Poids des 10 premières positions : **51,1%**

Source : LFDE

### Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Harmonic Drive Sys.	+4,0	+0,1
Stryker	+1,0	+0,1
Fanuc	-0,3	+0,0

Poids des 3 contributeurs : **9,9%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Tesla	-39,0	-1,0
Nvidia	-16,8	-0,8
Amazon	-16,2	-0,8

Poids des 3 contributeurs : **11,8%**

Source : LFDE

### Note ESG moyenne pondérée

Note	% de valeurs couvertes par l'analyse ESG			Univers* 5,1
	E	S	G	
OPC	5,2	6,1	6,7	6,2
Univers*	5,1	4,6	5,4	5,1

\*Au 30/12/2022

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.

⚠ L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les données climatiques intégrées dans ce document sont issues d'un nouveau prestataire. Les différences de méthodologie avec le précédent prestataire sont susceptibles d'entraîner certaines variations dans les données présentées. Vous pouvez demander plus d'information sur ces différentes méthodologies auprès de la société de gestion.

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).

### Intensité carbone moyenne pondérée (au 30/12/2022)

(en tonne équivalent CO<sub>2</sub> par million d'euro de valeur d'entreprise)

OPC	49,7
Indice	147,4