



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



216 M€
Actif net



111,53 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

| | |
|---------------------------|--------------------------|
| Création | 31/12/2019 |
| Code ISIN | FR0013423357 |
| Code Bloomberg | ECHWNLG 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 | 1,00% TTC max. |
| Commission de surperformance | Non |
| 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 | 32,6 | - | - |
| Volatilité de l'indice | 11,5 | - | - |
| Ratio de Sharpe | -1,2 | - | - |
| Beta | 2,0 | - | - |
| Corrélation | 0,7 | - | - |
| Ratio d'information | -1,8 | - | - |
| Tracking error | 25,8 | - | - |
| Max. drawdown de l'OPC | -60,6 | - | - |
| Max. drawdown de l'indice | -12,4 | - | - |
| 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



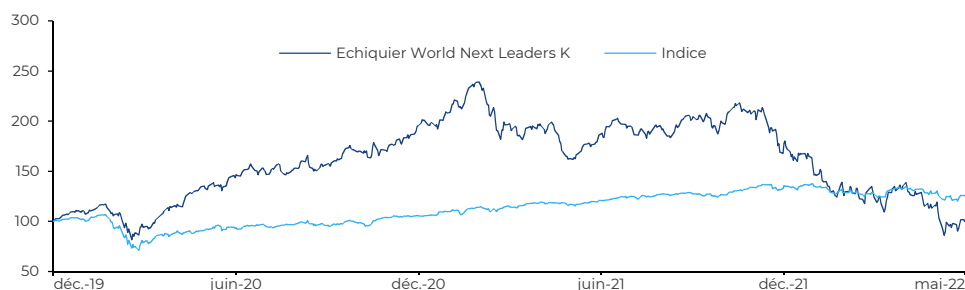
Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders K régresse de -11,86% sur le mois et de -39,68% depuis le début de l'année.

Les vents contraires qui impactent notre gestion ont continué de souffler en mai alors que les publications trimestrielles sont ressorties majoritairement au-dessus des attentes. Les thématiques d'avenir dans lesquelles nous sommes investis ont globalement continué à progresser dans notre économie avec en particulier la transition énergétique compte tenu de l'envolée des prix du pétrole. Nous regrettons la baisse de CLOUDFLARE, société de cyber sécurité, qui recule malgré une bonne publication trimestrielle. La croissance continue à être élevée à +54 % en un an et les marges opérationnelles deviennent positives sur le trimestre. La société est attaquée par sa valorisation élevée par rapport au reste du marché sans que cela impacte ses perspectives fondamentales. En mai, nous avons bénéficié de la bonne performance de SOLAREEDGE, société israélienne d'électronique pour le secteur solaire, qui a publié des résultats au-dessus des attentes avec une croissance trimestrielle de +62 % et des marges opérationnelles de 15 %. Nous espérons que la normalisation progressive de l'environnement macro-économique permettra au fonds de renouer avec la performance positive impulsé par l'élan fondamental de nos sociétés qui reste très robuste.

Gérants : Rolando Grandi, David Ross

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



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 mois | -11,9 | -1,4 |
| YTD | -39,7 | -7,5 |
| Depuis la création | -0,3 | +25,9 |

Performances annualisées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 an | -43,8 | +6,4 |
| Depuis la création | -0,1 | +10,0 |

Historique des performances (%)

| | janv. | févr. | mars | avr. | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année | |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|------|-------|-------|-------|--------|
| | | | | | | | | | | | | | OPC | Indice |
| 2020 | +7,3 | -0,5 | -11,0 | +21,7 | +17,1 | +8,6 | +3,3 | +5,2 | +0,4 | +2,3 | +11,1 | +9,2 | +99,0 | +6,7 |
| 2021 | +6,7 | -3,5 | -8,5 | +1,2 | -6,6 | +12,9 | -6,6 | +7,8 | -3,0 | +8,3 | -11,7 | -11,6 | -16,9 | +27,5 |
| 2022 | -17,6 | -2,4 | -0,6 | -14,4 | -11,9 | | | | | | | | -39,7 | -7,5 |

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.

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

Profil de l'OPC

| | |
|---------------------------|-------|
| VE/CA 2024* | 5,7 |
| PEG 2024 ⁽¹⁾ * | 0,8 |
| BPA CAGR 2021-2024* | 58% |
| Active share | 99,7% |

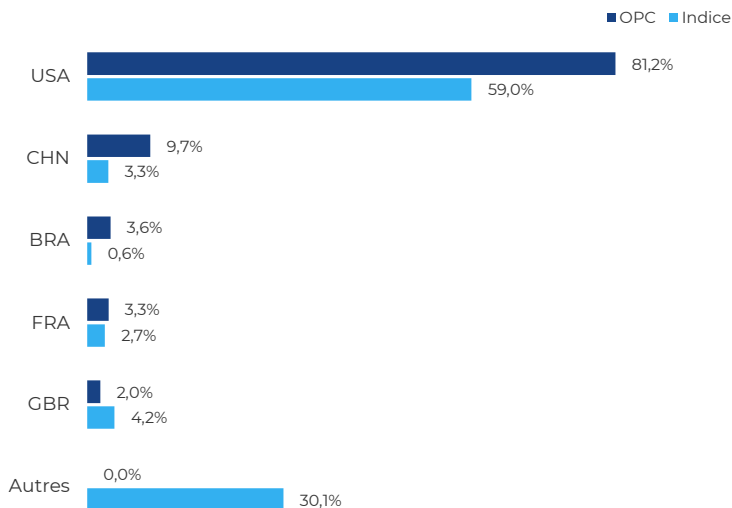
*Données au 31/03/2022

| | |
|--|--------|
| Poche trésorerie (en % de l'actif net) | 1,1% |
| Nombre de lignes | 28 |
| Capitalisation moyenne (M€) | 10 245 |
| Capitalisation médiane (M€) | 7 678 |

Source : LFDE

Répartition géographique

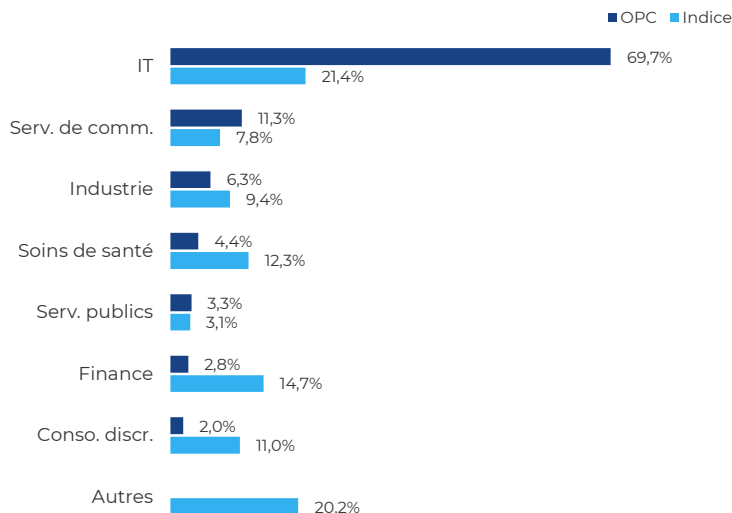
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

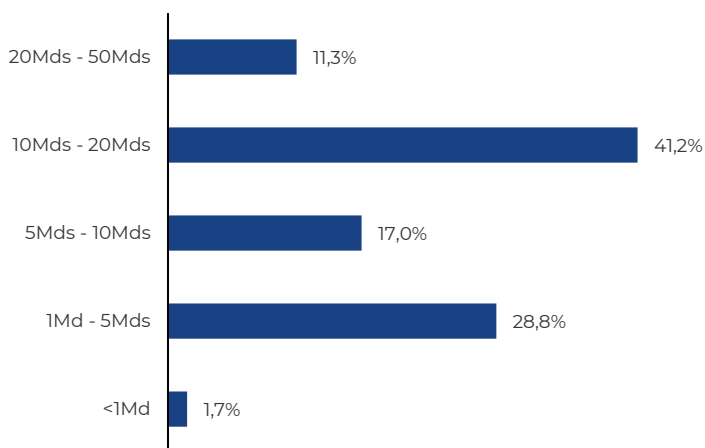
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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 |
|-------------------|------|---------------|---------------------|
| DigitalOcean | USA | IT | 7,6 |
| Alteryx | USA | IT | 7,2 |
| ZoomInfo Tech. | USA | Serv. de c... | 7,1 |
| Dynatrace | USA | IT | 6,2 |
| Solaredge Techno. | USA | IT | 5,5 |
| Zendesk | USA | IT | 5,2 |
| Cloudflare | USA | IT | 4,2 |
| Hubspot | USA | IT | 4,1 |
| Bentley Systems | USA | IT | 4,1 |
| Bumble | USA | Serv. de c... | 4,0 |

Poids des 10 premières positions : **55,2%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs

| Valeurs | Performance | Contribution |
|-------------------|-------------|--------------|
| DigitalOcean | +21,7 | +1,4 |
| Bumble | +16,7 | +0,5 |
| Solaredge Techno. | +7,0 | +0,4 |

Poids des 3 contributeurs : **15,3%**

Flop 3 contributeurs

| Valeurs | Performance | Contribution |
|------------|-------------|--------------|
| Cloudflare | -36,1 | -1,6 |
| Zendesk | -26,4 | -1,6 |
| Zenvia | -45,4 | -1,4 |

Poids des 3 contributeurs : **13,0%**

Source : LFDE

Note ESG moyenne pondérée

| Note | % de valeurs couvertes par l'analyse ESG | | | Univers ESG |
|----------|--|-----|-----|-------------|
| | E | S | G | |
| OPC | 4,7 | 4,7 | 6,7 | 6,0 |
| Univers* | 4,7 | 4,5 | 4,9 | 4,8 |

*Au 31/12/2021

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.

⚠ 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.

⁽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.