



OPC de sélection de titres principalement investi dans des entreprises du secteur de la santé à travers le monde.



34 M€  
Actif net



148,91 €  
Valeur liquidative

## Caractéristiques

Création	19/09/2019
Code ISIN	FR0013441722
Code Bloomberg	ECHHEAG FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	33,4% MSCI WORLD/HLTH CARE, 66,6% MSCI EUROPE/HC NR
Eligible au PEA	Non

## Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,35% 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	14,5	-	-
Volatilité de l'indice	13,9	-	-
Ratio de Sharpe	1,7	-	-
Beta	0,8	-	-
Corrélation	0,8	-	-
Ratio d'information	0,2	-	-
Tracking error	9,9	-	-
Max. drawdown de l'OPC	-12,2	-	-
Max. drawdown de l'indice	-8,1	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	74,0	-	-

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



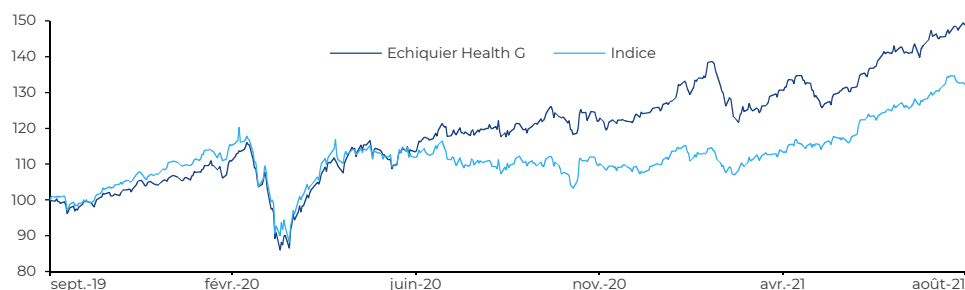
## Commentaire du gérant

Echiquier Health G progresse de 3,98% sur le mois et de 18,53% depuis le début de l'année.

Le fonds surperforme son indice en août, notamment en raison d'excellentes publications trimestrielles. NOVO NORDISK a relevé ses prévisions pour 2021, bénéficiant d'une accélération des ventes de ses traitements contre l'obésité (GLP1). GUARDANT HEALTH (biopsie liquide) a publié des résultats supérieurs aux attentes et les perspectives sont très encourageantes avec le lancement récent de trois produits. Enfin, la MedTech suédoise ADDLIFE contribue le plus fortement à la performance du mois, en partie grâce à l'initiation de la valeur à l'achat par un broker. Le plus grand détracteur à la performance du mois est la valeur de télémedecine PING AN HEALTHCARE & TECHNOLOGY qui a continué de souffrir de la vague réglementaire en Chine. La rentabilité du spécialiste suédois des équipements de radiothérapie ELEKTA a été fortement impactée par l'augmentation des coûts de logistique et des matières premières. La baisse du cours de GN STORE NORD après sa publication semestrielle légèrement inférieure aux attentes nous a permis de renforcer son poids dans le fonds compte tenu de la qualité de son positionnement sur ses marchés historiques des prothèses auditives et des casques audios. La ligne en COLOPLAST initiée le mois dernier dans le portefeuille a continué d'être construite.

Gérants : Adrien Bommelaer, Stéphanie Bobtcheff, Rolando Grandi

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



Indice : source Bloomberg

## Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+4,0	+3,4
YTD	+18,5	+20,7
Depuis la création	+48,9	+32,3

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+23,6	+21,7
Depuis la création	+22,6	+15,4

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année		
													OPC	Indice	
2019											+2,1	+3,8	-0,1		
2020	+0,7	-2,3	-5,2	+11,3	+4,5	-0,6	+3,9	+2,0	+0,7	-2,5	+3,4	+2,7		+19,2	+7,4
2021	+3,0	-2,5	+0,9	+4,2	-0,9	+7,1	+1,6	+4,0						+18,5	+20,7

## 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.

## Profil de l'OPC

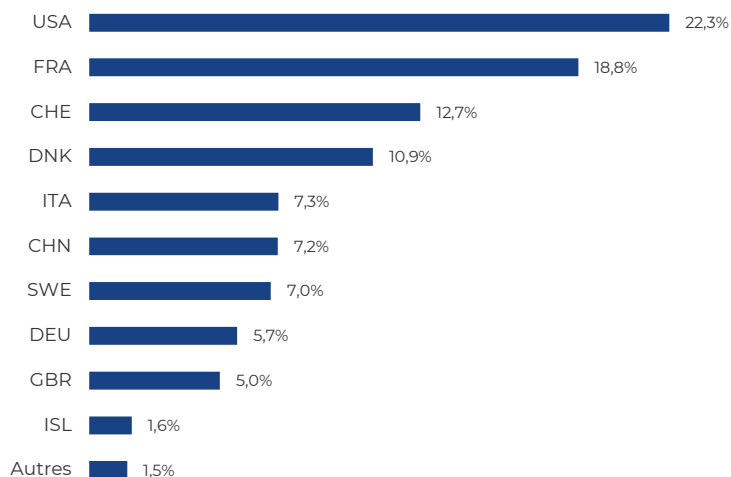
VE/CA 2021	11,1
PER 2021	40,8
Rendement	0,8%
Active share	-%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	1,3%
Nombre de lignes	32
Capitalisation moyenne (M€)	68 262
Capitalisation médiane (M€)	12 292

Source : LFDE

## Répartition géographique

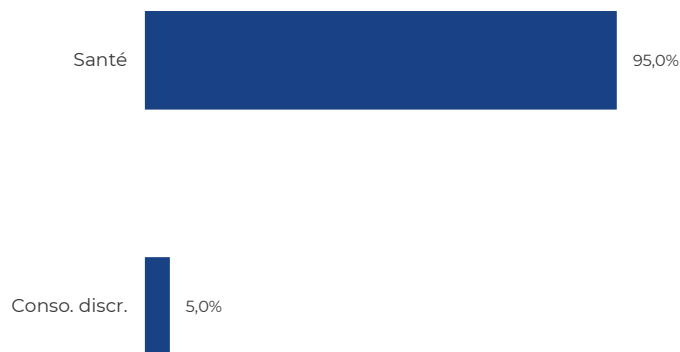
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

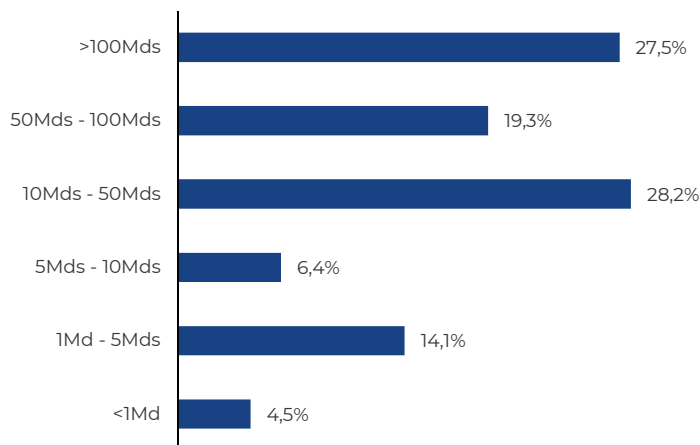
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Intuitive Surgic.	USA	Santé	6,9
Novo Nordisk	DNK	Santé	5,8
Lonza	CHE	Santé	5,6
Wuxi Biologics	CHN	Santé	5,2
Astrazeneca	GBR	Santé	5,0
EssilorLuxottica	FRA	Conso. discr.	4,9
Thermo Fisher	USA	Santé	4,4
Diasorin	ITA	Santé	4,3
Guardant Health	USA	Santé	4,1
Addlife	SWE	Santé	3,7
Poids des 10 premières positions :			<b>49,9%</b>

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Addlife	+21,2	+0,7
Guardant Health	+16,4	+0,6
Novo Nordisk	+8,3	+0,5
Poids des 3 contributeurs : <b>13,6%</b>		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Ping An Health.	-20,5	-0,5
GN Store Nord	-13,8	-0,3
Elekta	-13,8	-0,2
Poids des 3 contributeurs : <b>6,1%</b>		

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	100%	72%
Note			G	ESG
<b>OPC</b>	<b>7,1</b>	<b>5,6</b>	<b>7,0</b>	<b>6,7</b>
Univers*	6,4	5,4	5,5	5,6

\*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](http://www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin).

### Empreinte carbone (au 30/06/2021)

(en tonne équivalent CO <sub>2</sub> par million d'euro de chiffre d'affaires)	
OPC	72,2
Indice	68,9

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.