



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



24 M€  
Actif net



290,89 €  
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 Securities Services |

## Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

|                                | 1 an  | 3 ans | 5 ans |
|--------------------------------|-------|-------|-------|
| Volatilité de l'OPC            | 18,9  | 22,9  | 20,7  |
| Volatilité de l'indice         | 11,1  | 18,1  | 15,7  |
| Ratio de Sharpe                | 1,7   | 1,5   | 1,3   |
| Beta                           | 1,3   | 1,0   | 1,1   |
| Corrélation                    | 0,8   | 0,8   | 0,8   |
| Ratio d'information            | -0,9  | 1,1   | 0,8   |
| Tracking error                 | 12,9  | 13,0  | 12,2  |
| Max. drawdown de l'OPC         | -14,0 | -31,1 | -31,1 |
| Max. drawdown de l'indice      | -4,0  | -33,8 | -33,8 |
| Recouvrement (en jours ouvrés) | 36,0  | 44,0  | 44,0  |

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



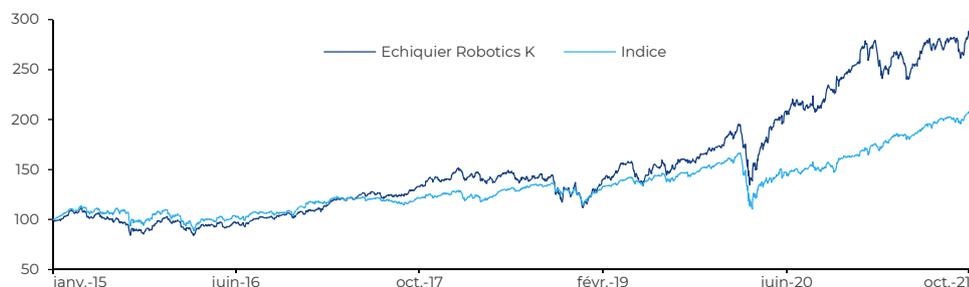
## Commentaire du gérant

Echiquier Robotics K progresse de 7,73% sur le mois et de 13,06% depuis le début de l'année.

La réactivation des chaînes de production industrielles a déclenché une forte accélération de la demande pour les solutions de robotique afin d'améliorer la productivité des usines et de permettre d'accroître plus rapidement les capacités de production. Ceci s'est traduit par une forte hausse du carnet de commandes de nos sociétés. En revanche, la pénurie de semi-conducteurs et l'inflation de certaines matières premières a aussi rendu complexe la production de certains robots et composants de robotique, ce qui a limité la croissance de certaines sociétés au cours du trimestre. Nous pensons que la normalisation des goulots d'étranglement donnera suite à une forte accélération de la croissance de nos entreprises qui adressent une demande à la fois cyclique mais aussi de long terme. En octobre, nous avons bénéficié de la très bonne publication de TERADYNE dont l'activité des robots collaboratifs, c'est-à-dire qui peuvent travailler aux côtés des êtres humains, a cru de +32 % et de plus de +40 % pour sa marque phare Universal Robots. Ceci indique bien que les besoins de robotisation sont en forte hausse. La révolution des robots est en marche !

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             | +7,7   | +5,8   |
| YTD                | +13,1  | +26,3  |
| 3 ans              | +129,9 | +61,1  |
| 5 ans              | +177,0 | +94,3  |
| Depuis la création | +190,9 | +108,6 |

## Performances annualisées (%)

|                    | OPC   | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 an               | +28,8 | +41,4  |
| 3 ans              | +32,0 | +17,4  |
| 5 ans              | +22,6 | +14,2  |
| Depuis la création | +17,1 | +11,5  |

## 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  |      |       |       | +13,1  | +26,3 |

## 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 2023*               | 6,0   |
| PEG 2023 <sup>(1)</sup> * | 1,0   |
| BPA CAGR 2020-2023*       | 30%   |
| Active share              | 94,0% |

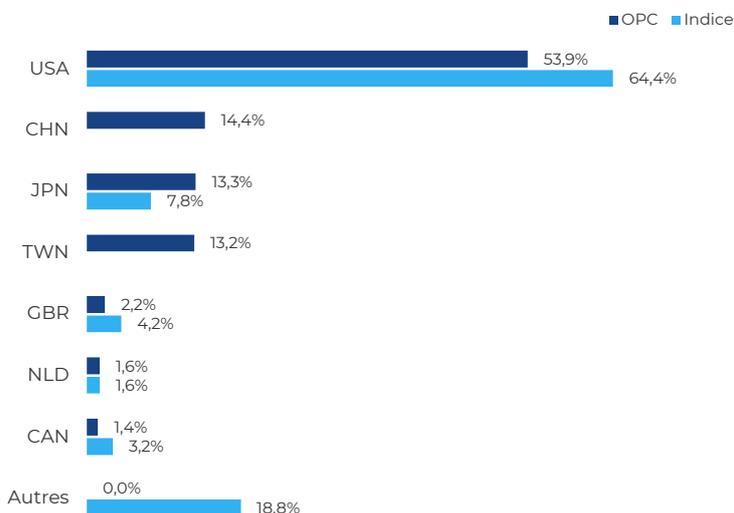
\*Données au 30/09/2021

|  |         |
|--|---------|
| Poche trésorerie (en % de l'actif net) | 0,6%    |
| Nombre de lignes                       | 28      |
| Capitalisation moyenne (M€)            | 156 963 |
| Capitalisation médiane (M€)            | 28 290  |

Source : LFDE

### Répartition géographique

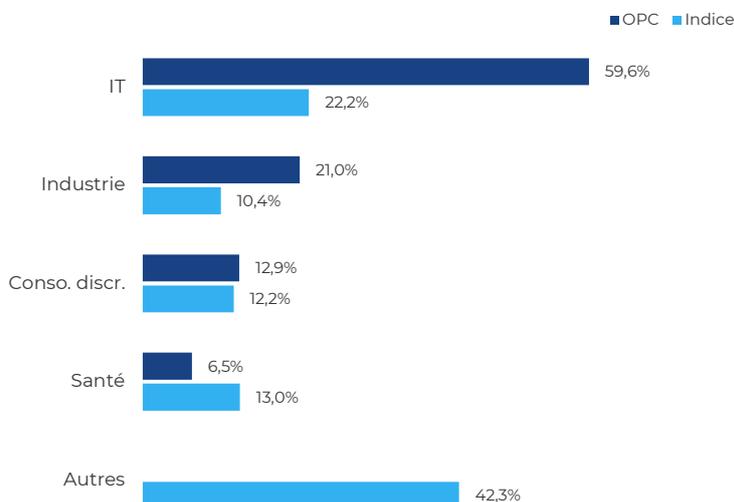
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

### Répartition sectorielle (GICS)

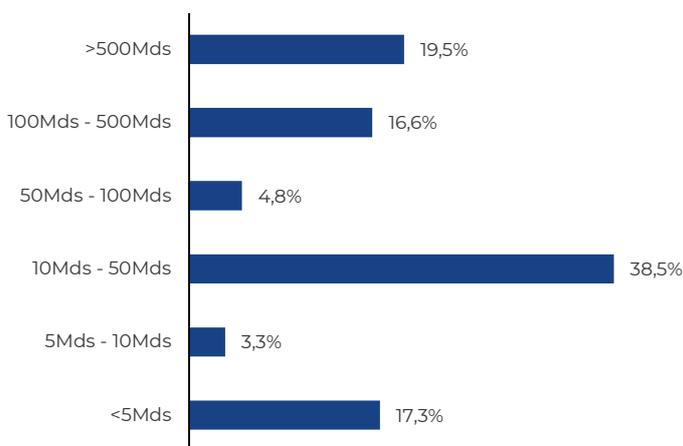
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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            | 8,8                 |
| Wuxi Lead | CHN  | IT            | 6,7                 |
| TSMC      | TWN  | IT            | 6,4                 |
| Tesla     | USA  | Conso. discr. | 6,0                 |
| Teradyne  | USA  | IT            | 4,9                 |
| Alteryx   | USA  | IT            | 4,6                 |
| Amazon    | USA  | Conso. discr. | 4,6                 |
| Luxshare  | CHN  | IT            | 4,5                 |
| Fanuc     | JPN  | Industrie     | 3,6                 |
| Keyence   | JPN  | IT            | 3,5                 |

Poids des 10 premières positions : **53,6%**

Source : LFDE

### Analyse de performance (mensuelle)

| Top 3 contributeurs                      |             |              |
|--|-------------|--------------|
| Valeurs                                  | Performance | Contribution |
| Nvidia                                   | +23,6       | +1,9         |
| Tesla                                    | +43,9       | +1,9         |
| Teradyne                                 | +26,8       | +1,1         |
| Poids des 3 contributeurs : <b>19,7%</b> |             |              |

| Flop 3 contributeurs                     |             |              |
|--|-------------|--------------|
| Valeurs                                  | Performance | Contribution |
| Fanuc                                    | -11,0       | -0,4         |
| Twilio                                   | -8,6        | -0,3         |
| Airtac Int.                              | -5,0        | -0,2         |
| Poids des 3 contributeurs : <b>10,2%</b> |             |              |

Source : LFDE

### Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

#### Note ESG moyenne pondérée

| Note       | % de valeurs couvertes par l'analyse ESG |            | OPC        | Univers    |
|------------|--|------------|------------|------------|
|            | E  | S          | G          | ESG        |
| <b>OPC</b> | <b>5,3</b>                               | <b>5,8</b> | <b>6,3</b> | <b>6,0</b> |
| Univers*   | 5,3                                      | 4,8        | 5,0        | 5,7        |

\*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).

<sup>(1)</sup>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.

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

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

|        |       |
|--------|-------|
| OPC    | 148,5 |
| Indice | 271,3 |

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.