



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



207 M€
Actif net



194,65 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	26/04/2013
Code ISIN	FR0011449602
Code Bloomberg	ECHGLOC 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	1,65% 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	Midi
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	14,6	28,1	26,6
Volatilité de l'indice	11,1	13,1	15,9
Ratio de Sharpe	0,4	Neg	0,3
Beta	1,1	1,5	1,1
Corrélation	0,8	0,7	0,7
Ratio d'information	-1,1	-1,4	-0,3
Tracking error	8,6	21,0	19,6
Max. drawdown de l'OPC	-15,3	-63,6	-63,6
Max. drawdown de l'indice	-7,3	-16,3	-33,4
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions 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

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

Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A progresse de 5,05% sur le mois et de 8,19% depuis le début de l'année.

Décembre a été un mois positif pour le fonds dans un contexte de détente des taux longs et de reprise pour les capitalisations intermédiaires, de bon augure à l'aune de 2024. Nos valeurs des secteurs de la santé et des technologies de l'information se sont particulièrement bien illustrées dans cet environnement. Parmi les meilleures contributions à la performance, nous retrouvons STERIS, première position du portefeuille, mais aussi BRUKER, que nous avons repondérée lors du mois précédent. Logiquement, les valeurs financières ont été plus en difficulté dans ce contexte de marché. Nous avons d'ailleurs allégé notre position en CBOE afin de limiter l'impact de la baisse du titre et avons notamment constitué une nouvelle position en PINFRA, premier concessionnaire d'autoroutes au Mexique. La dynamique de croissance du pays semble favorable, du fait de son faible endettement, de son expansion démographique et des investissements de rapatriement des chaînes de production en Amérique du Nord. Le fonds reste positionné sur des tailles de capitalisation intermédiaires et sur des valeurs de croissance résiliente.

Gérants : Rolando Grandi, Louis Bersin

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



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+5,1	+3,5
YTD	+8,2	+18,1
3 ans	-52,7	+31,0
5 ans	+24,9	+80,1
10 ans	+86,7	+167,6
Depuis la création	+94,7	+187,0

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+8,2	+18,1
3 ans	-22,1	+9,4
5 ans	+4,6	+12,5
10 ans	+6,4	+10,3
Depuis la création	+6,4	+10,4

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2014	-3,1	+2,0	+0,2	+1,8	+1,8	+2,0	+1,4	+1,8	-0,1	+5,2	+6,7	+0,3	+15,9	+18,7
2015	+5,1	+5,4	+1,9	-1,9	-0,6	-1,0	+1,5	-8,1	-1,4	+7,9	+4,0	-3,3	+15,8	+8,7
2016	-9,1	+0,4	+2,1	+2,6	+1,9	-2,3	+6,5	-1,7	+1,3	-0,8	+1,9	+0,0	+2,0	+11,1
2017	+3,5	+4,2	+1,2	+1,9	+1,8	-2,2	-0,2	-1,4	+2,8	+1,9	+1,0	-0,9	+14,3	+8,9
2018	+5,7	-2,4	-2,3	+1,4	+5,6	-2,4	+3,2	+4,9	+0,4	-15,3	+7,6	-8,2	-4,4	-4,9
2019	+12,6	+6,5	+5,5	+2,4	-6,1	+4,1	+7,1	+1,4	-6,2	+0,8	+6,3	-0,6	+37,6	+28,9
2020	+7,1	-0,7	-11,1	+21,5	+17,0	+8,5	+3,2	+5,1	-0,3	+1,7	+10,7	+8,0	+91,8	+6,7
2021	+5,8	-2,7	-8,5	+1,2	-6,6	+12,8	-6,6	+7,7	-3,0	+7,8	-11,4	-11,7	-17,4	+27,5
2022	-17,6	-2,5	-0,7	-14,4	-11,9	-5,9	+9,3	-0,5	-7,8	+4,1	-2,7	-7,9	-47,0	-13,0
2023	+5,8	+0,7	+1,7	-1,8	+3,1	+3,2	+3,0	-4,8	-4,8	-5,8	+3,3	+5,1	+8,2	+18,1

Profil de l'OPC

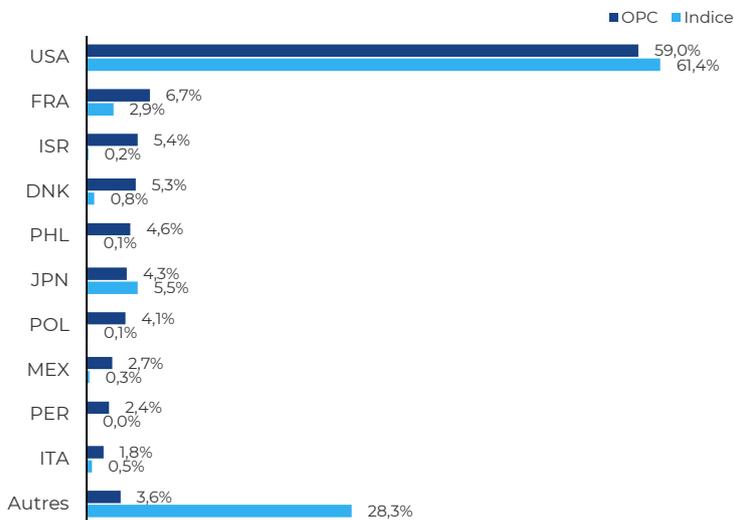
VE/CA 2024	6,0
PER 2024	27,4
Rendement	0,9%
Active share	99,4%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	5,0%
Nombre de lignes	32
Capitalisation moyenne (M€)	15 457
Capitalisation médiane (M€)	11 311

Source : LFDE

Répartition géographique

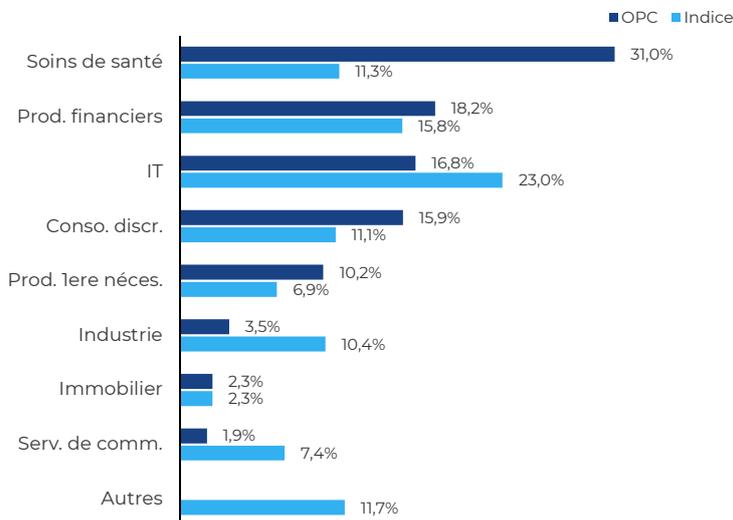
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

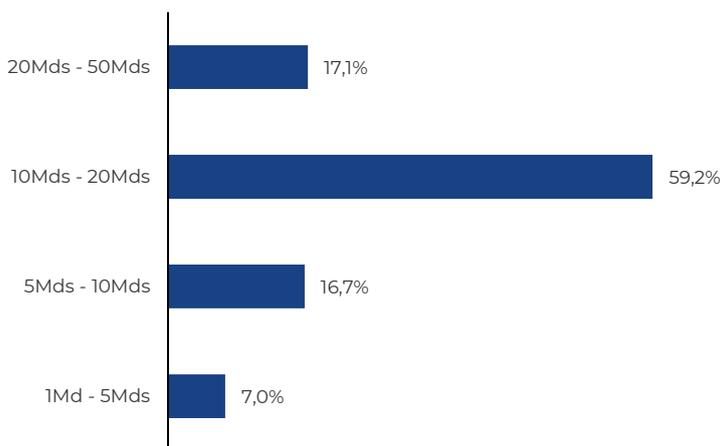
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Steris	USA	Soins de s...	6,3
Yum! Brands	USA	Conso. discr.	6,0
Dynatrace	USA	IT	5,2
Veeva Systems	USA	Soins de s...	5,2
Nice Ltd	ISR	IT	5,1
Genmab	DNK	Soins de s...	4,9
Edenred	FRA	Prod. fina...	4,8
Planet Fitness	USA	Conso. discr.	4,5
CBOE Global Markets	USA	Prod. fina...	4,4
Systemex	JPN	Soins de s...	4,0
Poids des 10 premières positions : 50,4%			

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Steris	+7,9	+0,5
Hubspot	+16,0	+0,5
Bruker	+11,4	+0,5
Poids des 3 contributeurs : 13,3%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
CBOE Global Markets	-3,3	-0,2
Lantheus	-20,4	-0,2
Classys	-10,8	-0,1
Poids des 3 contributeurs : 6,2%		

Source : LFDE

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	OPC		Univers	
	E	S	G	ESG
Notes moyennes pondérées				
OPC	6,0	5,2	6,8	6,3
Univers	4,9	4,6	5,3	5,1

*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	30,5
Indice	140,3

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.