



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



12 M€
Actif net



247,57 €
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 SA

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	17,9	20,5	21,6
Volatilité de l'indice	11,2	13,7	16,5
Ratio de Sharpe	1,6	0	0,9
Beta	1,3	1,2	1,1
Corrélation	0,8	0,8	0,8
Ratio d'information	1,0	-0,9	0,3
Tracking error	11,1	12,1	12,4
Max. drawdown de l'OPC	-15,4	-38,8	-38,8
Max. drawdown de l'indice	-7,5	-16,9	-33,8
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



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

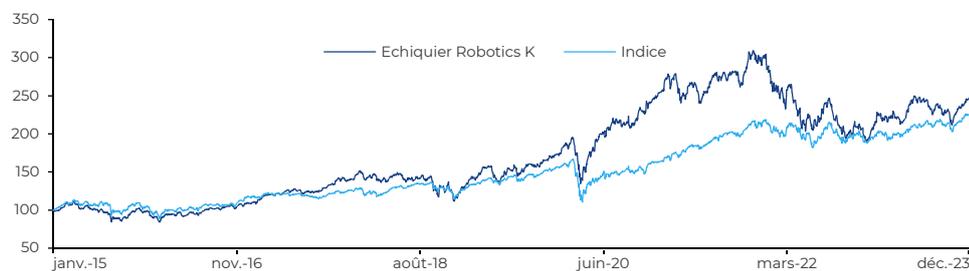
Commentaire du gérant

Echiquier Robotics K progresse de 3,83% sur le mois et de 29,01% depuis le début de l'année.

Nous terminons l'année sur une note positive grâce au changement de posture de la banque centrale américaine qui semble indiquer une fin au cycle des hausses de taux et signale une éventuelle baisse dès 2024. Le fonds a bénéficié de la hausse d'ANSYS qui progresse après qu'un article du WSJ indique que des discussions de rachat ont lieu avec SYNOPSIS. Par ailleurs, TERADYNE, leader dans les robots collaboratifs progresse dans la perspective d'une reprise de la croissance en automatisation industrielle. Ceci nous semble important tant l'inflation salariale ainsi que la difficulté de recruter de la main d'œuvre ont mis sous pression les chaînes de production. De plus, la relocalisation de la production aux Etats-Unis et en Europe nécessitera d'importants investissements de robotique et automatisation. En revanche, le secteur des batteries électriques pour voitures reste sous pression et pénalise le fonds avec la baisse de CATL. Nous pensons que le secteur est structurellement porteur et ses investissements en robotisation le rendent très efficient. La révolution de la robotique continue et se voit dynamisée par le contexte géopolitique tendu mais aussi par les changements démographiques actuels.

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	+3,8	+3,6
YTD	+29,0	+19,6
3 ans	-3,8	+36,7
5 ans	+110,0	+89,0
Depuis la création	+147,6	+125,9

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+29,0	+19,6
3 ans	-1,3	+11,0
5 ans	+16,0	+13,6
Depuis la création	+10,7	+9,6

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	+3,4	-0,7		+16,1	+31,1
2022	-10,6	-3,0	+0,8	-13,3	-2,2	-4,5	+12,6	-6,4	-10,4	+2,8	+2,9	-9,1		-35,8	-12,8
2023	+12,8	+1,6	+4,5	-5,8	+10,0	+3,8	-1,1	-2,4	-4,2	-5,2	+10,0	+3,8		+29,0	+19,6

Profil de l'OPC

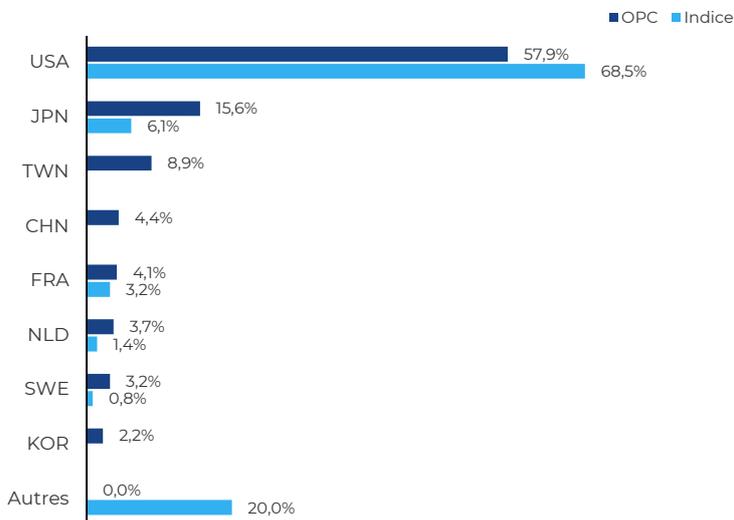
VE/CA 2024	7,4
PER 2024	34,1
Rendement	0,7%
Active share	92,3%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	0,8%
Nombre de lignes	32
Capitalisation moyenne (M€)	293 841
Capitalisation médiane (M€)	63 040

Source : LFDE

Répartition géographique

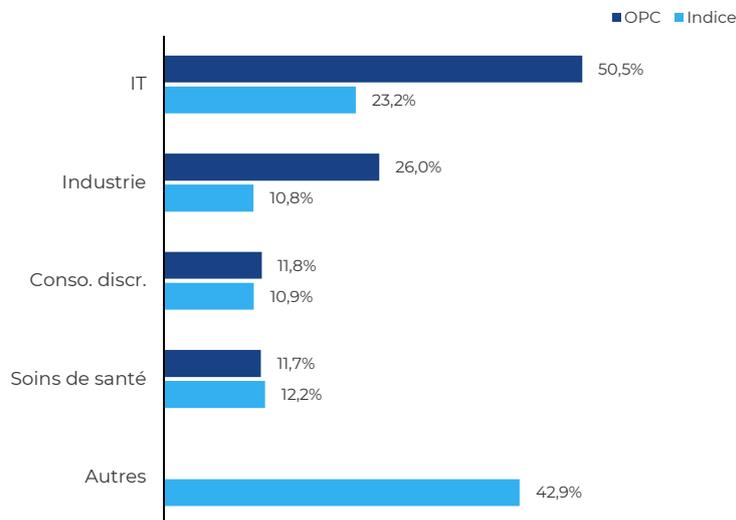
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

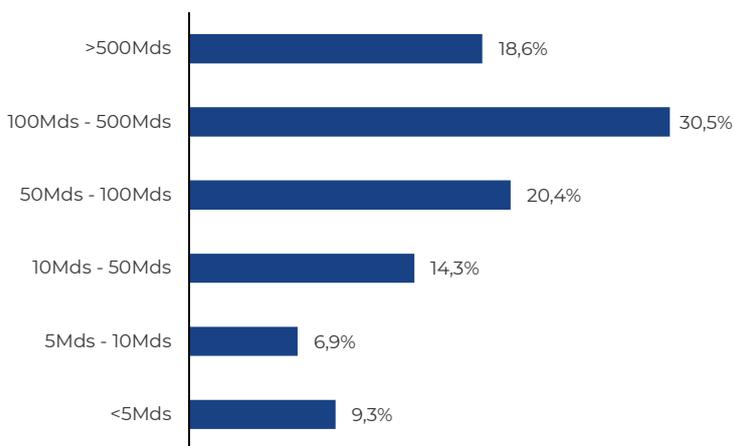
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Servicenow	USA	IT	7,3
Amazon	USA	Conso. discr.	7,0
Nvidia	USA	IT	6,8
Palo Alto Networks	USA	IT	6,3
TSMC	TWN	IT	5,9
Intuitive Surgical	USA	Soins de s...	5,0
Tesla	USA	Conso. discr.	4,7
Keyence	JPN	IT	4,6
Thermo Fisher	USA	Soins de s...	4,1
Daifuku	JPN	Industrie	3,9

Poids des 10 premières positions : **55,6%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Ansys	+22,0	+0,5
Munters	+14,2	+0,4
Intuitive Surgical	+7,1	+0,4

Poids des 3 contributeurs : **10,2%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
LG Energy Solution	-7,3	-0,2
Airtac International	-6,2	-0,1
Estun Automation	-4,0	-0,1

Poids des 3 contributeurs : **6,5%**

Source : LFDE

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	OPC		Univers	
	E	S	G	ESG
Notes moyennes pondérées				
OPC	5,6	6,0	6,9	6,4
Univers	5,2	4,7	5,5	5,3

*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	59,7
Indice	126,3

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.