



Echiquier World Equity Growth est un OPC de sélection de titres ("stock-picking"). Il est investi dans des grandes valeurs internationales fortement exposées à la croissance mondiale, présentant des positions affirmées de leadership global dans leur secteur.



989 M€  
Actif net



346,35 €  
Valeur liquidative

## Caractéristiques

Création	16/04/2010
Code ISIN	FR0010859769
Code Bloomberg	ECHGLBC 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	2,25% 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 Securities Services

## Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	16,6	17,6	17,7
Volatilité de l'indice	14,2	17,9	16,0
Ratio de Sharpe	0	0,7	0,7
Beta	1,1	0,9	1,0
Corrélation	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information	-0,7	-0,4	0
Tracking error	6,7	7,1	7,5
Max. drawdown de l'OPC	-19,9	-30,2	-30,2
Max. drawdown de l'indice	-16,3	-33,4	-33,4
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	156,0	156,0

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



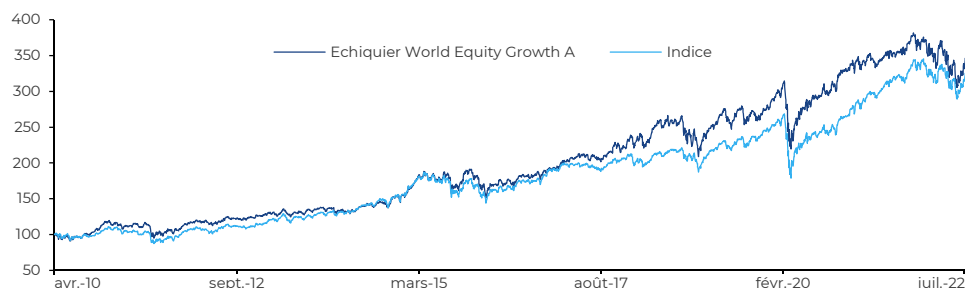
## Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth A progresse de 11,04% sur le mois et régresse de -6,18% depuis le début de l'année.

Après un début d'année difficile, juillet a apporté un soulagement bien nécessaire avec un mois fortement positif. Les craintes d'inflation se sont estompées et les craintes de récession ont augmenté, entraînant une baisse des taux d'intérêt longs. Les résultats des entreprises n'étant pas aussi mauvais que prévu, les conditions de la reprise de juillet ont été créées. AMAZON a connu son meilleur mois en plus de quinze ans, et ses revenus ont montré qu'elle souffrait moins que d'autres détaillants. Parmi les autres bonnes performances, les noms liés au voyage comme HILTON et DISNEY, tandis que les investissements non américains tels que FEMSA, ASTRAZENACA et KOMATSU ont sous-performé. META, a également pris du retard en raison d'une publication décevante. En juillet, le fonds a cherché à renforcer la qualité en sortant SALESFORCE et en achetant KEURIG DR PEPPER, une puissante marque américaine de boissons qui, selon nous, se comportera bien dans une économie en ralentissement. La stratégie du fonds reste axée sur les sociétés à croissance séculaire alors que les économies mondiales semblent devoir ralentir considérablement.

Gérants : David Ross, Louis Bersin, Nina Lagron

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



Indice : source Bloomberg

## Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+11,0	+9,7
YTD	-6,2	-4,8
3 ans	+27,8	+39,6
5 ans	+66,7	+68,8
10 ans	+186,1	+192,5
Depuis la création	+246,4	+225,5

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-1,2	+4,1
3 ans	+8,5	+11,7
5 ans	+10,8	+11,0
10 ans	+11,1	+11,3
Depuis la création	+10,6	+10,1

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2013	+1,8	+2,5	+1,6	-1,2	+1,5	-4,8	+1,8	-1,4	+3,7	+1,7	+1,8	-0,3	+11,4	+17,6
2014	-4,4	+1,4	-1,1	+0,6	+4,6	+1,0	-0,7	+1,5	+0,6	+3,5	+7,0	+0,4	+12,6	+18,7
2015	+5,2	+5,7	+3,5	-2,2	+2,9	-3,8	+4,7	-8,2	-2,9	+12,6	+2,7	-4,6	+17,3	+8,7
2016	-6,1	-2,6	+2,4	+1,2	+3,0	-2,0	+4,8	-0,0	+0,3	+0,7	+2,6	+0,3	+4,0	+11,1
2017	+2,2	+3,8	+3,2	+0,4	+1,4	-2,8	+1,8	-0,6	+2,6	+5,2	-0,8	-0,6	+16,5	+8,9
2018	+7,4	-0,7	-3,8	+4,1	+7,2	-0,4	+0,3	+3,1	+2,1	-10,5	+2,4	-8,7	+0,8	-4,9
2019	+8,7	+4,0	+3,8	+5,9	-8,7	+6,2	+1,4	-1,5	+0,2	-0,0	+4,4	+2,6	+29,3	+28,9
2020	+1,8	-5,3	-13,1	+11,7	+2,3	+2,8	+2,4	+4,6	-0,8	+0,0	+8,4	+2,5	+16,4	+6,7
2021	-2,3	+1,5	+3,8	+0,2	-0,8	+2,9	-0,1	+1,6	-0,9	+4,6	-1,5	+1,6	+10,8	+27,5
2022	-1,1	-3,7	+2,9	-5,2	-1,5	-7,6	+11,0						-6,2	-4,8

## 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 (à compter de l'exercice 2013). En revanche, jusqu'en 2012, la performance de l'indicateur de référence ne tient pas 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

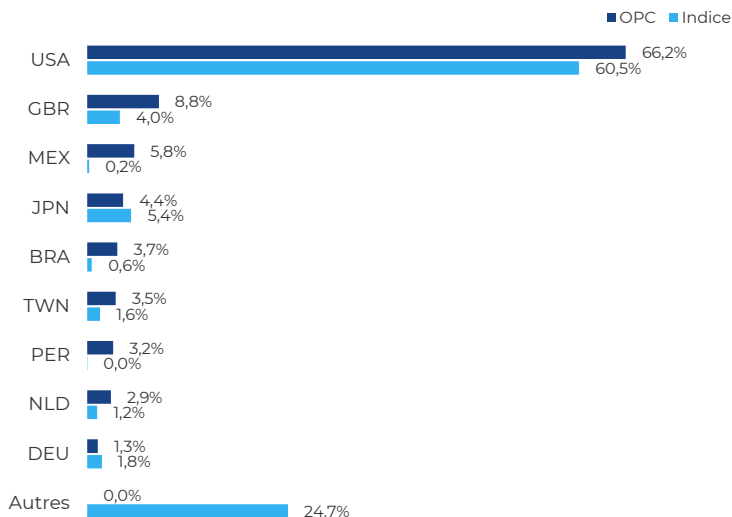
VE/CA 2022	7,4
PER 2022	37,2
Rendement	1,6%
Active share	89,5%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,4%
Nombre de lignes	25
Capitalisation moyenne (M€)	480 582
Capitalisation médiane (M€)	105 282

Source : LFDE

## Répartition géographique

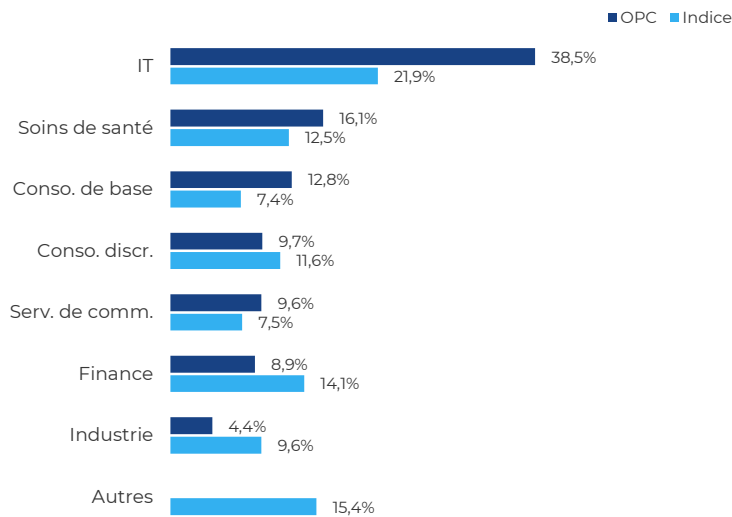
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

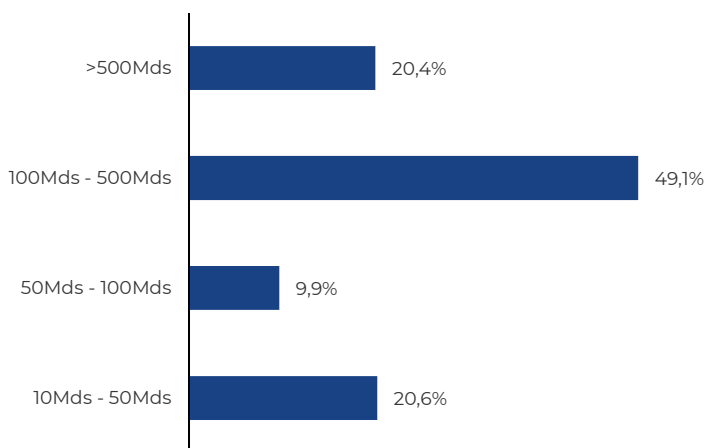
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Microsoft	USA	IT	9,2
Visa	USA	IT	8,8
Mastercard	USA	IT	8,7
Amazon	USA	Conso. discr.	7,3
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	5,0
Thermo Fisher	USA	Soins de s...	4,7
Adobe	USA	IT	4,3
Stryker	USA	Soins de s...	3,9
Walt Disney	USA	Serv. de c...	3,9
Femsa	MEX	Conso. de ...	3,8
Poids des 10 premières positions :			<b>59,6%</b>

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Amazon	+31,7	+2,1
Mastercard	+14,8	+1,3
Microsoft	+11,7	+1,1
Poids des 3 contributeurs : <b>24,8%</b>		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Femsa	-4,9	-0,2
Meta	-0,8	+0,0
Moderna	+16,4	+0,1
Poids des 3 contributeurs : <b>8,2%</b>		

Source : LFDE

## Note ESG moyenne pondérée

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	G	ESG
OPC	7,1	5,7	6,9	6,5
Univers*	5,3	4,7	5,4	5,3

\*Au 30/06/2022

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