



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.



960 M€
Actif net



332,51 €
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

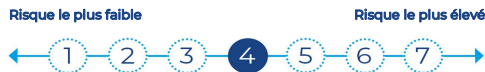
Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	2,25% TTC max.
Commission de surperformance	15% TTC de la surperformance de l'OPC, nette de frais de gestion fixes, par rapport à la performance de son indice de référence sous réserve que la performance de l'OPC soit positive

Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+2
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas SA

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	16,7	14,4	17,5
Volatilité de l'indice	15,8	14,0	16,3
Ratio de Sharpe	Neg	0,6	0,5
Beta	1,0	0,9	1,0
Corrélation	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information	-0,1	-0,9	-0,2
Tracking error	5,5	5,9	7,2
Max. drawdown de l'OPC	-15,0	-19,9	-30,2
Max. drawdown de l'indice	-12,6	-16,3	-33,4
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	156,0



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 (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 DIC, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

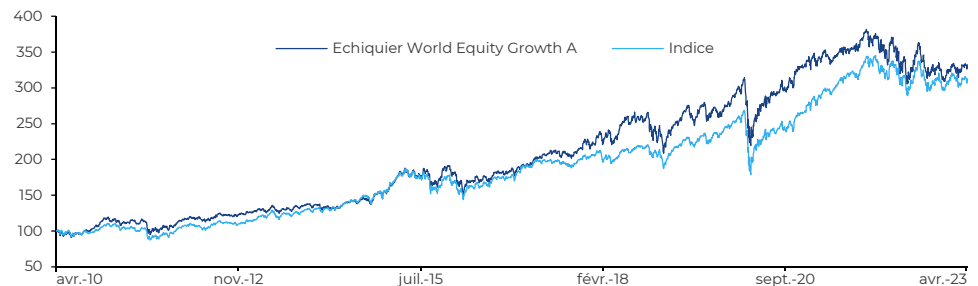
Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth A progresse de 0,16% sur le mois et de 7,49% depuis le début de l'année.

Le fonds enregistre une surperformance face à son indice de référence au mois d'avril. L'environnement macroéconomique est resté particulièrement morne à la suite des craintes générées par le secteur bancaire au mois de mars. Parmi les meilleures contributions à la performance, MICROSOFT, MASTERCARD et ASTRAZENCA ont publié de bons résultats trimestriels. A l'inverse, nos valeurs du secteur des semi-conducteurs, TSMC et ASML, ont été en difficulté, pointant du doigt un environnement macroéconomique défavorable. KEURIG DR PEPPER subit quant à elle les effets néfastes de la réouverture sur ses activités dans le secteur du café. Aucun changement majeur n'a été opéré, le fonds restant orienté vers des valeurs de croissance séculaire et défensive.

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	+0,2	-0,2
YTD	+7,5	+5,2
3 ans	+23,9	+39,6
5 ans	+41,6	+53,7
10 ans	+156,9	+155,1
Depuis la création	+232,5	+212,8

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-3,0	-2,5
3 ans	+7,4	+11,8
5 ans	+7,2	+9,0
10 ans	+9,9	+9,8
Depuis la création	+9,7	+9,1

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
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	-3,2	-6,6	+6,1	+0,8	-7,7	-16,2	-13,0
2023	+5,2	-0,5	+2,6	+0,2									+7,5	+5,2

Profil de l'OPC

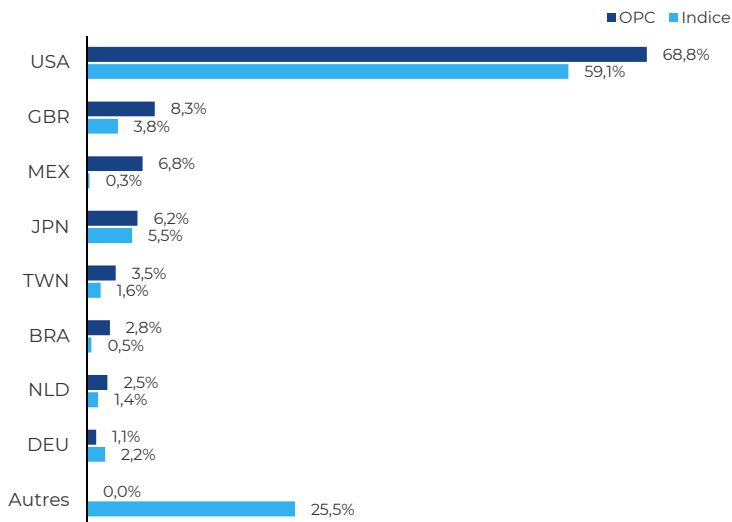
VE/CA 2023	6,9
PER 2023	24,0
Rendement	1,3%
Active share	89,7%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	2,7%
Nombre de lignes	23
Capitalisation moyenne (M€)	485 079
Capitalisation médiane (M€)	103 323

Source : LFDE

Répartition géographique

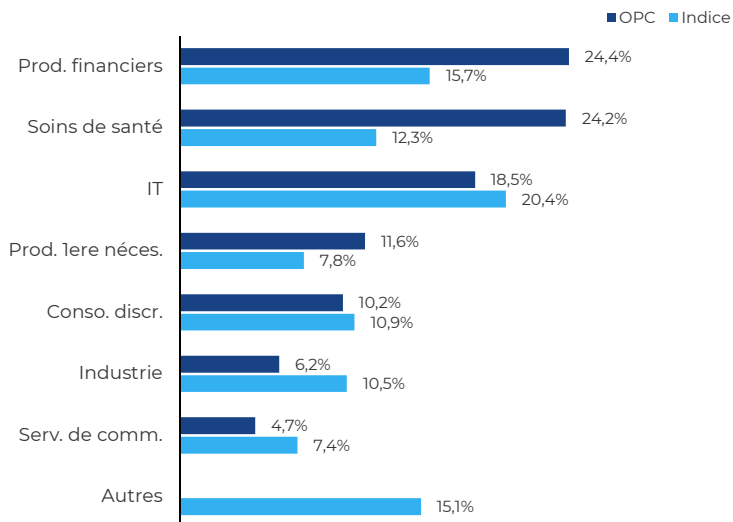
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

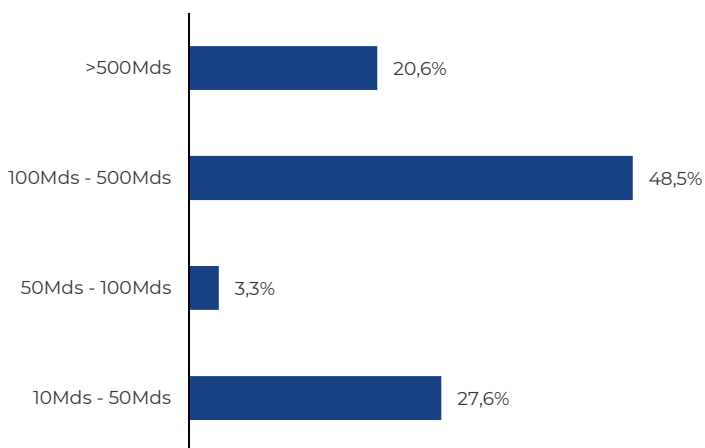
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Mastercard	USA	Prod. fina...	9,8
Microsoft	USA	IT	9,7
Visa	USA	Prod. fina...	9,7
Amazon	USA	Conso. discr.	5,7
Femsa	MEX	Prod. 1ere...	5,0
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	4,9
Thermo Fisher	USA	Soins de s...	4,9
Stryker	USA	Soins de s...	4,9
Unitedhealth	USA	Soins de s...	4,8
Alphabet	USA	Serv. de c...	4,6

Poids des 10 premières positions : **64,0%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Microsoft	+4,8	+0,5
Mastercard	+3,0	+0,3
Astrazeneca	+4,9	+0,2

Poids des 3 contributeurs : **24,3%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
TSMC ADR	-10,9	-0,4
Keurig Dr Pepper	-8,8	-0,3
Thermo Fisher	-5,3	-0,3

Poids des 3 contributeurs : **11,7%**

Source : LFDE

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	OPC		Univers	
	100%		93%	
Notes moyennes pondérées	E	S	G	ESG
OPC	7,2	6,1	6,7	6,4
Univers	5,6	4,9	5,5	5,4

*Pourcentage de l'actif net couvert par une analyse ESG.
Source : LFDE, MSCI ESG Research

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.

Intensité des émissions induites

(en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro de valeur d'entreprise)	
OPC	62,1
Indice	145,8

Source : Carbon4 Finance

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.