



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.



976 M€
Actif net



358,02 €
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	11,9	14,0	16,8
Volatilité de l'indice	11,8	13,1	16,2
Ratio de Sharpe	0,5	0,2	0,6
Beta	0,9	1,0	1,0
Corrélation	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information	0,1	-1,0	-0,3
Tracking error	4,5	5,4	6,5
Max. drawdown de l'OPC	-8,7	-19,9	-30,2
Max. drawdown de l'indice	-7,7	-16,3	-33,4
Recouvrement (en jours ouvrés)	18,0	-	156,0

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 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.

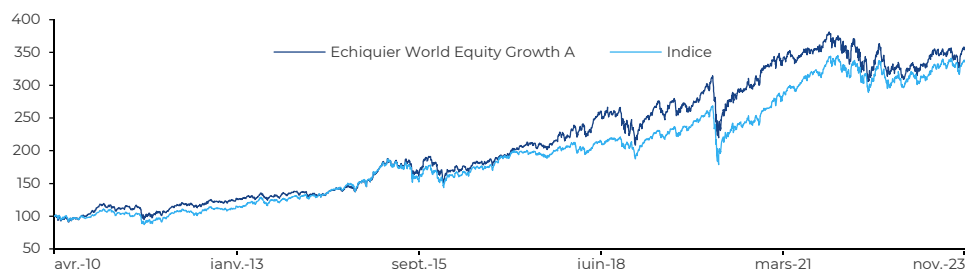
Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth A progresse de 7,37% sur le mois et de 15,73% depuis le début de l'année.

Novembre a été un mois exceptionnel, marqué par une reprise de la plupart des actifs. Les obligations ont connu l'un de leurs meilleurs mois depuis des décennies, les rendements ayant chuté précipitamment alors que les marchés commençaient à anticiper des réductions des taux d'intérêt des banques centrales. La baisse des rendements, tout en entraînant une forte baisse du dollar américain, a alimenté un puissant rallye boursier. Le fonds a surperformé grâce aux actions qui avaient le plus baissé au cours des trois mois précédents, telles que THERMO FISHER, TSMC, NVIDIA et ORACLE. La banque brésilienne ITAU UNIBANCO, qui a publié des résultats très positifs, a également réalisé une performance solide. En revanche, les titres plus défensifs comme ASTRAZENCA et YUM BRANDS ont été à la traîne du marché global. Le seul changement intervenu dans le fonds au cours du mois a été la vente de notre petite position dans MODERNA, la mise à jour de son pipeline de nouveaux médicaments ne nous ayant pas inspiré. Avec la normalisation des économies mondiales, nous pensons qu'investir dans des actions de croissance de haute qualité restera la meilleure stratégie.

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	+7,4	+5,8
YTD	+15,7	+14,1
3 ans	+10,1	+29,4
5 ans	+47,6	+60,2
10 ans	+159,9	+159,4
Depuis la création	+258,0	+239,1

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+6,8	+5,7
3 ans	+3,3	+9,0
5 ans	+8,1	+9,9
10 ans	+10,0	+10,0
Depuis la création	+9,8	+9,4

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	+3,5	+2,9	+0,4	-0,5	-3,4	-2,2	+7,4		+15,7	+14,1

Profil de l'OPC

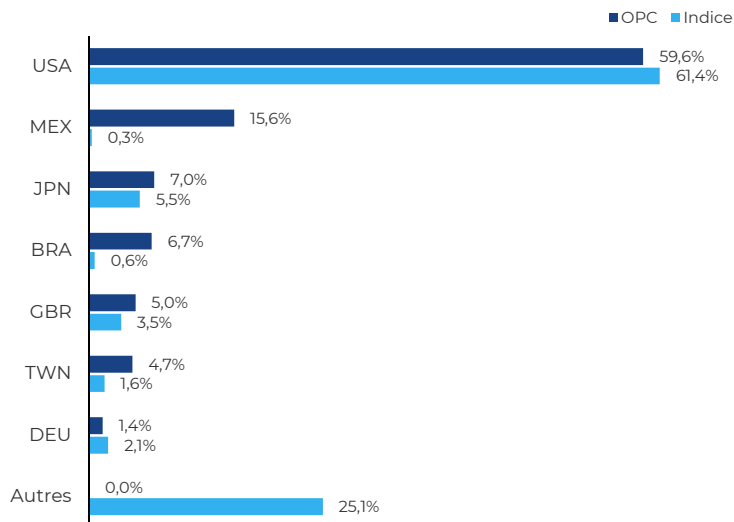
VE/CA 2024	6,4
PER 2024	22,4
Rendement	1,4%
Active share	88,3%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	1,6%
Nombre de lignes	21
Capitalisation moyenne (M€)	638 666
Capitalisation médiane (M€)	103 433

Source : LFDE

Répartition géographique

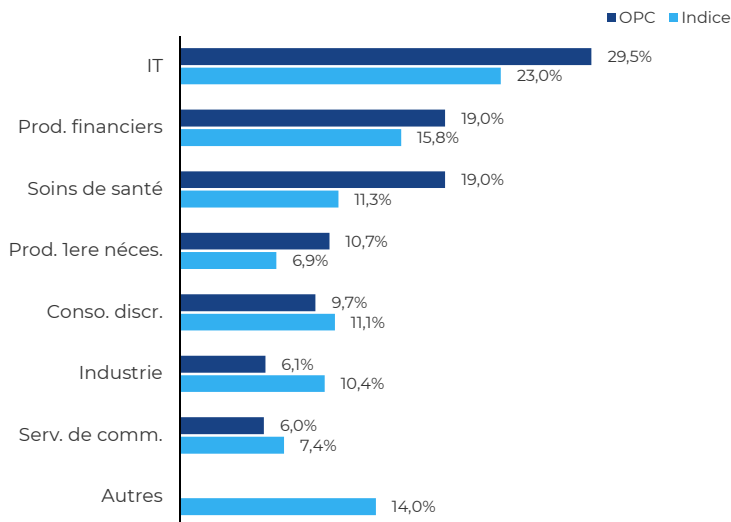
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

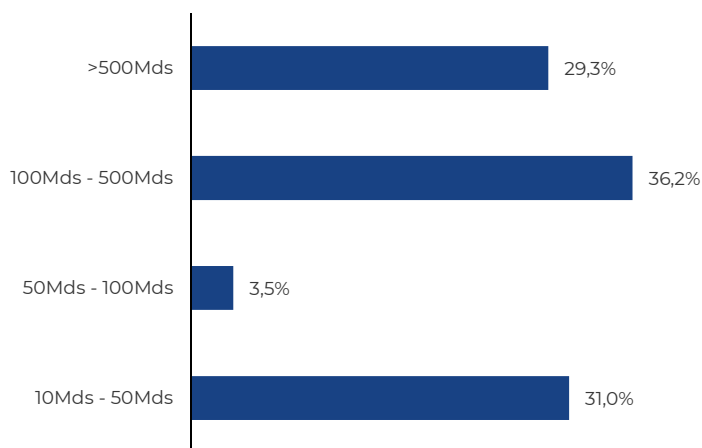
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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	9,8
Amazon	USA	Conso. discr.	8,6
Femsa	MEX	Prod. 1ere...	7,7
Oracle	USA	IT	6,8
Alphabet	USA	Serv. de c...	5,9
Stryker	USA	Soins de s...	4,9
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	4,9
Visa	USA	Prod. fina...	4,9
Mastercard	USA	Prod. fina...	4,9
Banorte	MEX	Prod. fina...	4,8
Poids des 10 premières positions : 63,2%			

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Microsoft	+9,0	+0,9
Femsa	+9,6	+0,7
Itau Unibanco	+17,2	+0,7
Poids des 3 contributeurs : 21,5%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Astrazeneca	-0,3	+0,0
Yum! Brands	+1,3	+0,0
Weg SA	+3,1	+0,1
Poids des 3 contributeurs : 7,6%		

Source : LFDE

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	OPC		Univers	
	100%		92%	
Notes moyennes pondérées	E	S	G	ESG
OPC	6,8	6,1	6,4	6,2
Univers	5,7	5,0	5,6	5,4

*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	56,4
Indice	140,9

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.