



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.



1 036 M€  
Actif net



386,56 €  
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 du fonds	11,2	14,1	16,1
Volatilité de l'indice	10,8	12,9	15,8
Ratio de Sharpe	1,4	0,4	0,7
Beta	0,9	1,0	0,9
Corrélation	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information	0,8	-0,8	-0,2
Tracking error	4,8	5,5	6,5
Max. drawdown du fonds	-8,7	-19,9	-30,2
Max. drawdown de l'indice	-7,3	-16,3	-33,4
Recouvrement (en jours ouvrés)	18,0	401,0	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.

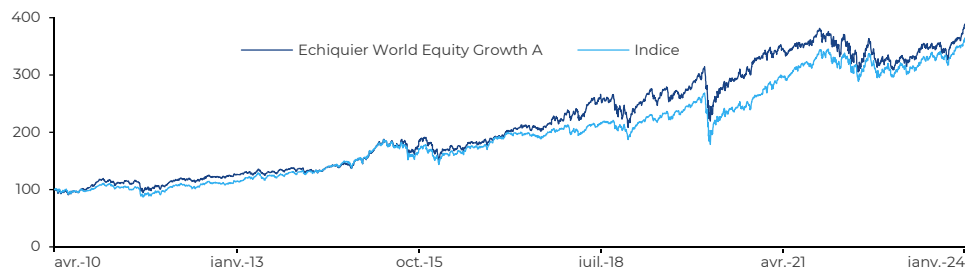
## Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth A progresse de 5,87% sur le mois.

Janvier a poursuivi le "Everything Rally" de l'année dernière, du moins en ce qui concerne les marchés actions. Après un début de mois laborieux, elles ont rapidement repris de la vigueur grâce à la confiance croissante dans la croissance économique. Comme le montre la forte performance, le fonds était bien positionné pour ce rallye. Des sociétés telles que les fabricants de puces à semi-conducteurs NVIDIA et TAIWAN SEMICONDUCTOR ont été les plus performantes, tout comme des sociétés non technologiques telles que le fabricant japonais d'équipements miniers KOMATSU et la société de soins de santé STRYKER ont également participé à la hausse. TAIWAN SEMICONDUCTOR, KOMATSU et STRYKER ont publié des résultats au cours du mois qui ont été bien accueillis par les investisseurs. Les sociétés brésiliennes ITAU UNIBANCO et WEG SA ont été parmi les moins performantes au cours du mois. Le fonds n'a pas apporté de changements significatifs à ses positions au cours du mois. Nous continuons à nous concentrer sur les valeurs de croissance séculaire en cette période d'incertitude économique.

Gérants : David Ross, Louis Bersin, Nina Lagron

## Evolution du fonds et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

## Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	+5,9	+2,3
3 ans	+18,7	+33,6
5 ans	+60,5	+71,4
10 ans	+194,2	+179,2
Depuis la création	+286,6	+259,0

## Performances annualisées (%)

	Fonds	Indice
1 an	+18,8	+14,7
3 ans	+5,9	+10,2
5 ans	+9,9	+11,4
10 ans	+11,4	+10,8
Depuis la création	+10,3	+9,7

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													Fonds	Indice
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	+2,0	+18,0	+18,1
2024	+5,9												+5,9	+2,3

## Profil du fonds

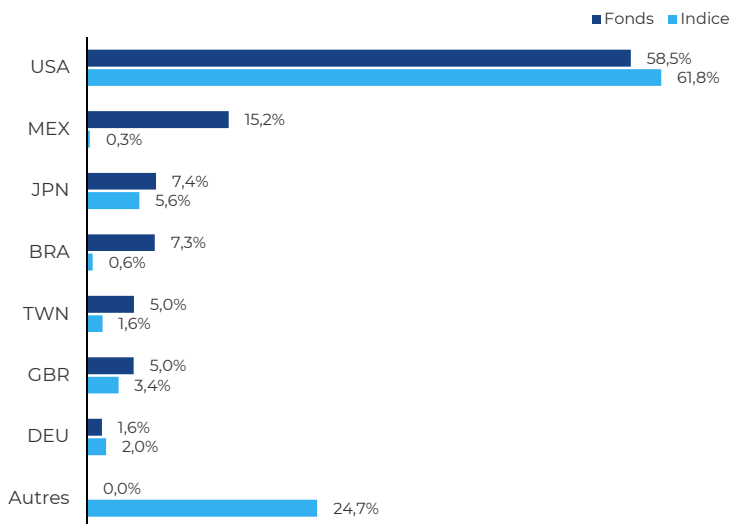
VE/CA 2024	6,9
PER 2024	25,7
Rendement	1,5%
Active share	88,4%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,7%
Nombre de lignes	20
Capitalisation moyenne (M€)	695 561
Capitalisation médiane (M€)	153 983

Source : LFDE

## Répartition géographique

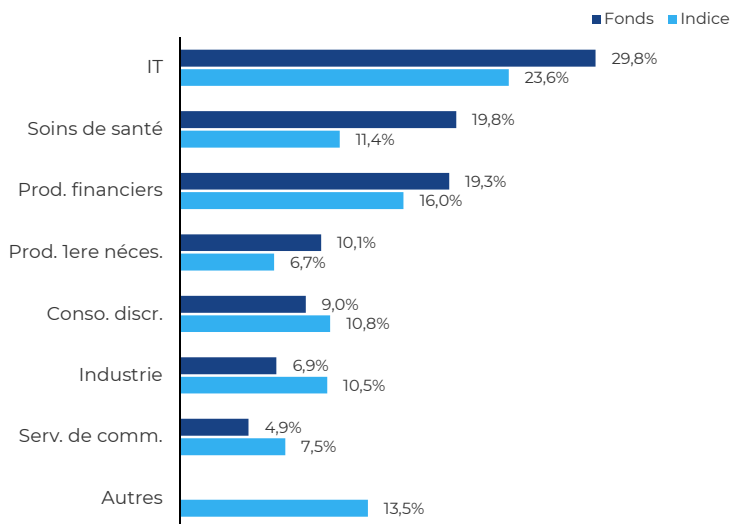
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

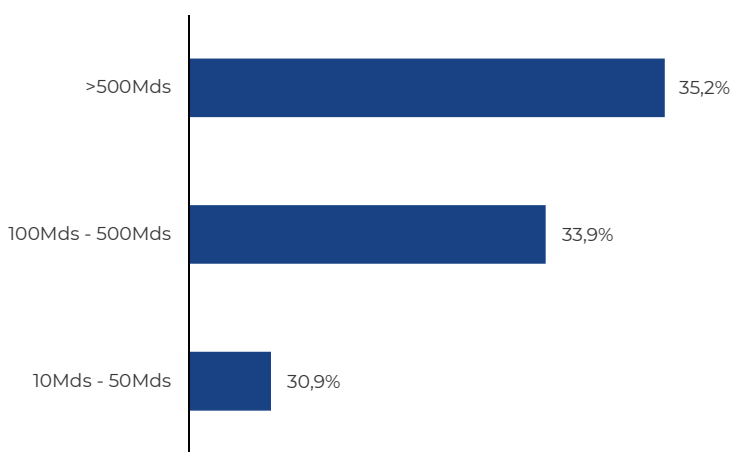
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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.	8,7
Femsa	MEX	Prod. 1ere...	6,7
Nvidia	USA	IT	5,8
Stryker	USA	Soins de s...	4,9
Banorte	MEX	Prod. fina...	4,9
Oracle	USA	IT	4,9
Visa	USA	Prod. fina...	4,9
TSMC ADR	TWN	IT	4,8
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	4,8

Poids des 10 premières positions : **60,2%**

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

### Top 3 contributeurs

Valeurs	Performance	Contribution
Nvidia	+26,5	+1,3
Microsoft	+7,7	+0,8
Stryker	+14,2	+0,7

Poids des 3 contributeurs : **20,1%**

### Flop 3 contributeurs

Valeurs	Performance	Contribution
Weg SA	-12,5	-0,4
Itau Unibanco	-3,2	-0,1
BioNTech	-8,4	-0,1

Poids des 3 contributeurs : **8,5%**

Source : LFDE

## Données ESG

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

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

## Intensité des émissions induites

(en tonne équivalent CO <sub>2</sub> par million d'euro de valeur d'entreprise)	
Fonds	55,4
Indice	139,7

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