



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.



972 M€
Actif net



1 349,04 \$
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	10/05/2019
Code ISIN	FR0013405263
Code Bloomberg	ECHGLIU FP
Devise de cotation	USD
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	MSCI ACWI NET TOTAL RETURN USD
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	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	19,3	17,6	-
Volatilité de l'indice	18,5	16,7	-
Ratio de Sharpe	0,3	0,6	-
Beta	1,0	1,0	-
Corrélation	1,0	0,9	-
Ratio d'information	0,5	-0,2	-
Tracking error	6,2	6,1	-
Max. drawdown de l'OPC	-16,8	-28,7	-
Max. drawdown de l'indice	-16,3	-26,4	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	134,0	-	-

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



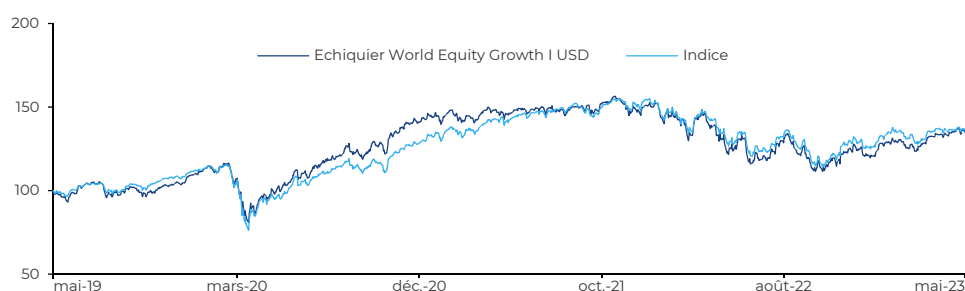
Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth I USD progresse de 0,52% sur le mois et de 11,75% depuis le début de l'année.

Durant le mois de mai, les marchés actions ont principalement progressé par le biais de l'envolée des sociétés technologiques. Au sein du portefeuille, les géants américains AMAZON, MICROSOFT et ALPHABET ont généré les meilleures contributions à la performance. Les valeurs défensives THERMO FISHER, STRYKER et YUM! BRANDS ont quant à elles reculé sans annonce particulière. Au cours du mois nous avons soldé notre position en KEURIG DR PEPPER, dont le segment café se retrouve affaibli par la réouverture de l'économie nord-américaine mais aussi par le resserrement du budget des ménages. Nous avons initié des positions dans ARCA CONTINENTAL, l'un des plus grands embouteilleurs de COCA-COLA en Amérique latine et dans KEYENCE, société japonaise leader dans les systèmes de vision industrielle. Notre positionnement de portefeuille reste 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	+0,5	-1,1
YTD	+11,8	+7,7
3 ans	+28,6	+33,4
Depuis la création	+34,9	+35,6

Performances annualisées (%)

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

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2019						+8,7	-0,7	-2,3	-0,7	+2,5	+3,3	+4,6		
2020	+0,9	-6,2	-13,0	+11,7	+4,1	+3,9	+8,2	+6,8	-2,7	-0,5	+12,1	+5,1	+31,1	+16,3
2021	-2,9	+1,6	+0,7	+2,8	+0,9	-0,1	+0,0	+1,2	-2,6	+4,5	-4,0	+2,7	+4,7	+18,5
2022	-2,4	-3,4	+2,1	-10,0	+0,1	-9,7	+8,8	-4,7	-8,8	+7,1	+6,3	-5,0	-19,8	-18,4
2023	+6,9	-3,0	+5,3	+1,9	+0,5								+11,8	+7,7

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.

4 étoiles dans la catégorie Global Large-Cap Growth Equity chez Morningstar au 30/04/2023.

© 2023 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites, adaptées ou distribuées ; et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Profil de l'OPC

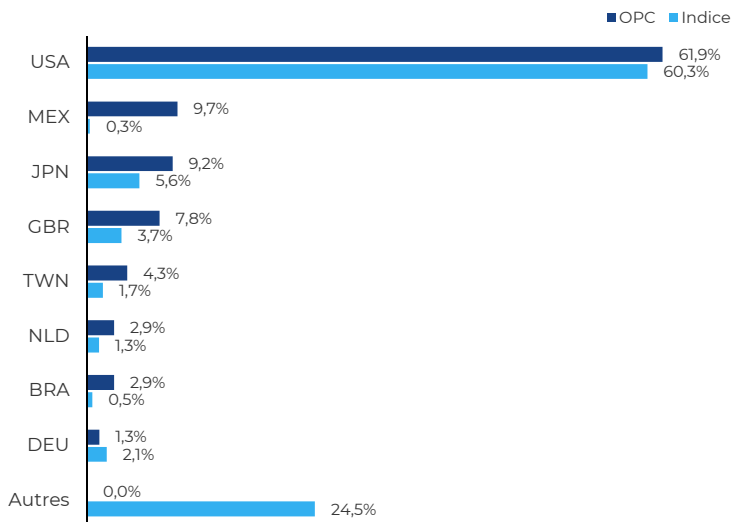
VE/CA 2023	7,4
PER 2023	25,1
Rendement	1,3%
Active share	89,7%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,1%
Nombre de lignes	22
Capitalisation moyenne (M€)	530 944
Capitalisation médiane (M€)	146 166

Source : LFDE

Répartition géographique

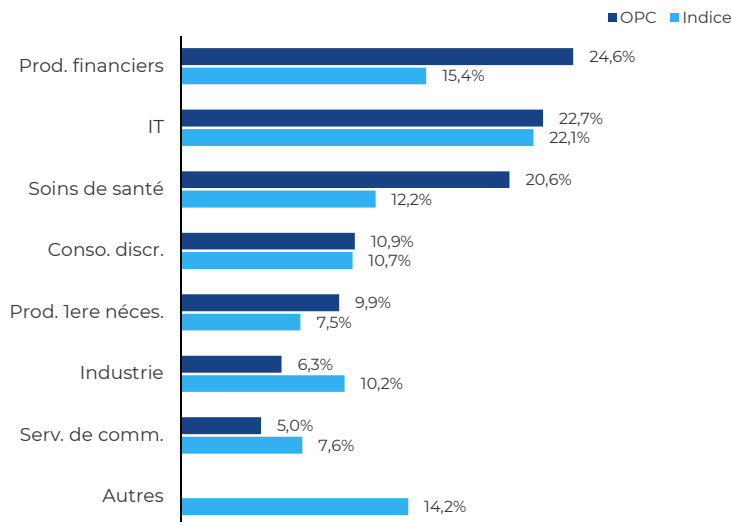
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

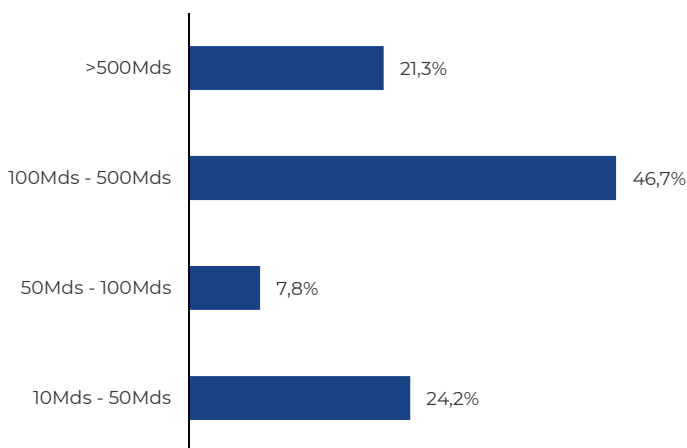
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Visa	USA	Prod. fina...	9,4
Mastercard	USA	Prod. fina...	9,3
Microsoft	USA	IT	9,2
Amazon	USA	Conso. discr.	6,6
Femsa	MEX	Prod. 1ere...	5,1
Stryker	USA	Soins de s...	4,9
Thermo Fisher	USA	Soins de s...	4,9
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	4,9
Alphabet	USA	Serv. de c...	4,9
TSMC ADR	TWN	IT	4,1
Poids des 10 premières positions : 63,3%			

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Amazon	+18,3	+1,1
Microsoft	+11,4	+1,0
Alphabet	+18,7	+0,8
Poids des 3 contributeurs : 20,0%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Thermo Fisher	-5,2	-0,3
Stryker	-4,9	-0,2
Yum! Brands	-4,8	-0,2
Poids des 3 contributeurs : 13,8%		

Source : LFDE

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	OPC		Univers	
	E	S	G	ESG
Notes moyennes pondérées	7,0	6,1	6,6	6,3
OPC				
Univers	5,6	4,9	5,5	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	53,5
Indice	139,6

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.