



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.



941 M€
Actif net



350,91 €
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

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	2,25% TTC max.
Commission de surperformance	15 % sur la différence positive entre la performance du fonds (nette de frais de gestion fixes) et la performance de l'indice
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	12,2	18,9	16,7
Volatilité de l'indice	12,7	17,8	15,4
Ratio de Sharpe	2,2	0,8	1,0
Beta	0,9	1,0	1,0
Corrélation	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information	-1,6	-0,2	0,3
Tracking error	4,9	7,9	7,3
Max. drawdown de l'OPC	-5,7	-30,2	-30,2
Max. drawdown de l'indice	-5,8	-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



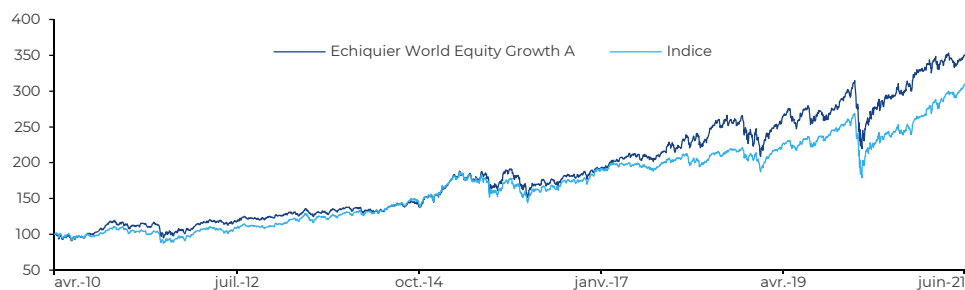
Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth A progresse de 2,89% sur le mois et de 5,27% depuis le début de l'année.

Le fonds a enregistré une sous-performance au mois de juin. Ce sont nos valeurs de reprise post-Covid qui ont le plus souffert ce mois-ci, notamment l'entreprise industrielle japonaise KOMATSU, ou encore les valeurs bancaires du continent américain que sont TRUIST FINANCIAL et CREDICORP dans un contexte de détente des taux longs mondiaux. A l'inverse, les meilleurs rendements du fonds ont été générés par nos valeurs américaines de croissance séculaire, en particulier les sociétés technologiques ADOBE, MICROSOFT et AMAZON ainsi que le fabricant de matériel de laboratoire THERMO FISHER. Notre position en VERTEX PHARMACEUTICALS a été soldée car l'entreprise s'est écartée de notre thèse d'investissement à la suite de l'échec de certains de ses essais cliniques. Le fonds conserve un positionnement équilibré, mêlant mégatendances et reprise de la croissance économique mondiale.

Gérants : David Ross, Rolando Grandi, Louis Bersin

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



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+2,9	+4,5
YTD	+5,3	+15,9
3 ans	+39,9	+48,1
5 ans	+102,4	+84,8
10 ans	+208,7	+201,4
Depuis la création	+250,9	+210,5

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+24,4	+31,6
3 ans	+11,8	+14,0
5 ans	+15,1	+13,1
10 ans	+11,9	+11,8
Depuis la création	+11,9	+10,6

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2012	+4,3	+2,0	+1,3	+1,1	-3,2	+0,2	+3,3	+0,5	-0,7	-1,1	+2,9	-0,6	+13,6	+11,4
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							+5,3	+15,9

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

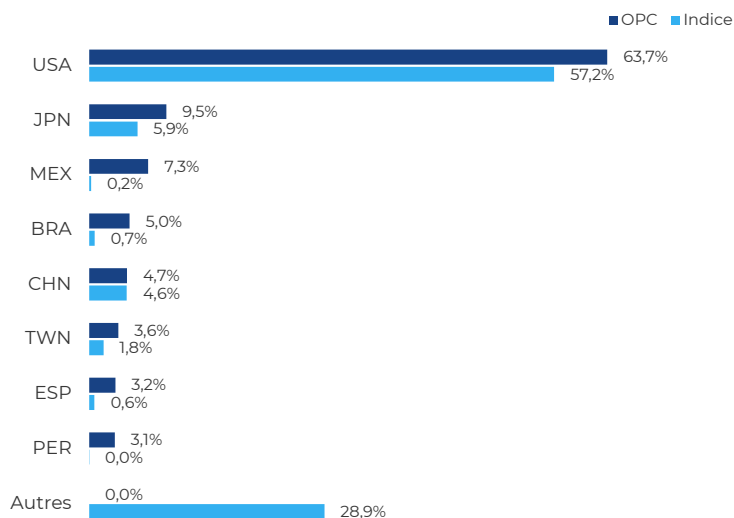
VE/CA 2021	4,7
PER 2021	26,1
Rendement	1,2%
Active share	92,3%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	1,7%
Nombre de lignes	22
Capitalisation moyenne (M€)	328 361
Capitalisation médiane (M€)	60 263

Source : LFDE

Répartition géographique

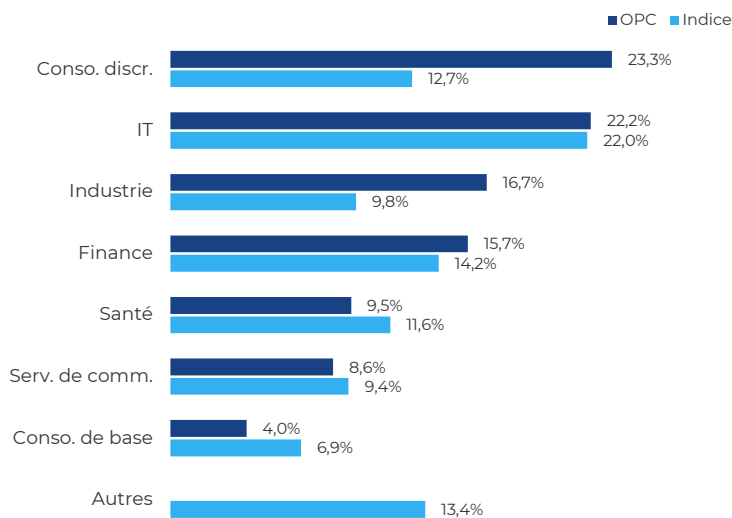
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

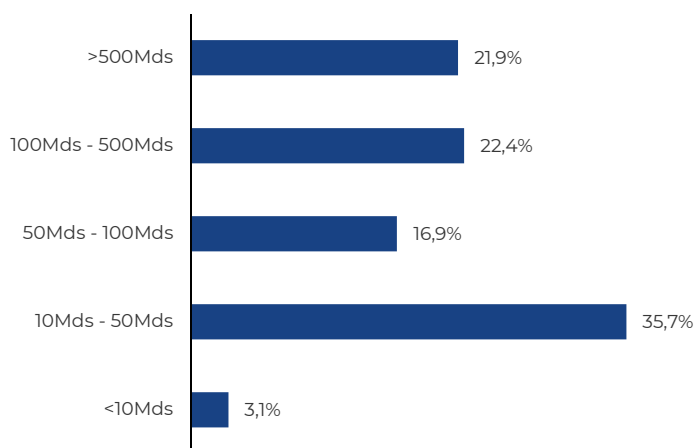
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Walt Disney	USA	Serv. de c...	8,4
Amazon	USA	Conso. discr.	7,7
Microsoft	USA	IT	5,7
Thermo Fisher	USA	Santé	5,7
Nidec	JPN	Industrie	5,5
Itau Unibanco	BRA	Finance	4,9
TE Connectivity	USA	IT	4,7
Alibaba	CHN	Conso. discr.	4,6
Adobe	USA	IT	4,4
Hilton Worldwide	USA	Conso. discr.	4,3
Poids des 10 premières positions :			55,9%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Adobe	+19,7	+0,8
Amazon	+10,1	+0,7
Microsoft	+11,9	+0,6
Poids des 3 contributeurs : 17,8%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Komatsu	-12,4	-0,5
Truist Financial	-7,4	-0,3
Credicorp	-9,2	-0,3
Poids des 3 contributeurs : 11,1%		

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Note ESG moyenne pondérée

%	de valeurs couvertes par l'analyse ESG		OPC	Univers
	E	S	100%	80%
Note			G	ESG
OPC	6,9	5,2	6,5	6,1
Univers*	6,3	5,0	5,7	5,5

*Au 30/06/2021

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.

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.

Empreinte carbone (au 30/06/2021)

(en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro de chiffre d'affaires)	
OPC	116,6
Indice	329,4

Données fournies par Trucost (cabinet de recherche indépendant spécialisé dans la recherche environnementale).
Données communiquées sous condition d'une couverture du portefeuille > 80 % par Trucost.