



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.



1 063 M€  
Actif net



355,99 €  
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	11,7	18,8	16,7
Volatilité de l'indice	12,4	17,9	15,4
Ratio de Sharpe	1,5	0,7	1,0
Beta	0,9	1,0	1,0
Corrélation	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information	-3,0	-0,3	0,3
Tracking error	4,2	7,7	7,2
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)	35,0	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



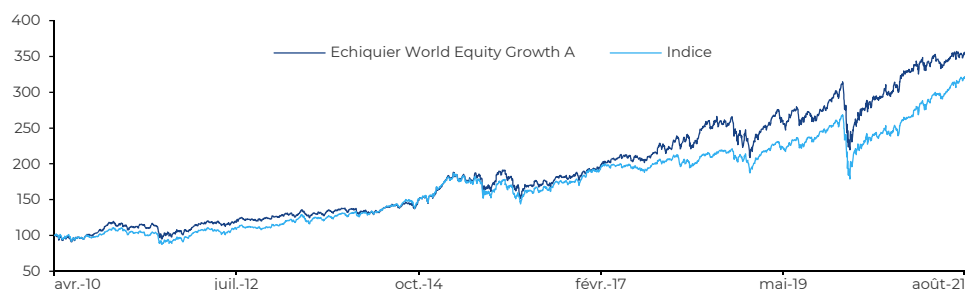
## Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth A progresse de 1,55% sur le mois et de 6,80% depuis le début de l'année.

Le fonds a produit une performance en deçà de celle de son indice de référence au mois d'août. Les valeurs sensibles à la reprise post-Covid telles que VISA, KOMATSU, HILTON, MARRIOTT et MASTERCARD ont souffert des craintes liées à l'évolution du variant delta. Le fonds a toutefois bénéficié de son exposition aux secteurs du cloud et du e-commerce grâce aux bonnes performances de MICROSOFT, AMAZON, ADOBE et SALESFORCE. Après une année d'absence, durant laquelle son cours de bourse a marqué le pas, SALESFORCE a réintégré le portefeuille et a publié de bons résultats trimestriels. MASTERCARD et le leader de la restauration rapide en Chine YUM CHINA font également leur retour après plusieurs mois d'absence. Enfin, nous avons initié une position en ASTRAZENCA, laboratoire pharmaceutique britannique ayant réussi son repositionnement vers le domaine de l'oncologie. 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	+1,6	+3,0
YTD	+6,8	+20,1
3 ans	+37,3	+47,3
5 ans	+95,9	+84,6
10 ans	+246,2	+243,7
Depuis la création	+256,0	+221,9

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+17,8	+29,6
3 ans	+11,1	+13,8
5 ans	+14,4	+13,0
10 ans	+13,2	+13,2
Depuis la création	+11,8	+10,8

## 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	-0,1	+1,6					+6,8	+20,1

## 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

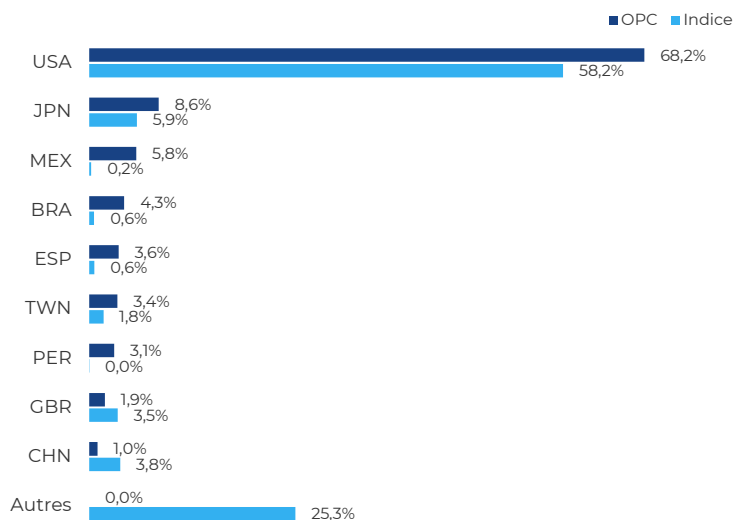
VE/CA 2021	5,2
PER 2021	26,8
Rendement	1,3%
Active share	91,2%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,6%
Nombre de lignes	25
Capitalisation moyenne (M€)	361 064
Capitalisation médiane (M€)	64 771

Source : LFDE

## Répartition géographique

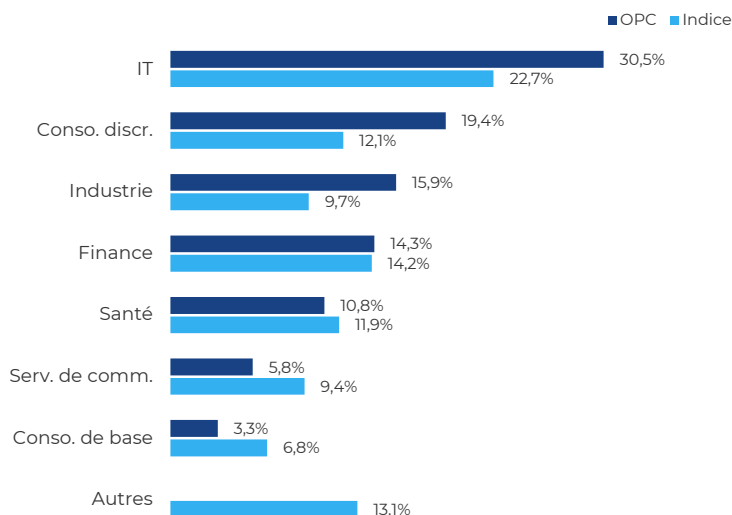
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

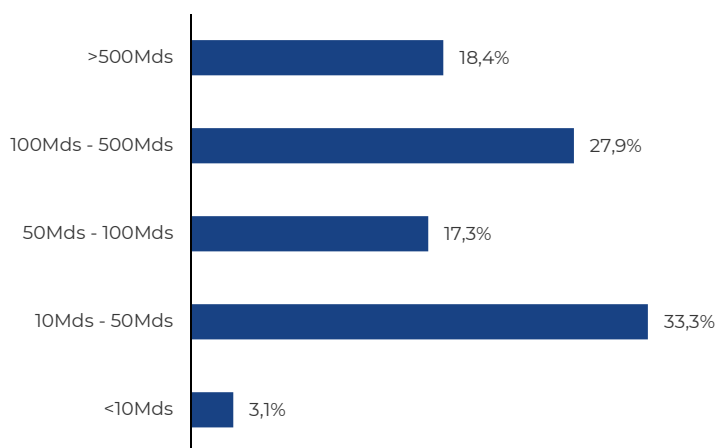
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Amazon	USA	Conso. discr.	7,7
Microsoft	USA	IT	6,6
Walt Disney	USA	Serv. de c...	5,6
Nidec	JPN	Industrie	4,8
TE Connectivity	USA	IT	4,4
Thermo Fisher	USA	Santé	4,4
Truist Financial	USA	Finance	4,3
Adobe	USA	IT	4,2
Visa	USA	IT	4,2
Itau Unibanco	BRA	Finance	4,1

Poids des 10 premières positions : **50,3%**

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

### Top 3 contributeurs

Valeurs	Performance	Contribution
Microsoft	+6,4	+0,5
Amazon	+4,8	+0,4
Adobe	+7,2	+0,3

Poids des 3 contributeurs : **18,5%**

### Flop 3 contributeurs

Valeurs	Performance	Contribution
Visa	-6,6	-0,3
Komatsu	-5,5	-0,2
Hilton Worldwide	-4,6	-0,2

Poids des 3 contributeurs : **11,8%**

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	G	ESG		
Note			96%	80%		
<b>OPC</b>	<b>6,8</b>	<b>5,2</b>	<b>6,6</b>	<b>6,2</b>		
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](http://www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin).

### Empreinte carbone (au 30/06/2021)

(en tonne équivalent CO<sub>2</sub> 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.