



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.



1 005 M€  
Actif net



369,18 €  
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 Securities Services

## Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	10,4	16,5	16,5
Volatilité de l'indice	10,9	17,0	15,2
Ratio de Sharpe	1,1	1,2	1,0
Beta	0,9	0,9	1,0
Corrélation	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information	-4,0	-0,3	0,2
Tracking error	4,2	6,8	7,2
Max. drawdown de l'OPC	-6,4	-30,2	-30,2
Max. drawdown de l'indice	-4,5	-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



## 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.

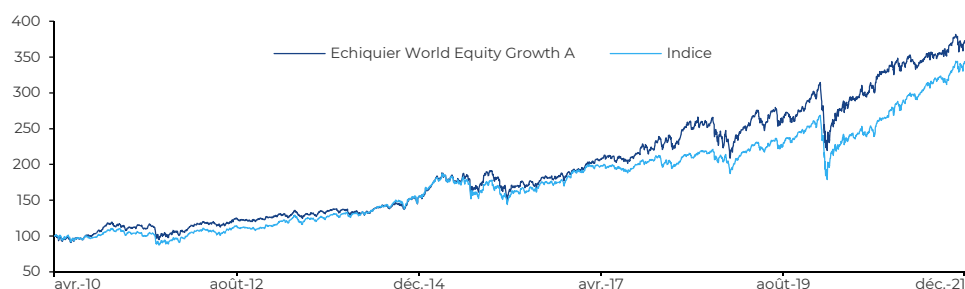
## Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth A progresse de 1,56% sur le mois et de 10,76% depuis le début de l'année.

Les inquiétudes concernant le variant Omicron s'étant apaisées, les valeurs de réouverture ont généré les meilleurs rendements, avec en tête de liste le groupe hôtelier HILTON, les réseaux de paiement VISA et MASTERCARD, ainsi que le fabricant de dispositifs médicaux STRYKER. Les fabricants de vaccins à ARN messenger MODERNA et BIONTECH figurent quant à eux parmi les valeurs ayant le plus souffert de cette évolution, suivis par les développeurs de logiciels ADOBE et SALESFORCE. Ces derniers ont publié de bons résultats trimestriels au cours du mois, mais leurs perspectives pour les prochains trimestres étaient en dessous des attentes du marché. Aucune nouvelle entrée ou sortie du portefeuille n'est à signaler ce mois-ci.

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	+2,9
YTD	+10,8	+27,5
3 ans	+66,7	+75,4
5 ans	+95,7	+81,7
10 ans	+239,9	+241,3
Depuis la création	+269,2	+241,8

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+10,8	+27,5
3 ans	+18,5	+20,6
5 ans	+14,4	+12,7
10 ans	+13,0	+13,1
Depuis la création	+11,8	+11,1

## 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	-0,9	+4,6	-1,5	+1,6	+10,8	+27,5

### Profil de l'OPC

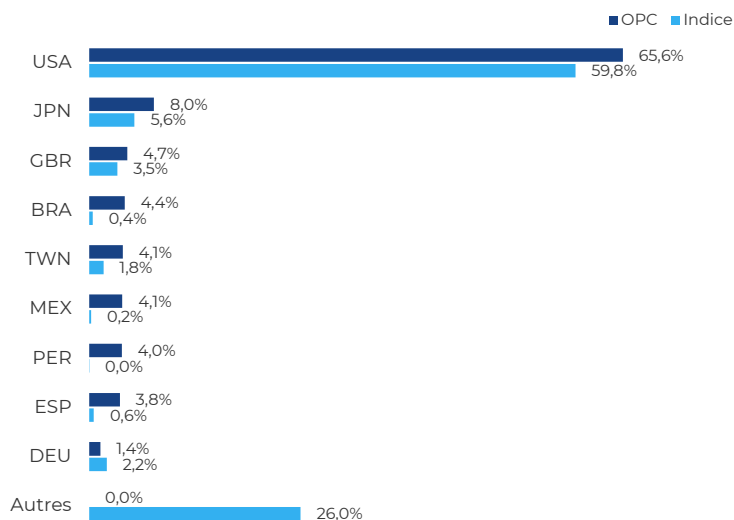
VE/CA 2022	6,7
PER 2022	27,8
Rendement	1,1%
Active share	91,4%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	2,0%
Nombre de lignes	23
Capitalisation moyenne (M€)	398 751
Capitalisation médiane (M€)	89 109

Source : LFDE

### Répartition géographique

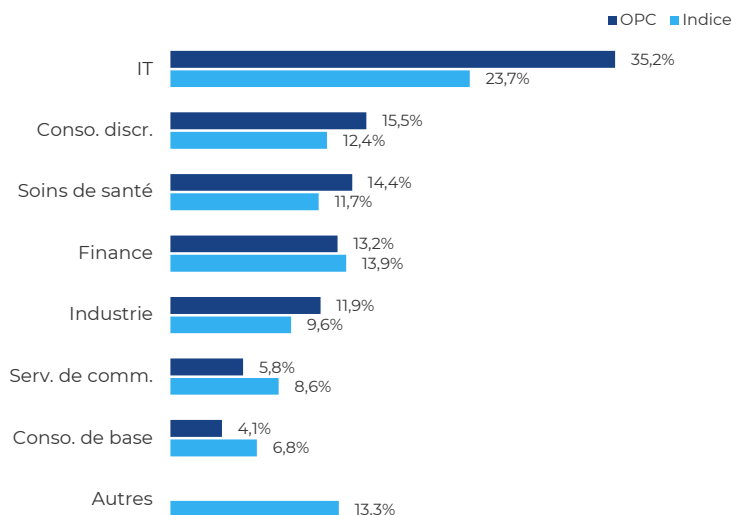
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

### Répartition sectorielle (GICS)

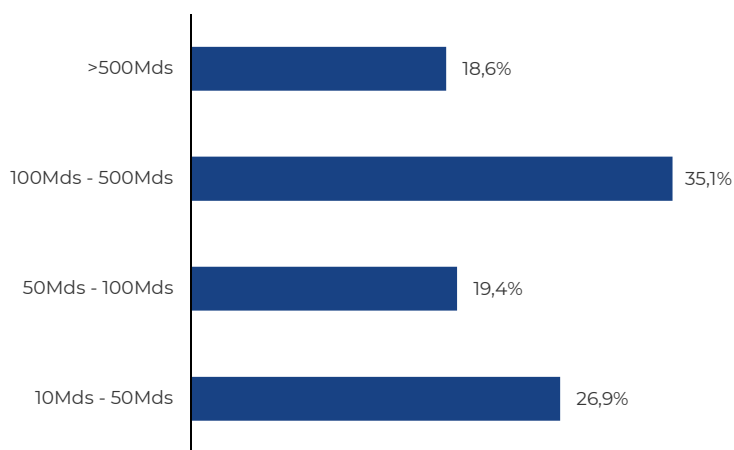
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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.	7,9
Mastercard	USA	IT	7,7
Visa	USA	IT	7,4
Microsoft	USA	IT	6,3
Walt Disney	USA	Serv. de c...	5,6
Truist Financial	USA	Finance	4,7
Nidec	JPN	Industrie	4,6
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	4,6
Itau Unibanco	BRA	Finance	4,3
TSMC ADR	TWN	IT	4,1
Poids des 10 premières positions :			<b>57,2%</b>

Source : LFDE

### Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Mastercard	+13,0	+1,0
Visa	+10,8	+0,7
Hilton Worldwide	+14,4	+0,5
Poids des 3 contributeurs : <b>18,7%</b>		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Adobe	-16,2	-0,5
BioNTech	-27,4	-0,5
Amazon	-5,9	-0,4
Poids des 3 contributeurs : <b>12,1%</b>		

Source : LFDE

### Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

#### Note ESG moyenne pondérée

Note	% de valeurs couvertes par l'analyse ESG		OPC	Univers
	E	S	G	ESG
<b>OPC</b>	<b>6,8</b>	<b>5,5</b>	<b>6,7</b>	<b>6,3</b>
Univers*	6,3	5,1	5,9	5,7

\*Au 31/12/2021

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.