



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.



1 088 M€
Actif net



1 526,74 \$
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 Securities Services

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	12,7	-	-
Volatilité de l'indice	13,3	-	-
Ratio de Sharpe	2,1	-	-
Beta	0,9	-	-
Corrélation	0,9	-	-
Ratio d'information	-2,5	-	-
Tracking error	5,0	-	-
Max. drawdown de l'OPC	-5,2	-	-
Max. drawdown de l'indice	-5,6	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	12,0	-	-

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



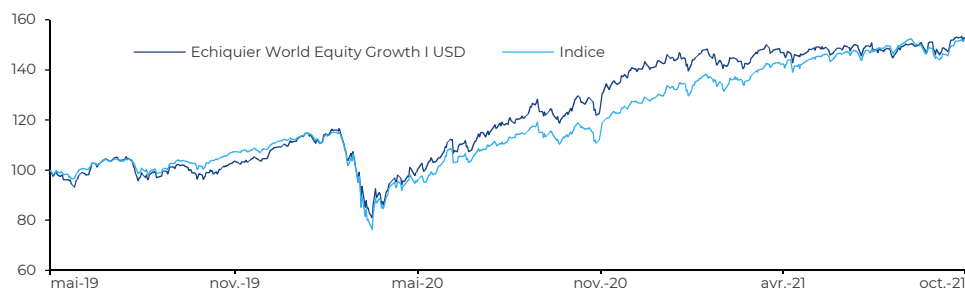
Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth I USD progresse de 4,54% sur le mois et de 6,22% depuis le début de l'année.

En octobre, le fonds a fourni son meilleur rendement mensuel depuis novembre 2020. Cependant, cela n'a pas suffi à devancer son indice, car la fièvre spéculative qui touche les marchés a continué de progresser, les acteurs du marché préférant les entreprises non rentables et les cryptomonnaies aux entreprises de qualité possédant de solides fondamentaux. Le fonds a effectué deux changements au cours du mois : nous avons soldé notre position en BANORTE après avoir atteint notre objectif de cours et nous avons initié une position dans BIONTECH. Connue pour son développement d'un vaccin contre le Covid, le potentiel de sa plateforme ARNm pour s'attaquer à d'autres maladies justifie un investissement dans cette société. Parmi nos positions actuelles, la banque péruvienne CREDICORP a fortement rebondi, portée par les changements au sein du gouvernement péruvien. MICROSOFT, KOMATSU et THERMO FISHER ont également progressé grâce à de solides résultats. Cependant, malgré leurs bons résultats, MASTERCARD et VISA ont freiné la performance du fonds. Nous maintenons notre discipline d'investissement en nous concentrant sur des sociétés fondamentalement solides.

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	+4,5	+5,1
YTD	+6,2	+16,8
Depuis la création	+52,7	+52,0

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+25,1	+37,3
Depuis la création	+18,6	+18,4

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			+6,2	+16,8

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

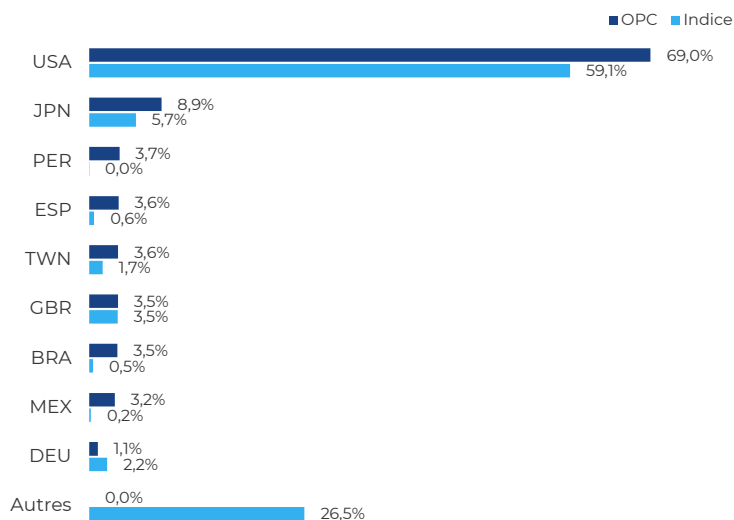
VE/CA 2021	7,6
PER 2021	35,5
Rendement	1,0%
Active share	91,0%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	4,8%
Nombre de lignes	24
Capitalisation moyenne (M€)	369 360
Capitalisation médiane (M€)	79 418

Source : LFDE

Répartition géographique

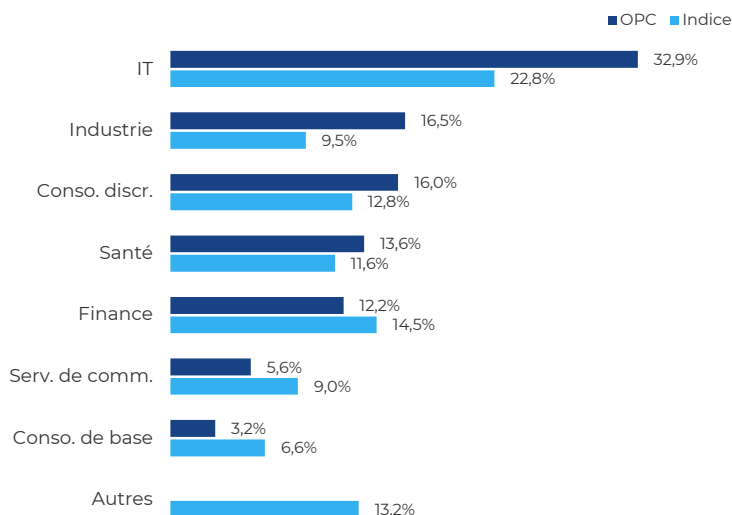
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

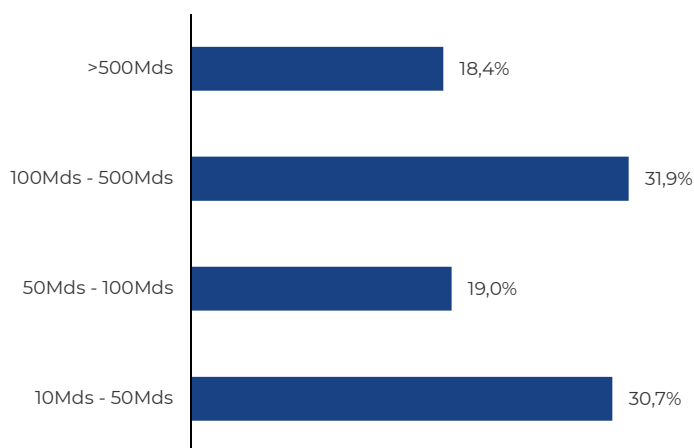
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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.	7,8
Microsoft	USA	IT	6,3
Walt Disney	USA	Serv. de c...	5,4
Nidec	JPN	Industrie	5,0
Mastercard	USA	IT	4,9
Visa	USA	IT	4,8
Truist Financial	USA	Finance	4,7
Thermo Fisher	USA	Santé	4,7
TE Connectivity	USA	IT	4,6
Adobe	USA	IT	4,1
Poids des 10 premières positions :			52,3%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Microsoft	+17,8	+1,1
Credicorp	+17,0	+0,6
Adobe	+13,1	+0,5
Poids des 3 contributeurs : 14,0%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Visa	-4,8	-0,2
Mastercard	-3,4	-0,2
Femsa	-5,1	-0,2
Poids des 3 contributeurs : 12,7%		

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
OPC	6,8	5,4	6,8	6,3
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 CO₂ 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.