



Echiquier World Equity Growth Fund 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.



62 M€
Actif net



314,59 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

| | |
|---------------------------|--------------------------|
| Création | 08/11/2013 |
| Code ISIN | LU0969070019 |
| Code Bloomberg | ECEGLAE LX |
| 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 | 1,75% TTC max. |
| Commission de surperformance | Non |
| Valorisation | Quotidienne |
| Cut-off | 10:00 |
| Règlement | J+2 |
| Valorisateur | BNP Paribas Luxembourg |
| Dépositaire | BNP Paribas Luxembourg |

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|--------------------------------|------|-------|-------|
| Volatilité de l'OPC | 11,2 | 13,6 | 16,0 |
| Volatilité de l'indice | 9,9 | 12,4 | 15,8 |
| Ratio de Sharpe | 2,4 | 0,6 | 0,7 |
| Beta | 1,0 | 1,0 | 0,9 |
| Corrélation | 0,9 | 0,9 | 0,9 |
| Ratio d'information | 0,7 | -0,3 | -0,1 |
| Tracking error | 5,2 | 5,8 | 6,6 |
| Max. drawdown de l'OPC | -8,4 | -19,4 | -30,2 |
| Max. drawdown de l'indice | -7,3 | -16,3 | -33,4 |
| Recouvrement (en jours ouvrés) | 16,0 | 397,0 | 139,0 |

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



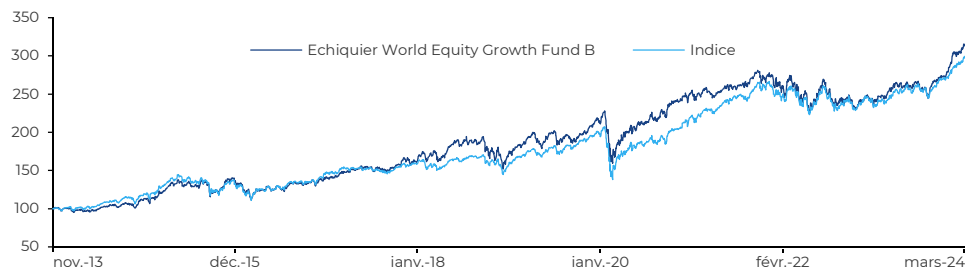
Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth Fund B progresse de 3,65% sur le mois et de 14,89% depuis le début de l'année.

Mars a vu se poursuivre la folle remontée des marchés du début d'année. En gagnant 10 % au premier trimestre, le S&P 500 a connu son meilleur début d'année depuis 2019, l'économie américaine continuant à défier les attentes. Le fonds a pleinement participé en mars, même si le style « value » a eu tendance à surperformer le style croissance au cours du mois. NVIDIA et EDWARDS LIFESCIENCES ont affiché de solides performances, tandis que certains des titres en sous performance sur le mois de février se sont fortement redressés au cours du mois, tels qu'ORACLE, ALPHABET et FEMSA. La plupart des valeurs mexicaines, telles que WALMEX, ARCA CONTINENTAL et BANORTE, ainsi que nos investissements japonais dans KOMATSU et KEYENCE ont affiché des performances en retrait, en raison du retour de la volatilité des devises en mars. Afin de répondre à d'importants rachats, nous avons soldé notre position en AIA, que nous avons initiée récemment. Pour le reste, aucun changement n'a été apporté à notre stratégie d'investissement, qui consiste à se concentrer sur les meilleures actions de croissance séculaire au monde.

Gérants : David Ross, Louis Bersin

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



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|--------|--------|
| 1 mois | +3,7 | +3,3 |
| YTD | +14,9 | +10,7 |
| 3 ans | +25,1 | +33,2 |
| 5 ans | +66,6 | +74,5 |
| 10 ans | +222,7 | +192,6 |
| Depuis la création | +214,6 | +200,0 |

Performances annualisées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 an | +27,1 | +23,9 |
| 3 ans | +7,7 | +10,0 |
| 5 ans | +10,7 | +11,8 |
| 10 ans | +12,4 | +11,3 |
| Depuis la création | +11,7 | +11,1 |

Historique des performances (%)

| | janv. | févr. | mars | avr. | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année | |
|------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|------|-------|-------|------|------|-------|--------|
| | | | | | | | | | | | | | OPC | Indice |
| 2015 | +5,2 | +5,7 | +3,4 | -2,2 | +0,2 | -3,8 | +4,6 | -8,2 | -2,8 | +12,4 | +2,6 | -4,6 | +17,1 | +8,7 |
| 2016 | -6,1 | -2,6 | +2,3 | +1,1 | +3,0 | -1,9 | +4,8 | -0,0 | +0,3 | +0,7 | +2,6 | +0,3 | +4,0 | +11,1 |
| 2017 | +2,2 | +3,6 | +3,2 | +0,3 | +1,3 | -2,8 | +1,8 | -0,6 | +2,5 | +5,1 | -0,8 | -0,6 | +16,2 | +8,9 |
| 2018 | +7,3 | -0,7 | -3,8 | +4,1 | +7,2 | -0,4 | +0,2 | +3,1 | +2,1 | -10,5 | +2,4 | -8,8 | +0,5 | -4,9 |
| 2019 | +8,5 | +4,0 | +3,6 | +5,7 | -8,7 | +6,2 | +1,5 | -1,5 | -0,4 | -0,1 | +4,5 | +2,7 | +27,9 | +28,9 |
| 2020 | +2,2 | -5,3 | -12,8 | +11,6 | +2,4 | +2,7 | +2,6 | +5,2 | -0,7 | +0,1 | +8,5 | +2,6 | +18,1 | +6,7 |
| 2021 | -2,3 | +1,5 | +3,9 | +0,3 | -0,7 | +2,9 | +0,1 | +1,7 | -0,8 | +4,5 | -1,2 | +1,5 | +11,9 | +27,5 |
| 2022 | -1,1 | -3,7 | +3,1 | -5,1 | -1,7 | -7,5 | +10,9 | -3,0 | -6,6 | +5,4 | +1,5 | -7,4 | -15,5 | -13,0 |
| 2023 | +5,1 | -0,4 | +2,5 | +0,3 | +3,6 | +2,9 | +0,5 | -0,5 | -3,4 | -2,2 | +7,4 | +2,1 | +18,8 | +18,1 |
| 2024 | +6,0 | +4,6 | +3,7 | | | | | | | | | | +14,9 | +10,7 |

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 31/03/2024.

© 2024 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

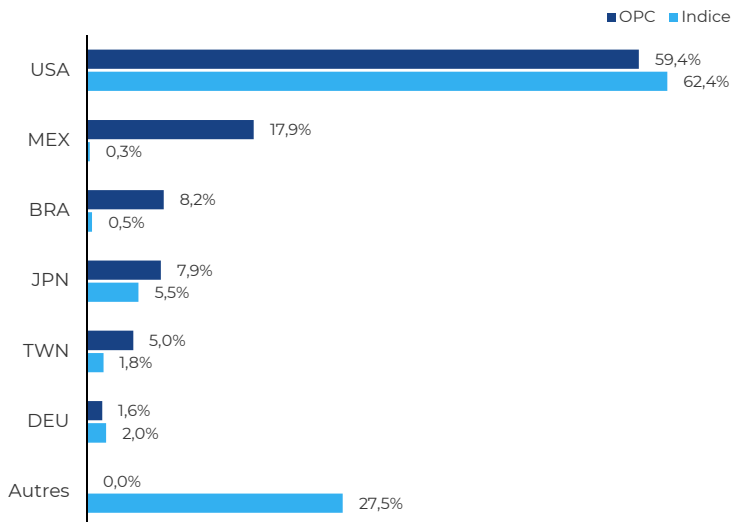
| | |
|--------------|-------|
| VE/CA 2024 | 7,8 |
| PER 2024 | 27,0 |
| Rendement | 1,5% |
| Active share | 86,9% |

| | |
|----------------------------------------|---------|
| Poche trésorerie (en % de l'actif net) | 3,0% |
| Nombre de lignes | 20 |
| Capitalisation moyenne (M€) | 802 709 |
| Capitalisation médiane (M€) | 115 272 |

Source : LFDE

Répartition géographique

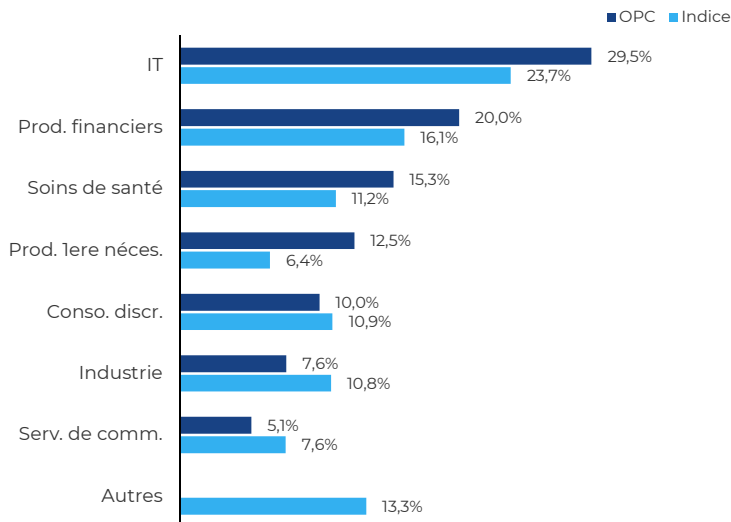
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

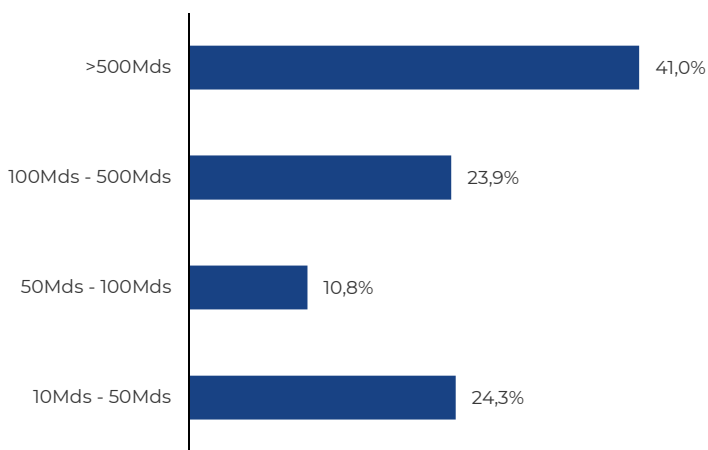
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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 |
|---------------|------|---------------|---------------------|
| Microsoft | USA | IT | 9,3 |
| Amazon | USA | Conso. discr. | 9,1 |
| Femsa | MEX | Prod. 1ere... | 6,2 |
| Nvidia | USA | IT | 5,1 |
| Banorte | MEX | Prod. fina... | 4,9 |
| Alphabet | USA | Serv. de c... | 4,6 |
| Stryker | USA | Soins de s... | 4,6 |
| Thermo Fisher | USA | Soins de s... | 4,6 |
| Mastercard | USA | Prod. fina... | 4,6 |
| Visa | USA | Prod. fina... | 4,6 |

Poids des 10 premières positions : **57,6%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

| Top 3 contributeurs | | |
|------------------------------------------|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| Nvidia | +14,3 | +0,7 |
| Oracle | +12,6 | +0,6 |
| Alphabet | +9,1 | +0,4 |
| Poids des 3 contributeurs : 14,1% | | |

| Flop 3 contributeurs | | |
|------------------------------------------|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| AIA | -12,4 | -0,4 |
| Visa | -1,2 | -0,1 |
| Keyence | -1,3 | -0,1 |
| Poids des 3 contributeurs : 10,1% | | |

Source : LFDE

Données ESG

| Taux de couverture de l'analyse ESG* | OPC | | Univers | |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | E | S | G | ESG |
| Notes moyennes pondérées | | | | |
| OPC | 6,6 | 6,1 | 6,4 | 6,2 |
| Univers | 5,7 | 5,0 | 5,7 | 5,5 |

*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 | 59,9 |
| Indice | 122,6 |

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.