



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.



861 M€
Actif net



325,19 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	16/04/2010
Code ISIN	FR0010859769
Code Bloomberg	ECHGLBC FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation pure
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Éligible 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	23,0	19,7	17,6
Volatilité de l'indice	25,5	18,1	16,3
Ratio de Sharpe	0,9	0,9	0,8
Beta	0,8	1,0	1,0
Corrélation	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information	1,2	0,7	0,5
Tracking error	8,9	8,2	7,5
Max. drawdown de l'OPC	-30,2	-30,2	-30,2
Max. drawdown de l'indice	-33,4	-33,4	-33,4
Récouvrement (en jours ouvrés)	156,0	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

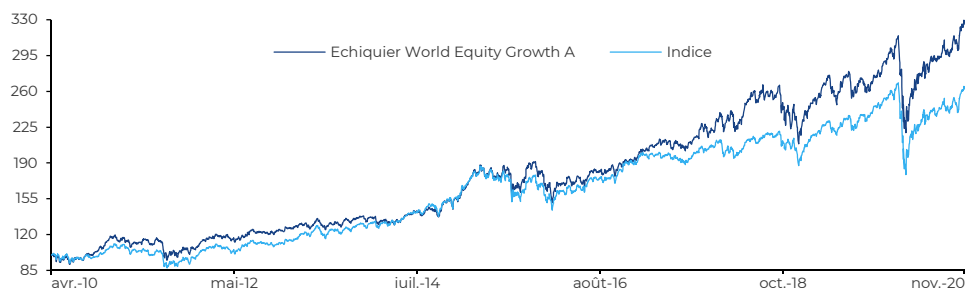
Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth A progresse de 8,40% sur le mois et de 13,52% depuis le début de l'année.

Le mois de novembre, qui contient la fête américaine de Thanksgiving, est un mois de remerciement. Et les investisseurs ont beaucoup de raisons d'être reconnaissants. Le progrès des vaccins et l'achèvement de l'élection américaine ont créé des conditions boursières portant les indices du monde entier vers des résultats records. Les "perdants du confinement", tels que les valeurs financières, industrielles et des marchés émergents, ont ouvert la voie. Dans le fonds, cet effet a été illustré par les performances exceptionnelles de la société industrielle japonaise NIDEC et des sociétés des marchés émergents comme le détaillant mexicain FEMSA et la banque brésilienne ITAU UNIBANCO. En novembre, certains des "gagnants de la pandémie", tels qu'ALIBABA, AMAZON et MICROSOFT, ont sous-performé. Au cours de ce mois, nous avons initié une position dans la banque péruvienne CREDICORP, profitant d'une opportunité créée par une crise politique qui a conduit le pays à avoir trois présidents en une semaine. Aucun autre changement significatif n'est intervenu, le fonds restant axé sur l'amélioration de la croissance mondiale.

Gérants : David Ross, Rolando Grandi

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



Indice : source Bloomberg)

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+8,4	+9,4
YTD	+13,5	+4,3
3 ans	+47,2	+29,0
5 ans	+71,0	+47,7
Depuis la création	+225,2	+161,9

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+16,5	+6,0
3 ans	+13,7	+8,9
5 ans	+11,3	+8,1
Depuis la création	+11,7	+9,5

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
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		+13,5	+4,3

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

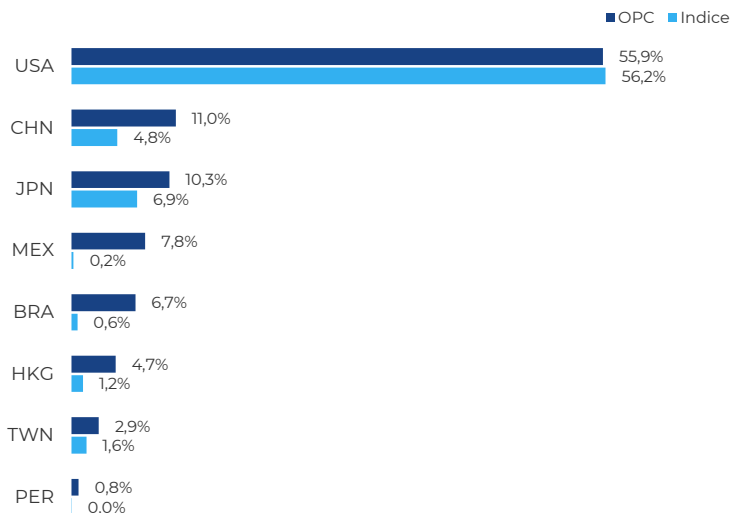
VE/CA 2021	5,2
PER 2021	25,1
Active share	91,5%
Poche trésorerie (en % de l'actif net)	1,8%

Rendement	0,9%
Nombre de lignes	23
Capitalisation moyenne (M€)	290 540
Capitalisation médiane (M€)	89 877

Source : LFDE

Répartition géographique

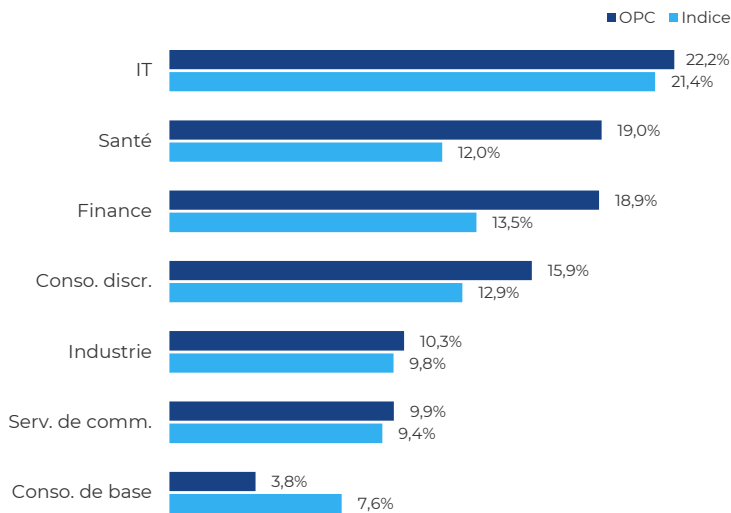
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

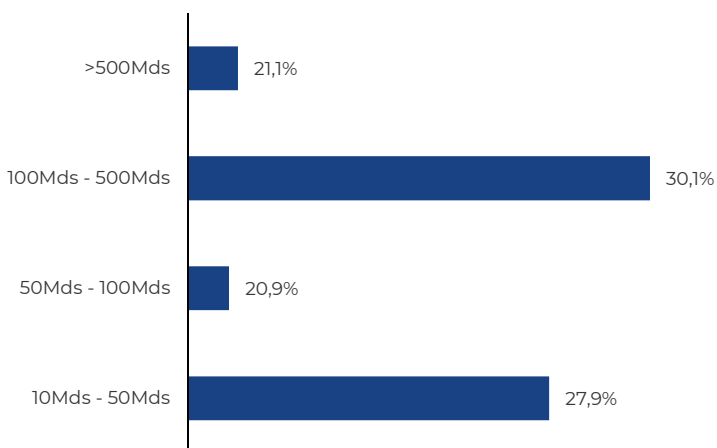
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Alibaba	CHN	Conso. discr.	7,2
Itau Unibanco	BRA	Finance	6,6
Stryker	USA	Santé	6,6
Nidec	JPN	Industrie	6,4
Walt Disney	USA	Serv. de c...	5,2
Amazon	USA	Conso. discr.	4,9
Becton Dickinson	USA	Santé	4,8
Adobe	USA	IT	4,6
AIA	HKG	Finance	4,6
Thermo Fisher	USA	Santé	4,5

Poids des 10 premières positions : **55,4%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Itau Unibanco	+27,1	+1,6
Nidec	+23,7	+1,4
Walt Disney	+18,9	+1,2

Poids des 3 meilleures performances : **18,2%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Alibaba	-13,2	-0,9
Thermo Fisher	-4,3	-0,2
Becton Dickinson	-1,1	+0,0

Poids des 3 moins bonnes performances : **16,5%**

Source : LFDE

Données ESG

(critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	G	Moyenne
	7,0	5,0	6,3	5,9

La note de Gouvernance compte pour 60 % de la note ESG. 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 30/06/2020)

(en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro investi)	
OPC	25,8
Indice	209,2

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.