



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.



893 M€
Actif net



333,33 €
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 |
| 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 | 22,9 | 19,7 | 17,5 |
| Volatilité de l'indice | 25,5 | 18,1 | 16,2 |
| Ratio de Sharpe | 0,7 | 0,9 | 0,8 |
| Beta | 0,8 | 1,0 | 1,0 |
| Corrélation | 0,9 | 0,9 | 0,9 |
| Ratio d'information | 0,9 | 0,7 | 0,5 |
| Tracking error | 8,8 | 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



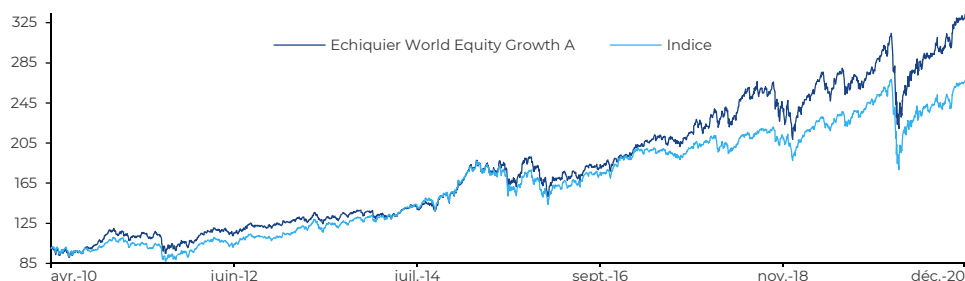
Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth A progresse de 2,50% sur le mois et de 16,36% depuis le début de l'année.

Le mois de décembre a clôturé une année record sur les marchés boursiers, alors que les approbations de vaccins se sont poursuivies et que les premières vaccinations ont débuté. La forte performance du fonds est due à un excellent mois pour DISNEY, au cours duquel l'entreprise a détaillé sa stratégie de *streaming*. D'autres sociétés bénéficiant du retour à la normale d'après crise ont enregistré de bonnes performances au cours du mois, comme MASTERCARD et VISA, ainsi que des sociétés financières des marchés émergents comme la banque brésilienne ITAU UNIBANCO et l'assureur asiatique AIA. La sous-performance la plus importante du mois a été enregistrée par ALIBABA. Tout d'abord, sa filiale Ant Financial a vu son introduction en bourse annulée par les autorités de régulation, puis il a été annoncé qu'ALIBABA elle-même faisait l'objet d'une enquête antitrust. Le fonds a initié une position dans un autre bénéficiaire de la normalisation post-Covid, HILTON, car le secteur du voyage devrait s'améliorer tout au long de l'année. Aucun autre changement significatif n'est intervenu, le fonds se concentrant sur l'amélioration de la croissance économique 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 | +2,5 | +2,3 |
| YTD | +16,4 | +6,7 |
| 3 ans | +51,7 | +30,8 |
| 5 ans | +83,8 | +58,3 |
| 10 ans | +186,7 | +150,0 |
| Depuis la création | +233,3 | +168,0 |

Performances annualisées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 an | +16,4 | +6,7 |
| 3 ans | +14,9 | +9,4 |
| 5 ans | +12,9 | +9,6 |
| 10 ans | +11,1 | +9,6 |
| Depuis la création | +11,9 | +9,6 |

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 | +2,5 | +16,4 | +6,7 |

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 DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

Profil de l'OPC

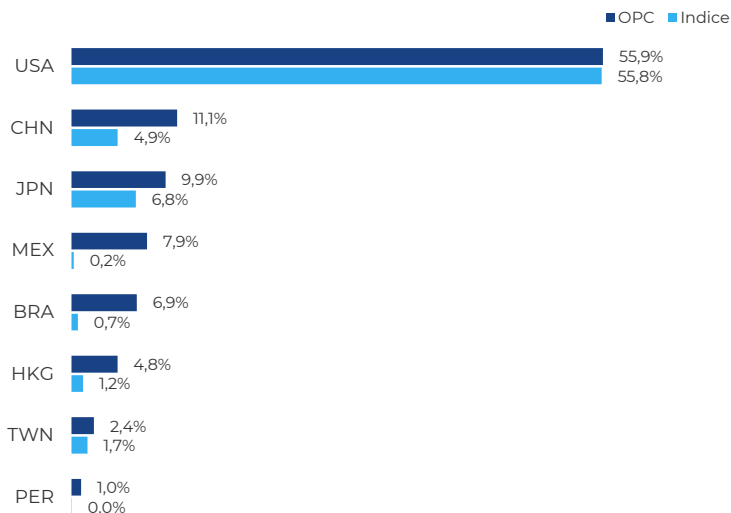
| | |
|--|-------|
| VE/CA 2021 | 5,9 |
| PER 2021 | 25,4 |
| Active share | 91,4% |
| Poche trésorerie (en % de l'actif net) | 2,7% |

| | |
|-----------------------------|---------|
| Rendement | 0,9% |
| Nombre de lignes | 24 |
| Capitalisation moyenne (M€) | 284 904 |
| Capitalisation médiane (M€) | 83 008 |

Source : LFDE

Répartition géographique

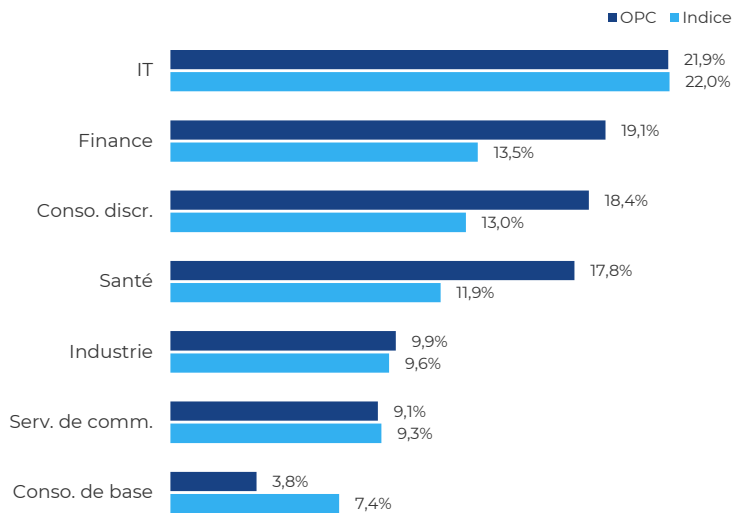
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

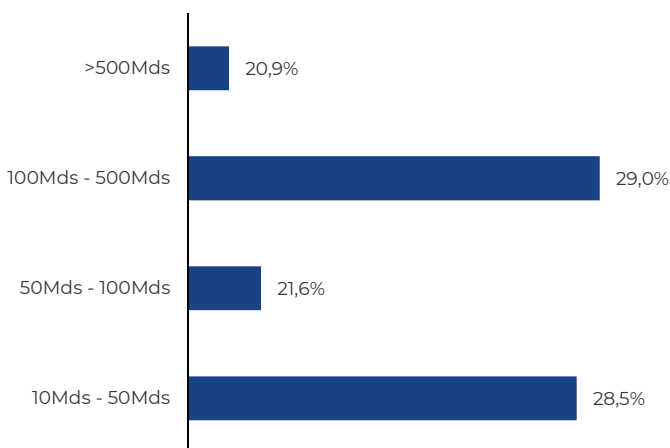
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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. | 7,4 |
| Itau Unibanco | BRA | Finance | 6,7 |
| Nidec | JPN | Industrie | 5,8 |
| Stryker | USA | Santé | 5,7 |
| Walt Disney | USA | Serv. de c... | 5,0 |
| Amazon | USA | Conso. discr. | 4,9 |
| AIA | HKG | Finance | 4,7 |
| Becton Dickinson | USA | Santé | 4,6 |
| Visa | USA | IT | 4,4 |
| Adobe | USA | IT | 4,4 |

Poids des 10 premières positions : **53,6%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

| Top 3 contributeurs | | |
|---------------------|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| Walt Disney | +19,7 | +1,0 |
| Itau Unibanco | +12,1 | +0,7 |
| AIA | +9,3 | +0,4 |

Poids des 3 meilleures performances : **16,4%**

| Flop 3 contributeurs | | |
|----------------------|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| Alibaba | -13,0 | -0,9 |
| Nidec | -3,7 | -0,3 |
| Thermo Fisher | -2,0 | -0,1 |

Poids des 3 moins bonnes performances : **17,5%**

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

| Notation ESG | | | | |
|--|-----|-----|-----|---------|
| % de valeurs couvertes par l'analyse ESG | | | | |
| Note | E | S | G | Moyenne |
| OPC | 7,0 | 4,9 | 6,2 | 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.