



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.



938 M€
Actif net



384,19 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	16/04/2010
Code ISIN	FR0010868174
Code Bloomberg	ECHGLIC FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Eligible au PEA	Non

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,35% 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	17,0	19,3	17,0
Volatilité de l'indice	17,1	17,9	15,7
Ratio de Sharpe	3,0	1,0	1,1
Beta	0,9	1,0	1,0
Corrélation	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information	0,3	0,5	0,6
Tracking error	8,0	8,1	7,4
Max. drawdown de l'OPC	-5,8	-30,4	-30,4
Max. drawdown de l'indice	-6,0	-33,4	-33,4
Recouvrement (en jours ouvrés)	11,0	110,0	110,0

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



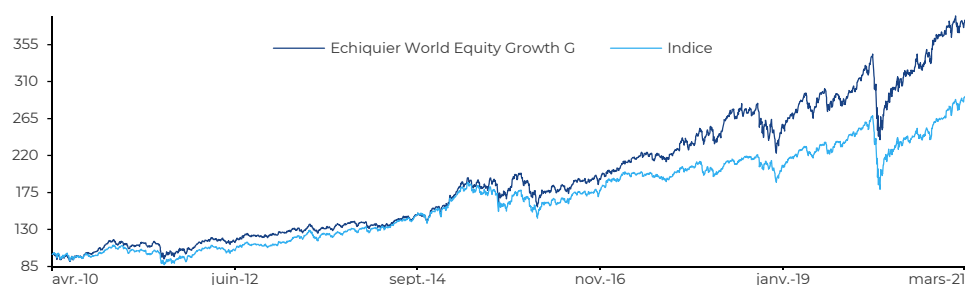
Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth G progresse de 3,96% sur le mois et de 3,29% depuis le début de l'année.

La spéculation et la prise de risque sur les marchés se sont poursuivies en mars. Bien que les rendements aient été élevés, le fonds et son approche plus prudente ont une nouvelle fois été à la traîne du marché au cours du mois. Certains des meilleurs contributeurs à la performance du mois se trouvent en Amérique latine, avec la surperformance de la banque brésilienne Itau Unibanco et des valeurs mexicaines FEMSA et Banorte. En revanche, les actions asiatiques ont moins contribué à la performance, Alibaba, AIA et Nidec ayant sous-performé. Le fonds a effectué un certain nombre de changements au cours du mois. La réouverture économique des États-Unis avec le succès de la vaccination nous a conduits à ajouter la chaîne hôtelière Marriott et le transitaire Expeditors International. Taiwan Semiconductor est revenu dans le fonds après une interruption de deux mois et une chute de 20% de son cours. AIA a quitté le fonds alors qu'elle s'approchait de notre objectif de prix. Si la stratégie de reprise économique a conduit le fonds à sous-performer au cours des trois premiers mois de l'année, nous sommes convaincus qu'elle récompensera les investisseurs dans les mois à venir.

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	+4,0	+6,0
YTD	+3,3	+8,9
3 ans	+60,7	+47,3
5 ans	+117,7	+80,3
10 ans	+250,3	+178,0
Depuis la création	+284,2	+191,7

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+46,8	+44,3
3 ans	+17,1	+13,8
5 ans	+16,8	+12,5
10 ans	+13,3	+10,8
Depuis la création	+13,1	+10,3

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2012	+4,4	+2,2	+1,3	+0,8	-3,0	+0,5	+3,5	+0,4	-0,4	-1,1	+2,6	-0,3	+14,1	+11,4
2013	+1,8	+2,6	+1,7	-1,1	+1,6	-4,7	+1,9	-1,3	+3,8	+1,8	+1,9	-0,2	+12,7	+17,6
2014	-4,3	+1,5	-0,9	+0,7	+4,6	+1,1	-0,6	+1,6	+0,7	+3,6	+7,0	+0,5	+13,8	+18,7
2015	+5,3	+5,8	+3,5	-2,1	+0,3	-3,7	+4,8	-8,2	-2,2	+12,6	+2,8	-4,6	+18,9	+8,7
2016	-6,1	-2,5	+2,4	+1,2	+3,1	-1,9	+4,9	+0,1	+0,4	+0,8	+2,7	+0,4	+4,9	+11,1
2017	+2,3	+3,9	+3,3	+0,4	+1,4	-2,8	+1,9	-0,5	+2,6	+5,3	-0,7	-0,5	+17,7	+8,9
2018	+7,5	-0,6	-3,7	+4,2	+7,3	-0,3	+0,4	+3,2	+2,2	-10,4	+2,5	-8,6	+1,9	-4,9
2019	+8,8	+4,1	+3,9	+6,1	-8,5	+6,4	+1,6	-1,3	+0,3	+0,1	+4,5	+2,7	+31,4	+28,9
2020	+2,1	-5,4	-12,9	+11,8	+2,4	+2,9	+2,7	+5,6	-0,8	+0,1	+9,0	+2,8	+19,6	+6,7
2021	-2,2	+1,6	+4,0										+3,3	+8,9

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.

4 étoiles dans la catégorie Global Large-Cap Growth Equity chez Morningstar au 28/02/2021.

© 2021 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

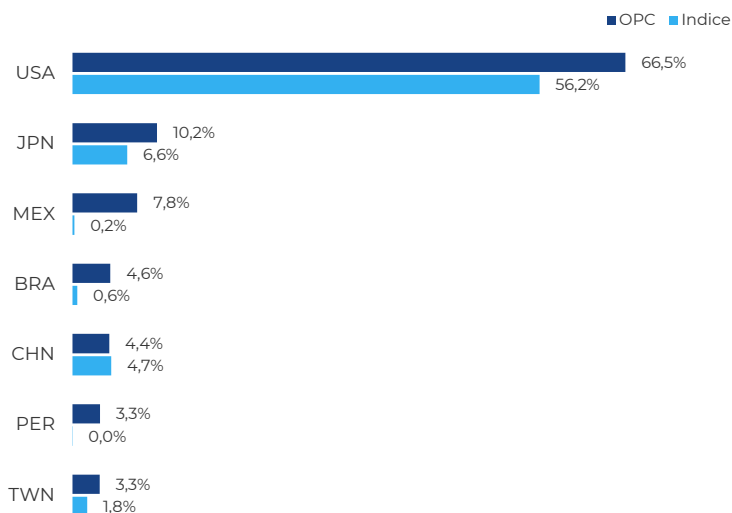
VE/CA 2021	5,0
PER 2021	26,0
Rendement	1,0%
Active share	92,9%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	1,4%
Nombre de lignes	24
Capitalisation moyenne (M€)	274 347
Capitalisation médiane (M€)	59 621

Source : LFDE

Répartition géographique

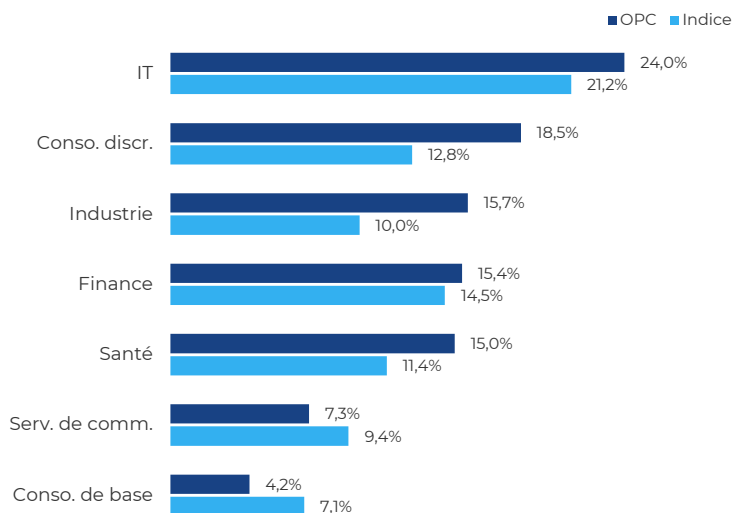
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

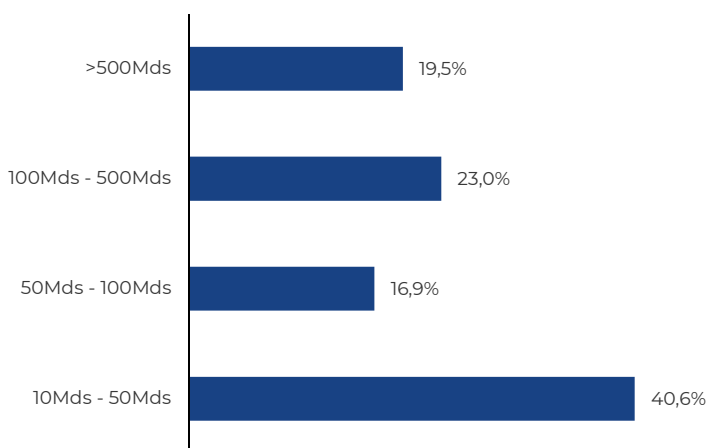
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Walt Disney	USA	Serv. de c...	7,2
Amazon	USA	Conso. discr.	6,7
Nidec	JPN	Industrie	5,5
Microsoft	USA	IT	4,9
TE Connectivity	USA	IT	4,8
Thermo Fisher	USA	Santé	4,8
Itau Unibanco	BRA	Finance	4,5
Komatsu	JPN	Industrie	4,5
Alibaba	CHN	Conso. discr.	4,4
Adobe	USA	IT	4,3
Poids des 10 premières positions :			51,6%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Itau Unibanco	+11,6	+0,7
Femsa	+13,5	+0,5
Banorte	+15,6	+0,5
Poids des 3 meilleures performances : 12,2%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Credicorp	-11,9	-0,5
Alibaba	-2,5	-0,2
Nidec	-1,1	-0,1
Poids des 3 moins bonnes performances : 13,2%		

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG				
% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	OPC	Univers
			91%	81%
			G	ESG
OPC	7,0	5,2	6,5	6,1
Univers*	6,1	4,9	5,6	5,4

*Au 31/12/2020

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 31/12/2020)

(en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro de chiffre d'affaires)	
OPC	101,2
Indice	336,0

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.