



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.



881 M€
Actif net



1 293,08 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	02/08/2019
Code ISIN	FR0013429719
Code Bloomberg	ECWGIXL 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	0,70% 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	23,5	-	-
Volatilité de l'indice	25,6	-	-
Ratio de Sharpe	0,8	-	-
Beta	0,9	-	-
Corrélation	0,9	-	-
Ratio d'information	0,9	-	-
Tracking error	9,1	-	-
Max. drawdown de l'OPC	-30,4	-	-
Max. drawdown de l'indice	-33,4	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	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



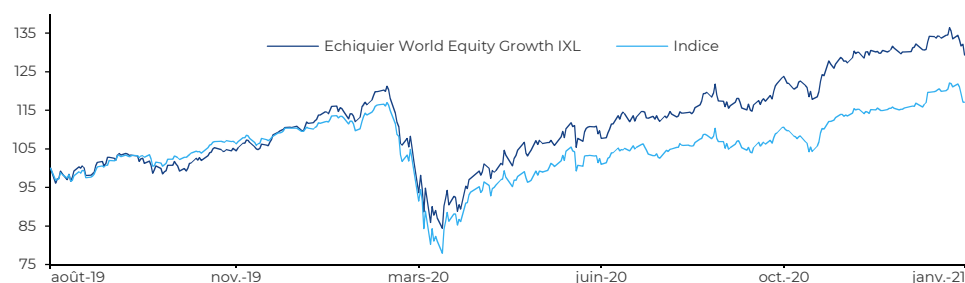
Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth IXL régresse de -2,16% sur le mois.

Une grande partie du marché ayant l'air d'être dans une bulle, le fonds a connu un mois difficile par rapport à son indice de référence, car la spéculation était effrénée. Des valeurs liées au secteur financier telles que les banques des marchés émergents ITAU UNIBANCO, BANORTE et CREDICORP, ainsi que MASTERCARD et VISA, ont enregistré une sous-performance sur le mois. En revanche, ALIBABA a surperformé en rebondissant après son déclin de décembre. Les autres bonnes performances du mois ont été réalisées par les sociétés du secteur de la santé telles que BECTON DICKINSON et THERMO FISHER, les investisseurs se concentrant sur les avantages offerts par leurs activités liées à la COVID-19. Le fonds a procédé à plusieurs changements au cours du mois de janvier. Le fonds a ajouté CUMMINS, un fabricant de moteurs qui est également un leader dans les technologies de carburant à base d'hydrogène. Pendant ce temps, le fonds s'est retiré de BLACKROCK, FACEBOOK et TSMC, qui ont atteint leurs objectifs de prix. Malgré la lenteur du début d'année, aucun autre changement significatif n'est prévu car nous pensons que le fonds est en bonne position pour une reprise économique post-Covid.

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	-2,2	+0,3
Depuis la création	+29,3	+17,1

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+13,4	+4,3
Depuis la création	+18,8	+11,1

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2019									+0,3	+0,2	+4,6	+2,8		
2020	+2,2	-5,3	-12,9	+11,9	+2,4	+3,0	+2,8	+5,7	-0,7	+0,2	+9,1	+2,8	+20,6	+6,7
2021	-2,2												-2,2	+0,3

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

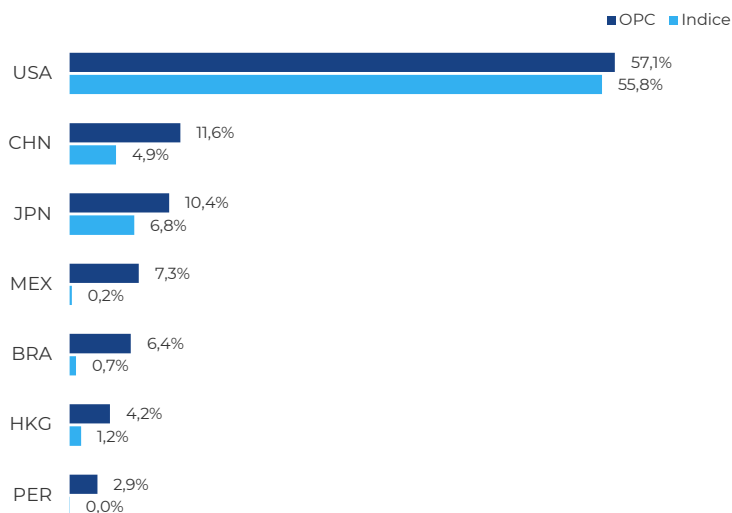
VE/CA 2021	5,1
PER 2021	25,4
Rendement	0,9%
Active share	92,8%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	4,0%
Nombre de lignes	22
Capitalisation moyenne (M€)	271 664
Capitalisation médiane (M€)	63 883

Source : LFDE

Répartition géographique

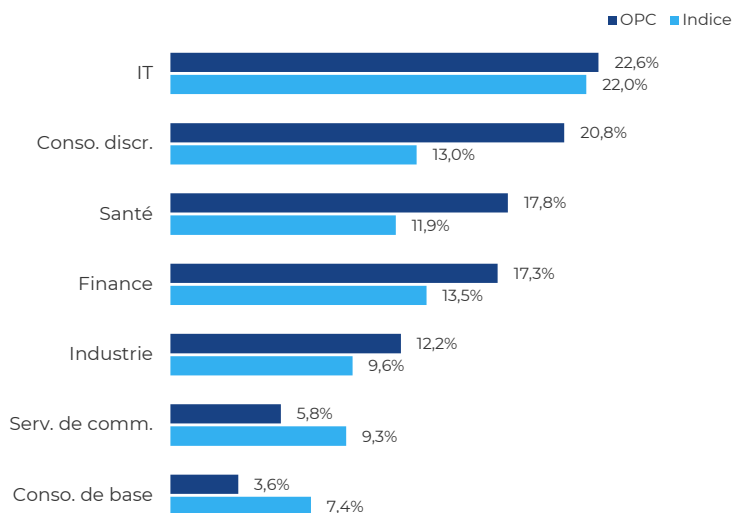
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

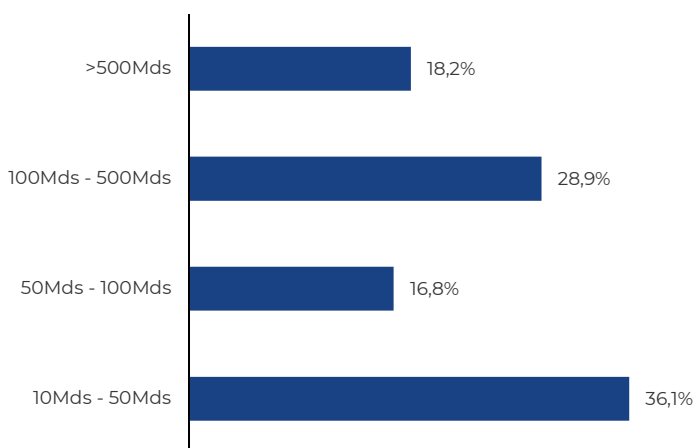
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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.	7,7
Nidec	JPN	Industrie	6,2
Itau Unibanco	BRA	Finance	6,2
Walt Disney	USA	Serv. de c...	5,6
Amazon	USA	Conso. discr.	5,4
Stryker	USA	Santé	5,4
Adobe	USA	IT	4,9
Visa	USA	IT	4,8
Becton Dickinson	USA	Santé	4,5
Microsoft	USA	IT	4,3
Poids des 10 premières positions : 55,0%			

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Alibaba	+6,9	+0,5
Nidec	+6,0	+0,4
Thermo Fisher	+10,2	+0,4
Poids des 3 meilleures performances : 18,2%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Itau Unibanco	-14,2	-0,9
Visa	-11,0	-0,5
Stryker	-9,2	-0,4
Poids des 3 moins bonnes performances : 16,4%		

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG				
% de valeurs couvertes par l'analyse ESG		OPC	Univers	
Note	E	S	G	Moyenne
OPC	7,1	5,1	6,3	6,0
Univers*	4,5	4,6	5,3	5,3

*Au 31/12/2020

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 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.