



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.



23 M€
Actif net



2 544,82 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	17/01/2014
Code ISIN	LU0969069946
Code Bloomberg	ECEGLGE LX
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	1,00% TTC max.
Commission de surperformance	Non
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	10:00
Règlement	J+2
Valorisateur	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services Luxembourg

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	20,8	19,5	16,8
Volatilité de l'indice	23,2	18,1	15,7
Ratio de Sharpe	1,2	0,8	1,0
Beta	0,8	1,0	1,0
Corrélation	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information	0,3	0,3	0,6
Tracking error	8,8	8,0	7,3
Max. drawdown de l'OPC	-23,8	-30,3	-30,3
Max. drawdown de l'indice	-28,0	-33,4	-33,4
Recouvrement (en jours ouvrés)	50,0	139,0	139,0

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



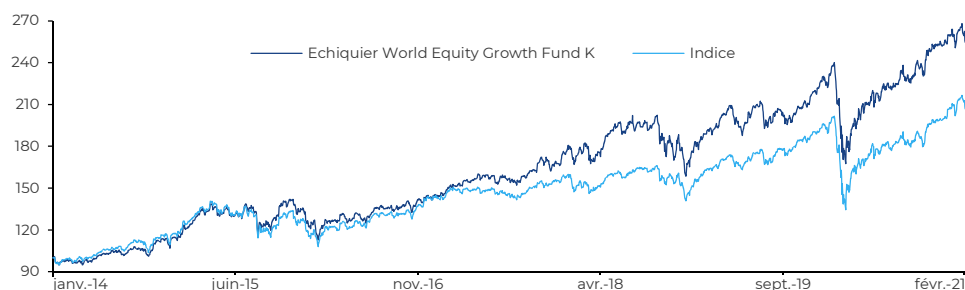
Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth Fund K progresse de 1,56% sur le mois et régresse de -0,75% depuis le début de l'année.

Le mois de février a poursuivi les tendances du mois précédent, la spéculation étant abondante, ce qui a créé un mois difficile pour le fonds. Des sociétés de santé comme THERMO FISHER, VERTEX et BECTON DICKINSON ont enregistré une sous-performance. Les performances de nos valeurs *Stay-at-Home*, telles que les géants du e-commerce AMAZON et ALIBABA, ont également été en berne. En revanche, les sociétés de reprise post-Covid comme DISNEY et HILTON ont surperformé. Les autres bonnes performances du mois ont été réalisées par les sociétés industrielles CUMMINS et KOMATSU. Le fonds a procédé à quelques changements en février en ajoutant TRUIST FINANCIAL, une banque régionale de premier plan aux États-Unis, afin de tirer parti de la reprise de l'économie américaine et de pentification de la courbe des taux. Entre temps, le fonds est sorti de YUM CHINA, car nous réduisons l'exposition à la Chine en raison de taux de croissance économique relatifs plus favorables dans d'autres régions du monde. Malgré un début d'année au ralenti, 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	+1,6	+2,4
YTD	-0,8	+2,7
3 ans	+43,5	+34,8
5 ans	+106,5	+74,4
Depuis la création	+154,5	+106,8

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+21,0	+17,9
3 ans	+12,8	+10,5
5 ans	+15,6	+11,8
Depuis la création	+14,0	+10,7

Historique des performances (%)

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

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

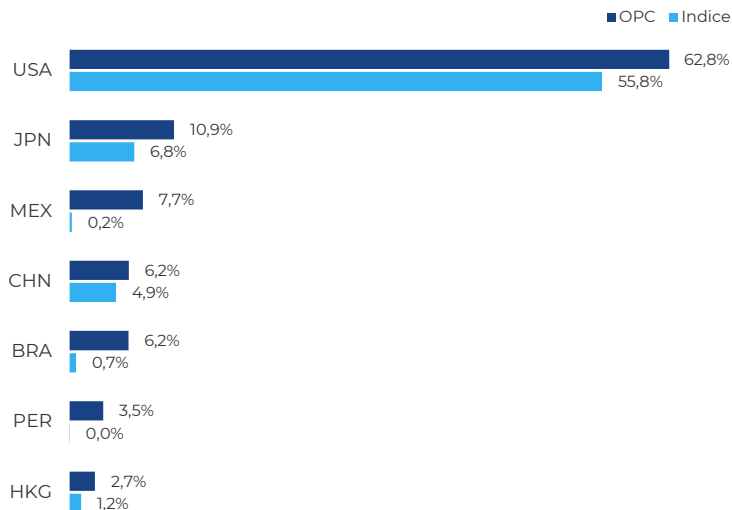
VE/CA 2021	5,1
PER 2021	25,5
Rendement	1,0%
Active share	92,8%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,7%
Nombre de lignes	22
Capitalisation moyenne (M€)	265 278
Capitalisation médiane (M€)	64 076

Source : LFDE

Répartition géographique

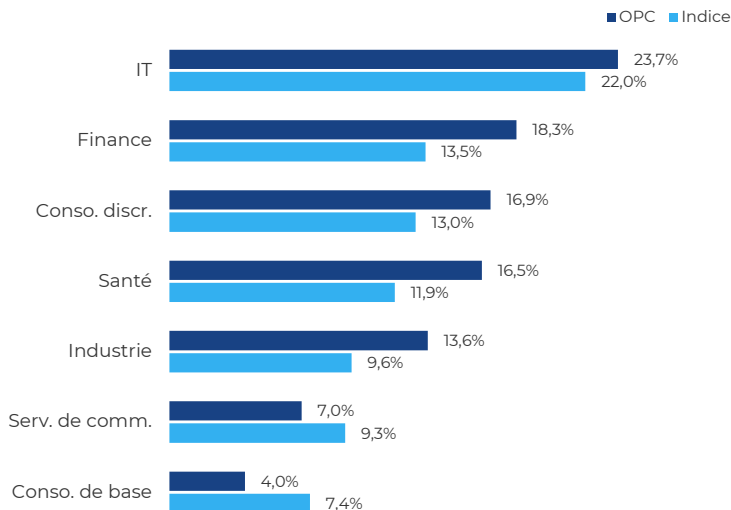
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

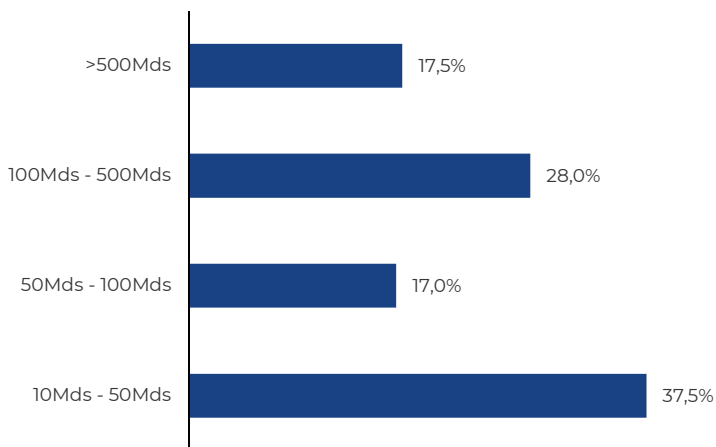
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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...	6,3
Amazon	USA	Conso. discr.	5,6
Alibaba	CHN	Conso. discr.	5,6
Itau Unibanco	BRA	Finance	5,6
Nidec	JPN	Industrie	5,6
TE Connectivity	USA	IT	4,7
Microsoft	USA	IT	4,5
Thermo Fisher	USA	Santé	4,5
Visa	USA	IT	4,3
Komatsu	JPN	Industrie	4,3
Poids des 10 premières positions : 51,0%			

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Hilton Worldwide	+22,1	+0,7
Walt Disney	+12,5	+0,7
Visa	+10,0	+0,5
Poids des 3 meilleures performances : 14,7%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Itau Unibanco	-11,5	-0,7
Thermo Fisher	-11,6	-0,5
Becton Dickinson	-7,8	-0,3
Poids des 3 moins bonnes performances : 13,8%		

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG

%	de valeurs couvertes par l'analyse ESG		OPC	Univers
	E	S	95,0%	81,0%
Note			G	ESG
OPC	7,1	5,1	6,4	6,1
Univers*	5,2	4,9	6,5	5,4

*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.