



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.



973 M€  
Actif net



353,23 €  
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
Eligible au PEA	Non
Classification SFDR	Article 8

## Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	2,25% TTC max.
Commission de surperformance	15 % TTC de la surperformance de l'OPC, nette de frais de gestion fixes, par rapport à la performance de son indice de référence sous réserve que la performance de l'OPC soit positive
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+2
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas SA

## Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	12,5	14,0	17,4
Volatilité de l'indice	12,9	13,4	16,4
Ratio de Sharpe	0,1	0,4	0,5
Beta	0,9	1,0	1,0
Corrélation	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information	-0,2	-1,0	-0,3
Tracking error	4,6	5,3	7,0
Max. drawdown de l'OPC	-10,7	-19,9	-30,2
Max. drawdown de l'indice	-9,2	-16,3	-33,4
Recouvrement (en jours ouvrés)	102,0	-	156,0

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 5 années.  
Avertissement : Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Horizon de placement conseillé

5 ans



## 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 DIC, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

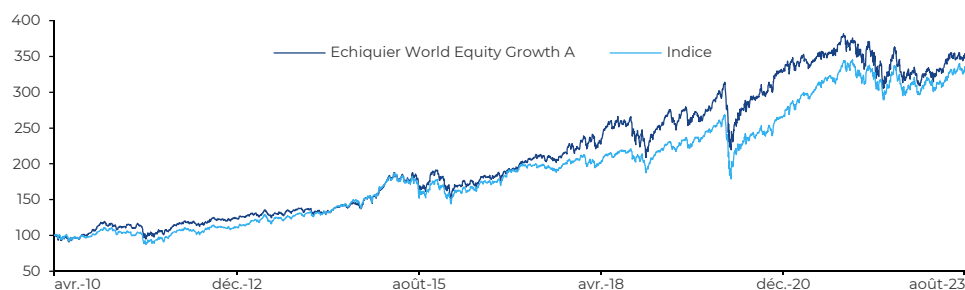
## Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth A régresse de -0,54% sur le mois et progresse de 14,18% depuis le début de l'année.

Echiquier World Equity Growth a généré une meilleure performance que son indice de référence en août dans un contexte de baisse des marchés actions. Le fonds a notamment bénéficié des contributions positives à la performance apportées par ses valeurs technologiques AMAZON et ORACLE ainsi que ses réseaux de paiement VISA et MASTERCARD. Toutes les quatre ont publié de bons résultats trimestriels cet été. A l'inverse, nos sociétés de croissance cyclique ont un peu plus souffert, à l'image de nos valeurs financières d'Amérique latine ITAU UNIBANCO et BANORTE ou encore de notre société industrielle japonaise NIDEC. Ces trois sociétés ont publié des résultats de bonne facture malgré un décélération de leurs activités. Nous avons soldé notre position en DIAGEO ce mois-ci, craignant une faiblesse prononcée de la consommation. Enfin, nous avons initié une position en NVIDIA, société américaine du secteur des semiconducteurs ayant publié des résultats remarquables, soutenus par l'adoption de l'IA.

Gérants : David Ross, Louis Bersin, Nina Lagron

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



Indice : source Bloomberg

## Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	-0,5	-1,3
YTD	+14,2	+12,9
3 ans	+16,9	+35,9
5 ans	+36,3	+53,6
10 ans	+174,6	+176,5
Depuis la création	+253,2	+235,6

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+5,3	+5,6
3 ans	+5,3	+10,8
5 ans	+6,4	+9,0
10 ans	+10,6	+10,7
Depuis la création	+9,9	+9,5

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2014	-4,4	+1,4	-1,1	+0,6	+4,6	+1,0	-0,7	+1,5	+0,6	+3,5	+7,0	+0,4	+12,6	+18,7
2015	+5,2	+5,7	+3,5	-2,2	+2,9	-3,8	+4,7	-8,2	-2,9	+12,6	+2,7	-4,6	+17,3	+8,7
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
2021	-2,3	+1,5	+3,8	+0,2	-0,8	+2,9	-0,1	+1,6	-0,9	+4,6	-1,5	+1,6	+10,8	+27,5
2022	-1,1	-3,7	+2,9	-5,2	-1,5	-7,6	+11,0	-3,2	-6,6	+6,1	+0,8	-7,7	-16,2	-13,0
2023	+5,2	-0,5	+2,6	+0,2	+3,5	+2,9	+0,4	-0,5					+14,2	+12,9

## Profil de l'OPC

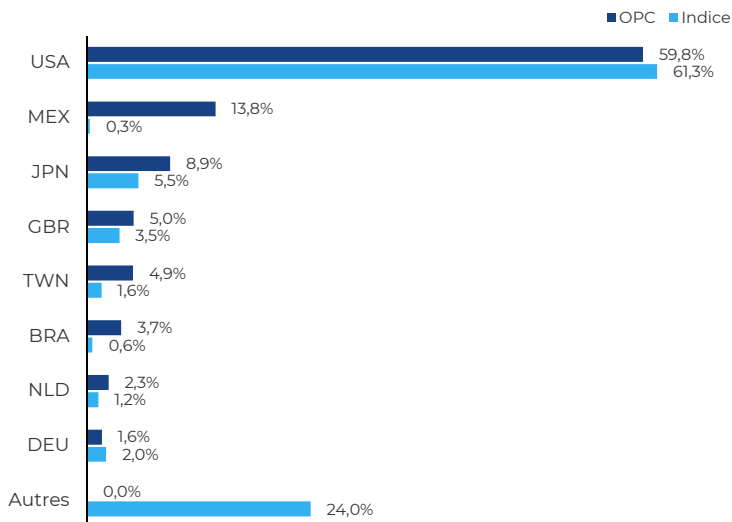
VE/CA 2023	7,5
PER 2023	24,8
Rendement	1,4%
Active share	88,4%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	2,6%
Nombre de lignes	23
Capitalisation moyenne (M€)	566 146
Capitalisation médiane (M€)	99 254

Source : LFDE

## Répartition géographique

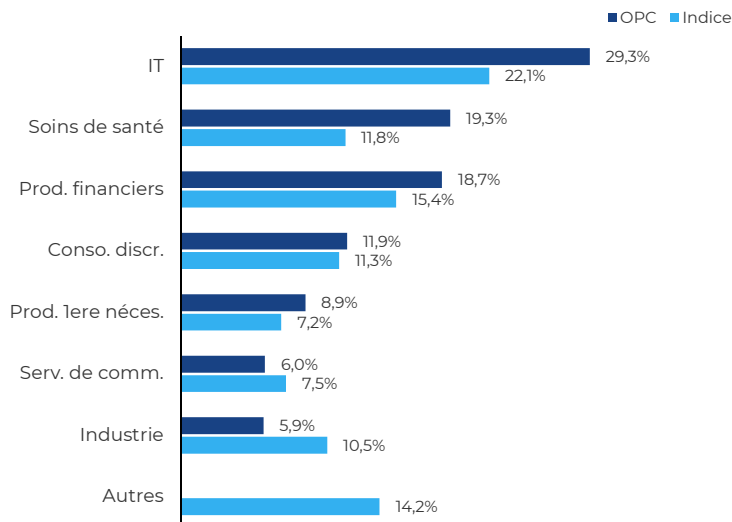
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

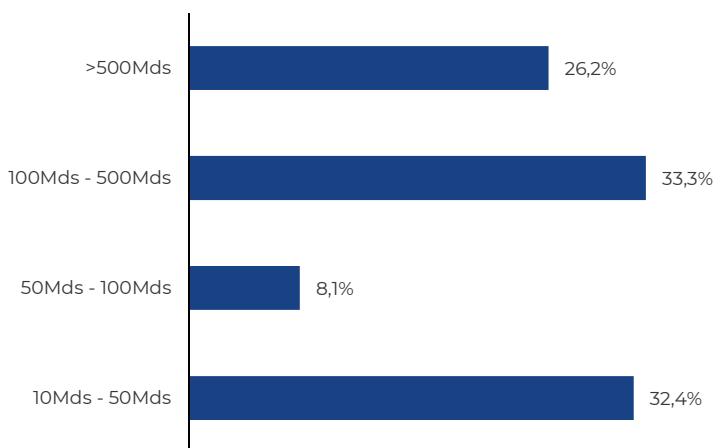
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Microsoft	USA	IT	9,3
Amazon	USA	Conso. discr.	7,3
Oracle	USA	IT	6,2
Femsa	MEX	Prod. 1ere...	6,1
Alphabet	USA	Serv. de c...	5,8
Stryker	USA	Soins de s...	4,9
Mastercard	USA	Prod. fina...	4,9
Visa	USA	Prod. fina...	4,9
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	4,9
TSMC ADR	TWN	IT	4,8
Poids des 10 premières positions : <b>59,1%</b>			

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Amazon	+5,0	+0,4
Mastercard	+6,2	+0,3
Alphabet	+4,7	+0,3
Poids des 3 contributeurs : <b>17,8%</b>		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Banorte	-8,9	-0,4
Nidec	-10,4	-0,3
Itau Unibanco	-6,9	-0,2
Poids des 3 contributeurs : <b>10,8%</b>		

Source : LFDE

## Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	OPC		Univers	
	100%		92%	
Notes moyennes pondérées	E	S	G	ESG
<b>OPC</b>	<b>6,7</b>	<b>6,1</b>	<b>6,4</b>	<b>6,1</b>
Univers	5,6	4,9	5,6	5,4

\*Pourcentage de l'actif net couvert par une analyse ESG.  
Source : LFDE, MSCI ESG Research

## Intensité des émissions induites

(en tonne équivalent CO <sub>2</sub> par million d'euro de valeur d'entreprise)	
OPC	55,6
Indice	140,7

Source : Carbon4 Finance

La note de Gouvernance compte pour environ 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](http://www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin).