



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.



37 M€
Actif net



2 653,88 €
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
Eligible au PEA	Non
Classification SFDR	Article 8

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	13,0	17,0	17,1
Volatilité de l'indice	11,5	17,4	15,6
Ratio de Sharpe	0,1	0,8	0,7
Beta	1,0	0,9	1,0
Corrélation	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information	-1,0	-0,3	0,1
Tracking error	5,8	6,9	7,4
Max. drawdown de l'OPC	-15,5	-30,3	-30,3
Max. drawdown de l'indice	-12,4	-33,4	-33,4
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	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



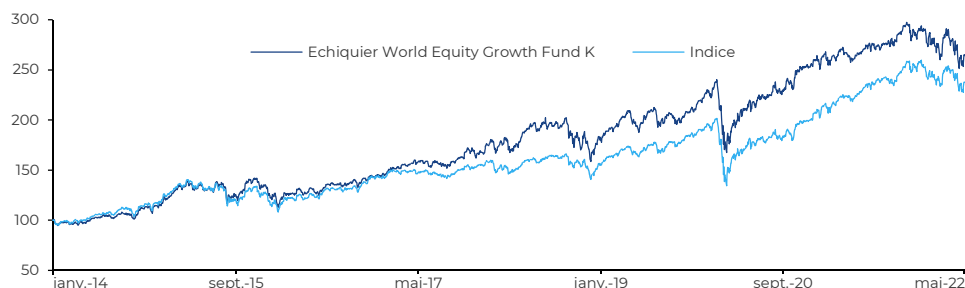
Commentaire du gérant

Echiquier World Equity Growth Fund K régresse de -1,59% sur le mois et de -8,06% depuis le début de l'année.

En mai, les marchés ont été entraînés à la baisse, les craintes d'inflation se transformant en craintes de récession. Le facteur le plus marquant de la performance des actions individuelles au cours du mois semble être lié aux dépenses de consommation et aux craintes de récession. Les actions plus étroitement liées à la réouverture de l'économie ou à la consommation, comme HILTON, DIAGEO et AMAZON, ont sous-performé, tandis que les sociétés non associées à la réouverture ou à la consommation américaine, comme BIONTECH, MODERNA, KOMATSU et ITAU UNIBANCO, ont surperformé au cours du mois. Le fonds a effectué un changement au cours du mois, puisque ASML, le fabricant néerlandais d'équipements pour semi-conducteurs, est revenu dans le fonds après une longue absence. Cet achat a été financé en grande partie par la réduction de notre position dans le fabricant de composants électroniques TE CONNECTIVITY. A l'avenir, en raison des inquiétudes liées à la persistance de l'inflation et à l'augmentation des probabilités de récession, le fonds reste axé sur les sociétés de croissance de haute qualité possédant un pouvoir de fixation des prix.

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	-1,6	-1,4
YTD	-8,1	-7,5
3 ans	+38,9	+45,0
5 ans	+68,2	+61,5
Depuis la création	+165,4	+137,7

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+0,6	+6,4
3 ans	+11,6	+13,2
5 ans	+11,0	+10,1
Depuis la création	+12,4	+10,9

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année		
													OPC	Indice	
2014		+1,5	-1,0	+0,7	+4,6	+1,1	-0,6	+1,6	+0,7	+3,6	+7,0	+0,5			
2015	+5,3	+5,7	+3,5	-2,1	+0,3	-3,7	+4,7	-8,1	-2,7	+12,5	+2,7	-4,5		+18,1	+8,7
2016	-6,0	-2,5	+2,4	+1,2	+3,1	-1,9	+4,8	+0,1	+0,3	+0,8	+2,7	+0,4		+5,0	+11,1
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	+4,0	+0,3	-0,6	+2,9	+0,2	+1,7	-0,7	+4,6	-1,1	+1,6		+12,6	+27,5
2022	-1,1	-3,6	+3,2	-5,0	-1,6									-8,1	-7,5

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

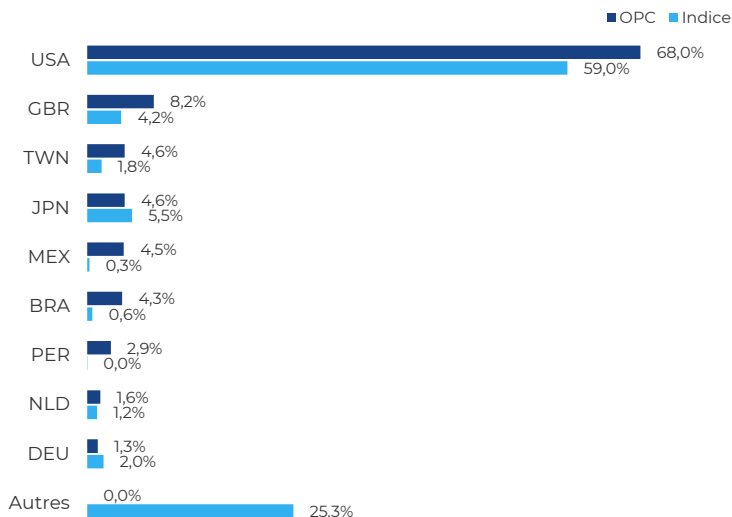
VE/CA 2022	6,8
PER 2022	26,8
Rendement	1,1%
Active share	89,1%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,6%
Nombre de lignes	25
Capitalisation moyenne (M€)	470 948
Capitalisation médiane (M€)	148 833

Source : LFDE

Répartition géographique

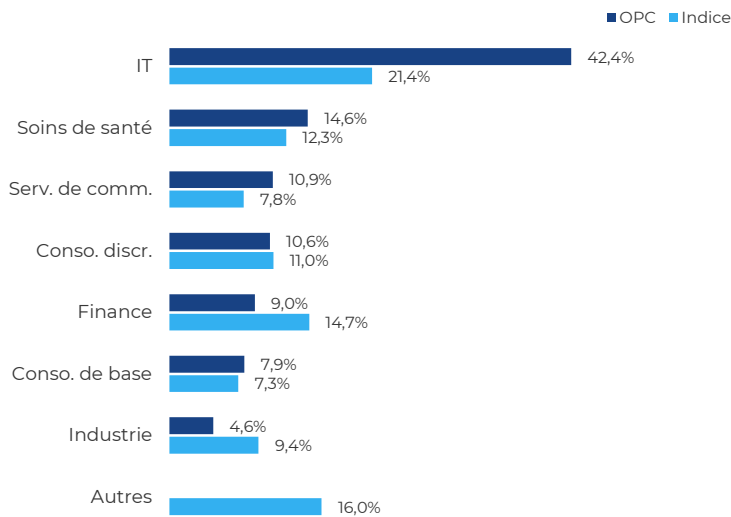
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

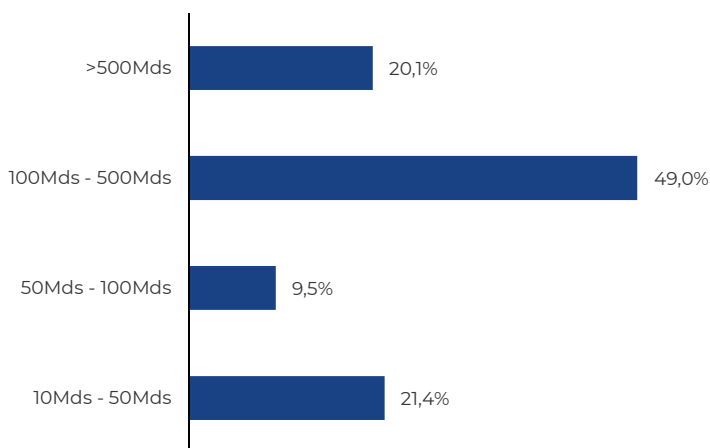
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Mastercard	USA	IT	8,3
Microsoft	USA	IT	8,2
Visa	USA	IT	8,1
Amazon	USA	Conso. discr.	7,5
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	4,3
TSMC ADR	TWN	IT	4,2
Femsa	MEX	Conso. de ...	4,1
Thermo Fisher	USA	Soins de s...	4,0
Itau Unibanco	BRA	Finance	3,9
Adobe	USA	IT	3,9
Poids des 10 premières positions :			56,5%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Itau Unibanco	+13,0	+0,5
Komatsu	+8,5	+0,2
BioNTech	+15,7	+0,2
Poids des 3 contributeurs : 7,2%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Amazon	-5,0	-0,4
Salesforce	-10,5	-0,3
Diageo	-9,8	-0,3
Poids des 3 contributeurs : 13,5%		

Source : LFDE

Note ESG moyenne pondérée

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
	OPC	Univers		
Note	E	S	G	ESG
OPC	7,0	5,7	6,9	6,5
Univers*	6,3	5,1	5,9	5,7

*Au 31/12/2021

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.

⚠ L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les données climatiques intégrées dans ce document sont issues d'un nouveau prestataire. Les différences de méthodologie avec le précédent prestataire sont susceptibles d'entraîner certaines variations dans les données présentées. Vous pouvez demander plus d'information sur ces différentes méthodologies auprès de la société de gestion.

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.