



ECHIQUEUR AGRESSOR A

MÄRZ 2024 (Angaben vom 31/03/2024)



Echiquier Agressor investiert durch eine gezielte Auswahl von Einzeltiteln („stock-picking“) in europäische Aktien. Seine „carte blanche“ Strategie lässt dem Manager absolut freie Hand was die Größe oder den Anlagestil der ausgewählten Aktien betrifft.



406 M€
Fondsvolumen



1 898,60 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

| | |
|----------------------|----------------|
| Auflage | 29/11/1991 |
| ISIN Code | FR0010321802 |
| Bloomberg Code | ECHAGRE FP |
| Notierungswährung | EUR |
| Ertragsverwendung | Thesaurierung |
| Index | MSCI EUROPE NR |
| WKN | A0JLZD |
| Klassifizierung SFDR | Art. 8 |

Technische Daten

| | |
|-----------------------------|--|
| Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag | 3% max. / Keine |
| Verwaltungskosten | 2,25% max. |
| Outperformance Fee | 15% der überdurchschnittlichen Mehrertrages gegenüber der Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex |
| Bewertung | Täglich |
| Cut-off | 12:00 Uhr |
| Settlement | T+2 |
| Custodian | Société Générale |
| Depotbank | BNP Paribas SA |

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

| | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|------------------------------------|--------|---------|---------|
| Fonds Volatilität | 10,0 | 13,7 | 20,1 |
| Benchmark Volatilität | 11,4 | 13,5 | 17,9 |
| Sharpe ratio | 1,6 | 0,3 | 0,2 |
| Beta | 0,8 | 1,0 | 1,1 |
| Korrelation | 0,9 | 1,0 | 0,9 |
| Information ratio | 0 | -1,2 | -0,9 |
| Tracking error | 3,8 | 3,7 | 7,2 |
| Max. drawdown des Fonds | -6,4 | -24,9 | -45,8 |
| Max. drawdown des Index | -8,3 | -19,5 | -35,3 |
| Time to recovery (in Arbeitstagen) | 28,0 | 357,0 | 997,0 |

Niedrigstes Risiko Höchstes Risiko



Dieser Indikator stellt das im KID angezeigte Risikoprofil dar. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 5 Jahre lang halten. Warnhinweis: wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre

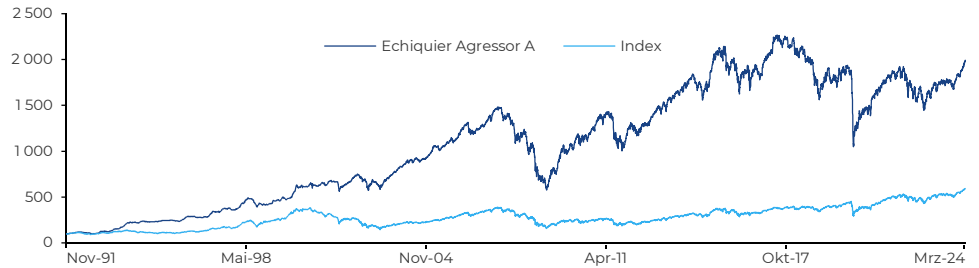
Manager - Kommentar

Echiquier Agressor A hatte in diesem Monat eine Performance von +4,3% und liegt YTD bei +8,2%.

Die Aktienmärkte in Europa und den USA erreichten neue historische Höchststände, die von zwei Trends getragen wurden: dem anhaltenden Rückgang der Inflation und den zarten Anzeichen einer Konjunkturerholung. In diesem Umfeld sind die zyklischsten Werte, d.h. Finanz-, Rohstoff- und Energieaktien, die Haupttreiber der Marktperformance. Schließlich erholt sich der Immobiliensektor in der Hoffnung auf eine künftige Lockerung der monetären Bedingungen. Echiquier Agressor profitierte von diesem starken Anstieg der Märkte und übertraf seinen Referenzindex dank einer besonders günstigen Titelauswahl. BNP PARIBAS und ING Group gehören zu den besten Performern im Bankensektor. NVIDIA setzt seine spektakuläre Performance fort. LONZA kauft eine Beteiligung an Roche und bestätigt die rasche Erholung des Sektors für klinische Forschung. Schließlich profitiert AIRBUS von den Schwierigkeiten von Boeing und zeichnet sich durch seine Fähigkeit aus, die Produktion des A320 zu beschleunigen. Lediglich ACCENTURE fällt deutlich zurück, nachdem das Unternehmen seine Ziele für 2024 nach unten korrigiert hat.

Fondsmanager : Guillaume Jourdan, Louis Porrini

Entwicklung des Fonds und des Index seit Auflegung (Basis 100)



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

| | Fonds | Index |
|----------------|----------|--------|
| 1 Monat | +4,3 | +3,9 |
| YTD | +8,2 | +7,6 |
| 3 Jahre | +15,2 | +30,3 |
| 5 Jahre | +11,6 | +52,5 |
| 10 Jahre | +13,8 | +93,3 |
| Seit Auflegung | +1 892,7 | +495,6 |

Jährliche Wertentwicklung (%)

| | Fonds | Index |
|----------------|-------|-------|
| 1 Jahr | +15,6 | +14,8 |
| 3 Jahre | +4,8 | +9,2 |
| 5 Jahre | +2,2 | +8,8 |
| 10 Jahre | +1,3 | +6,8 |
| Seit Auflegung | +9,7 | +5,7 |

Performancehistorie (%)

| | Jan | Feb | Mär | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr | |
|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|-------|-------|
| | | | | | | | | | | | | | Fonds | Index |
| 2015 | +8,3 | +6,2 | +1,3 | +2,9 | +0,8 | -3,5 | +4,1 | -6,3 | -5,4 | +6,2 | +2,3 | -3,5 | +12,5 | +11,7 |
| 2016 | -6,8 | -2,1 | +4,6 | +0,4 | +3,7 | -9,2 | +5,5 | +2,1 | +0,2 | -3,3 | +0,6 | +6,4 | +0,8 | +2,6 |
| 2017 | +1,4 | +2,4 | +3,3 | +3,9 | +1,7 | -1,2 | -0,2 | -1,4 | +3,9 | -0,9 | -3,8 | -0,0 | +9,3 | +10,2 |
| 2018 | +1,4 | -2,9 | -2,7 | +3,0 | -2,8 | -3,4 | +2,1 | -1,5 | -1,1 | -9,0 | -1,5 | -8,8 | -24,8 | -10,6 |
| 2019 | +6,2 | +4,1 | +0,1 | +6,8 | -8,7 | +4,6 | -1,2 | +0,1 | +2,1 | +0,8 | +1,1 | +2,4 | +18,9 | +26,1 |
| 2020 | -4,3 | -9,3 | -28,8 | +9,6 | +3,4 | +2,8 | +1,4 | +4,0 | -2,3 | -2,5 | +14,1 | +2,1 | -15,7 | -3,3 |
| 2021 | -0,6 | +2,3 | +5,2 | +1,2 | +2,3 | +1,2 | -0,0 | +2,5 | -2,8 | +3,6 | -3,9 | +4,8 | +16,7 | +25,1 |
| 2022 | -4,1 | -4,5 | +0,5 | -3,1 | +0,4 | -7,9 | +8,2 | -5,9 | -7,5 | +6,6 | +6,0 | -4,8 | -16,6 | -9,5 |
| 2023 | +7,5 | +2,5 | -0,6 | +1,6 | -1,1 | +2,2 | +1,1 | -1,1 | -2,3 | -1,7 | +5,2 | +3,0 | +17,0 | +15,8 |
| 2024 | +1,4 | +2,3 | +4,3 | | | | | | | | | | +8,2 | +7,6 |

Für weitere Informationen

Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

Die Performance des Fonds und der Benchmark berücksichtigen die ausgeschütteten Erträge (ab dem Geschäftsjahr 2013). Bis zum Jahr 2012 berücksichtigt die Wertentwicklung des Benchmark-Index nicht die ausgeschütteten Erträge. Dies ist ein kommerzielles Dokument und informiert Sie nur auf vereinfachte Weise über die Merkmale des Fonds. Weitere Informationen über die Risiken und Kosten können Sie dem KID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten.

Fondsprofil

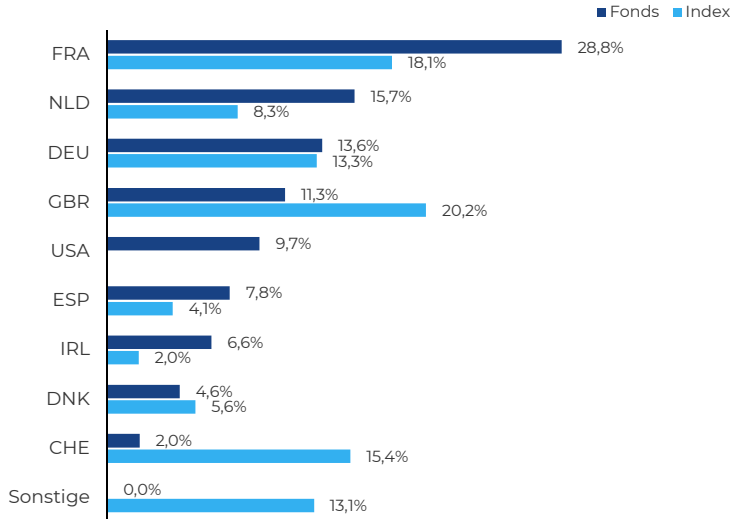
| | |
|----------------|-------|
| EV/Umsatz 2024 | 4,9 |
| KGV 2024 | 23,7 |
| Rendite | 2,2% |
| Active share | 79,0% |

| | |
|--|---------|
| Kasseposition (in % des Fondsvolumens) | 3,0% |
| Anzahl der Positionen | 36 |
| Marktkapitalisierung (M€) | 286 116 |
| Mediane Marktkapitalisierung (M€) | 85 374 |

Quelle: LFDE

Aufteilung nach Ländern

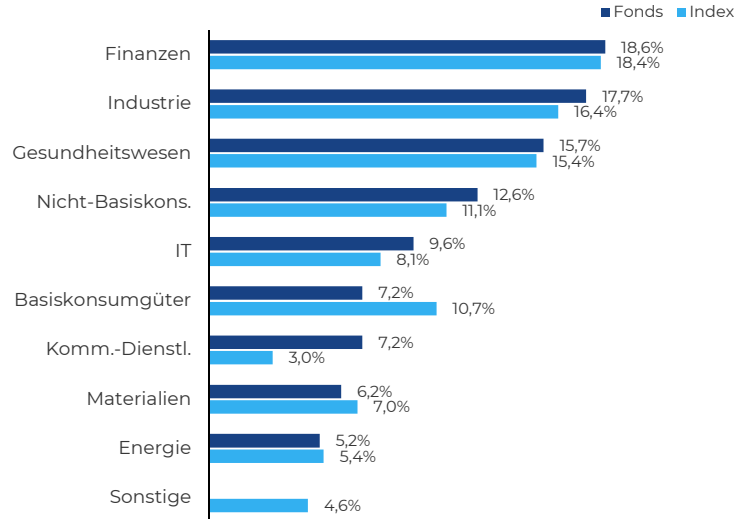
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

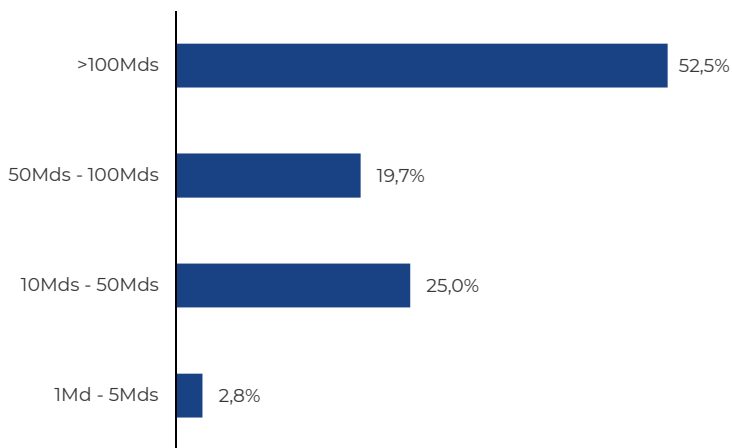
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

Wesentliche Positionen

| Werte | Länder | Sektoren | in % des Fondsvolumens |
|----------------------|--------|---------------|------------------------|
| TotalEnergies | FRA | Energie | 5,0 |
| Christian Dior | FRA | Nicht-Basi... | 4,5 |
| Novo Nordisk | DNK | Gesundheit... | 4,4 |
| Linde | IRL | Materialien | 4,0 |
| Astrazeneca | GBR | Gesundheit... | 3,7 |
| ASML | NLD | IT | 3,6 |
| BNP Paribas | FRA | Finanzen | 3,2 |
| ING | NLD | Finanzen | 3,1 |
| Allianz | DEU | Finanzen | 3,1 |
| Siemens Healthineers | DEU | Gesundheit... | 3,1 |

Anteil der 10 größten Positionen: **37,7%**

Quelle: LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

| Top 3 | | |
|---------------|-------------|---------|
| Werte | Performance | Beitrag |
| BNP Paribas | +18,9 | +0,6 |
| ING | +20,1 | +0,6 |
| TotalEnergies | +8,9 | +0,4 |

Anteil der 3: **11,3%**

| Flop 3 | | |
|----------------|-------------|---------|
| Werte | Performance | Beitrag |
| Accenture | -7,4 | -0,2 |
| Christian Dior | -3,0 | -0,2 |
| Remy Cointreau | -4,7 | -0,1 |

Anteil der 3: **9,2%**

Quelle: LFDE

ESG-Daten

| Erfassungsgrade der ESG-Analyse* | Fonds | | Universum | |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | E | S | G | ESG |
| Gewichtete Durchschnittsnote | | | | |
| Fonds | 6,9 | 6,7 | 7,3 | 6,9 |
| Universum | 5,3 | 4,8 | 5,5 | 5,3 |

*% des Fondsvolumens der von der ESG-Analyse abgedeckt wird
Quelle: LFDE, MSCI ESG Research

Intensität der induzierten Emissionen

| (CO ₂ -Äquivalent in Tonnen pro Millionen Euro Umsatz) | |
|---|-------|
| Fonds | 153,0 |
| Index | 143,3 |

Quelle: Carbon4 Finance

Der Bereich ‚Governance‘ trägt etwa 60% zur Gesamtnote ESG bei. A Die Erfassungsgrade der ESG-Analyse sind je nach Fonds unterschiedlich und können sich im Laufe der Zeit ändern.

Alle weiteren Informationen über die Berechnungsmethode der ESG-Indikatoren Sie bitte unserem Transparenzkodex www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/.