



# ECHIQUEUR AGRESSOR I

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



1 965,52 €  
Net Asset Value

## Fondseigenschaften

Auflage	06/02/2012
ISIN Code	FR0011188150
Bloomberg Code	ECHAGRI FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI EUROPE NR
WKN	A14W63
Klassifizierung SFDR	Art. 8

## Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,00% max.
Outperformance Fee	Nein
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	20,2
Benchmark Volatilität	11,4	13,5	17,9
Sharpe ratio	1,8	0,5	0,3
Beta	0,8	1,0	1,1
Korrelation	0,9	1,0	0,9
Information ratio	0,6	-0,7	-0,6
Tracking error	3,8	3,7	7,3
Max. drawdown des Fonds	-6,1	-23,9	-45,6
Max. drawdown des Index	-8,3	-19,5	-35,3
Time to recovery (in Arbeitstagen)	22,0	331,0	351,0

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

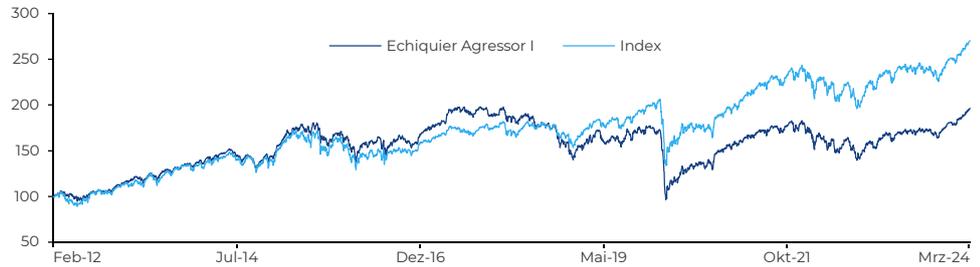
## Manager - Kommentar

Echiquier Agressor I hatte in diesem Monat eine Performance von +4,5% und liegt YTD bei +8,6%.

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	+4,5	+3,9
YTD	+8,6	+7,6
3 Jahre	+20,8	+30,3
5 Jahre	+22,0	+52,5
10 Jahre	+36,6	+93,3
Seit Auflegung	+96,6	+170,7

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+17,4	+14,8
3 Jahre	+6,5	+9,2
5 Jahre	+4,1	+8,8
10 Jahre	+3,2	+6,8
Seit Auflegung	+5,7	+8,5

## Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2015	+8,5	+6,4	+1,5	+3,1	+1,0	-3,3	+4,3	-6,2	-5,2	+6,3	+2,4	-3,4	+14,7	+11,7
2016	-6,7	-2,0	+4,7	+0,5	+3,8	-9,0	+5,6	+2,3	+0,3	-3,1	+0,8	+6,6	+2,5	+2,6
2017	+1,6	+2,6	+3,5	+4,0	+1,9	-1,0	+0,0	-1,2	+4,1	-0,7	-3,6	+0,1	+11,5	+10,2
2018	+1,6	-2,8	-2,6	+3,1	-2,6	-3,3	+2,2	-1,4	-1,0	-8,9	-1,4	-8,7	-23,4	-10,6
2019	+6,3	+4,3	+0,3	+7,0	-8,5	+4,8	-1,0	+0,3	+2,3	+0,9	+1,2	+2,6	+21,3	+26,1
2020	-4,2	-9,2	-28,6	+9,8	+3,6	+3,1	+1,6	+4,2	-2,1	-2,3	+14,7	+2,2	-13,5	-3,3
2021	-0,4	+2,4	+5,1	+1,3	+2,5	+1,3	+0,1	+2,7	-2,6	+3,8	-3,8	+5,0	+18,3	+25,1
2022	-4,0	-4,4	+0,6	-2,9	+0,5	-7,8	+8,4	-5,8	-7,4	+6,8	+6,1	-4,7	-15,2	-9,5
2023	+7,6	+2,6	-0,5	+1,7	-1,0	+2,4	+1,2	-1,0	-2,1	-1,6	+5,3	+3,1	+18,8	+15,8
2024	+1,6	+2,4	+4,5										+8,6	+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.

4 Sterne in der Kat. Europe Flex-Cap Equity; Morningstar per 29/02/2024.

© 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

## Fondsprofil

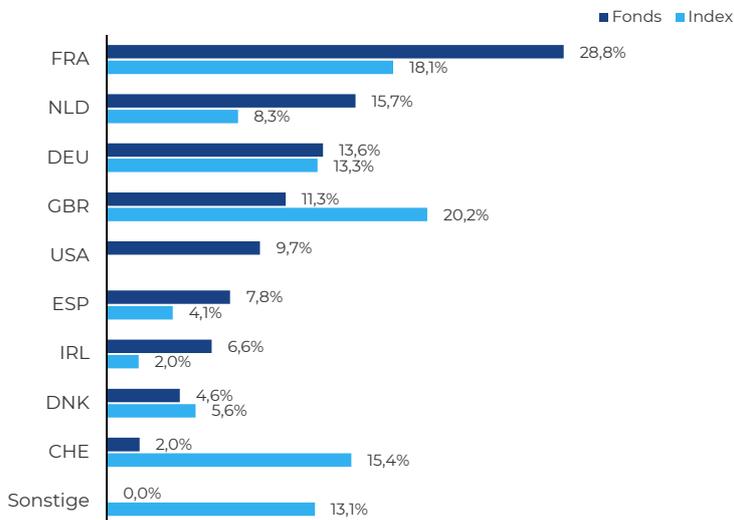
EV/Umsatz 2024	4,9
KGV 2024	23,7
Rendite	2,2%
Active share	79,0%

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

Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Ländern

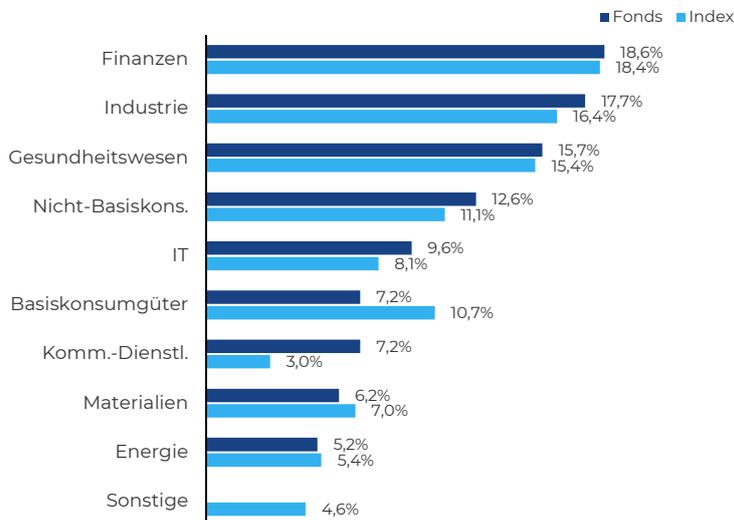
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Sektoren (GICS)

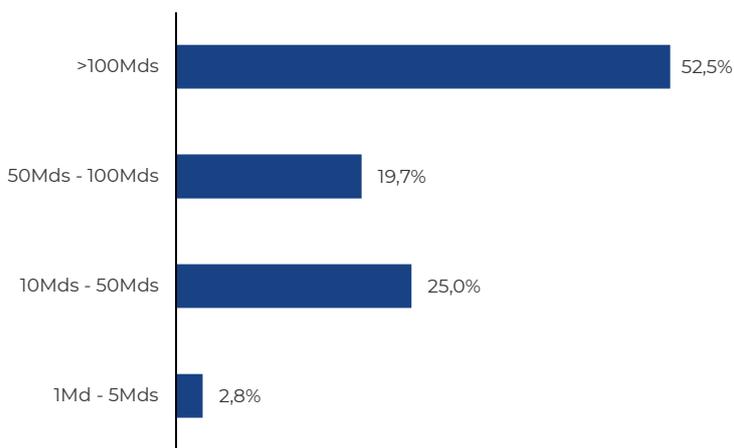
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



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	6,9	6,7	7,3	6,9
	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 <sub>2</sub> -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/](http://www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/).