ECHIQUIER AGRESSOR G

JUNI 2022 (Angaben vom 30/06/2022)

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.

395 M€
Fondsvolumen

1 485,03 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	22/02/2008
ISIN Code	FR0010581702
Bloomberg Code	ECHAGRG FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI EUROPE NR
WKN	A1C8PW
Classification SFDR	Art. 8

Technische Daten

Ausgabe-/ Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,35% max.
Outperformance Fee	Nein
Bewertung	Täglich
Cut-off	12:00 Uhr
Settlement	T+2
Custodian	Société Générale
Depotbank	BNP Paribas Securities Services

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	16,2	23,9	20,7
Benchmark Volatilität	15,2	20,6	17,6
Sharpe ratio	Neg	Neg	Neg
Beta	1,0	1,1	1,1
Korrelation	1,0	0,9	0,9
Information ratio	-1,5	-0,9	-1,1
Tracking error	4,0	8,5	8,1
Max. drawdown des Fonds	-19,6	-45,7	-52,3
Max. drawdown des Index	-16,2	-35,3	-35,3
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	410,0	-

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag — **Mit erhöhtem Risiko, potenziell erhöhter Ertrag**

1 2 3 4 5 **6** 7

Dieser Indikator stellt das im KIID angezeigte Risikoprofil dar.
Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe des Monats ändern.

Empfohlene Anlagdauer: 5 Jahre

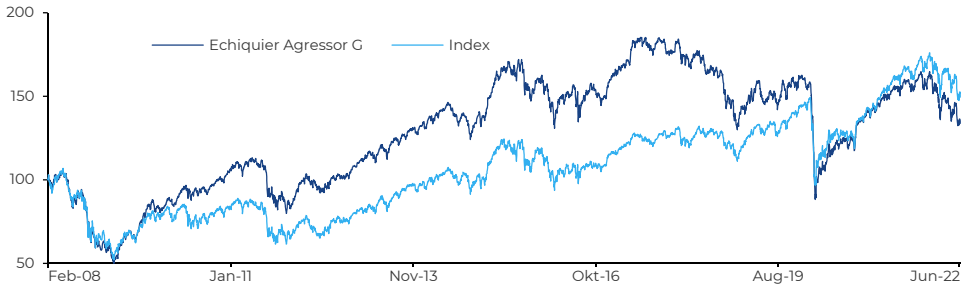
Manager - Kommentar

Echiquier Agressor G hatte in diesem Monat eine Performance von-7,8% und liegt YTD bei -17,2%.

Wieder ein Monat mit fallenden Kursen für europäische Aktien. Die gleichen Ursachen haben die gleichen Auswirkungen. Die Inflation geht nicht zurück, der Krieg in der Ukraine gerät ins Stocken, was die Risikobereitschaft und die Rentabilität der Unternehmen beeinträchtigt. Hinzu kommen die immer stärkeren Reaktionen der Zentralbanken, die befürchten lassen, dass die Wirtschaft in den nächsten Quartalen schrumpfen wird. Defensive Sektoren wie Lebensmittel, Telekommunikationsanbieter und vor allem das Gesundheitswesen gelten als sichere Häfen. Unternehmen mit einer hohen Bewertung werden durch steigende Zinsen belastet, wie z.B. Technologieunternehmen, während Industrieunternehmen und Rohstoffproduzenten unter ihrer Konjunkturabhängigkeit leiden. Wenn unsere Sektorallokation ungünstig war, wurde dies durch die Titelauswahl ausgeglichen. So konnten beispielsweise die Kursanstiege von NOVONORDISK und ASTRAZENECA das geringere Engagement des Fonds im Gesundheitssektor ausgleichen. Schließlich ist die Liquidität auf einem Höchststand, um potenzielle Chancen wahrnehmen zu können.

Fondsmanager : Olivier de Berranger

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-7,8	-7,7
YTD	-17,2	-13,8
3 Jahre	-12,1	+13,0
5 Jahre	-25,7	+21,4
10 Jahre	+40,5	+113,0
Seit Auflegung	+33,8	+49,6

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-13,5	-6,5
3 Jahre	-4,2	+4,2
5 Jahre	-5,8	+4,0
10 Jahre	+3,5	+7,9
Seit Auflegung	+2,1	+2,8

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr Fonds	Jahr Index
2013	+3,2	+1,9	+0,3	+0,3	+3,4	-4,2	+6,0	-2,0	+4,7	+2,6	+1,9	+0,7	+22,8	+22,5
2014	-0,5	+4,7	+0,6	+2,4	+1,8	-2,2	-3,3	-0,1	-1,9	-2,5	+6,9	+0,1	+4,4	+3,0
2015	+8,4	+6,3	+1,4	+3,0	+1,4	-3,5	+4,2	-6,3	-5,3	+6,2	+2,4	-3,4	+13,5	+11,7
2016	-6,7	-2,1	+4,7	+0,5	+3,8	-9,1	+5,6	+2,2	+0,2	-3,2	+0,7	+6,5	+1,8	+2,6
2017	+1,5	+2,5	+3,4	+3,9	+1,8	-1,1	-0,1	-1,3	+4,0	-0,8	-3,7	+0,1	+10,4	+10,2
2018	+1,5	-2,8	-2,7	+3,1	-2,7	-3,3	+2,2	-1,4	-1,0	-8,9	-1,5	-8,8	-24,0	-10,6
2019	+6,3	+4,2	+0,2	+6,9	-8,6	+4,7	-1,1	+0,2	+2,2	+0,8	+1,1	+2,5	+20,1	+26,1
2020	-4,2	-9,2	-28,7	+9,7	+3,5	+2,9	+1,5	+4,1	-2,2	-2,5	+14,6	+2,1	-14,6	-3,3
2021	-0,5	+2,3	+5,0	+1,3	+2,4	+1,3	+0,1	+2,6	-2,7	+3,7	-3,8	+4,9	+17,4	+25,1
2022	-4,1	-4,5	+0,6	-3,0	+0,5	-7,8							-17,2	-13,8

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 KIID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten.

ECHIQUIER AGRESSOR G

JUNI 2022 (Angaben vom 30/06/2022)

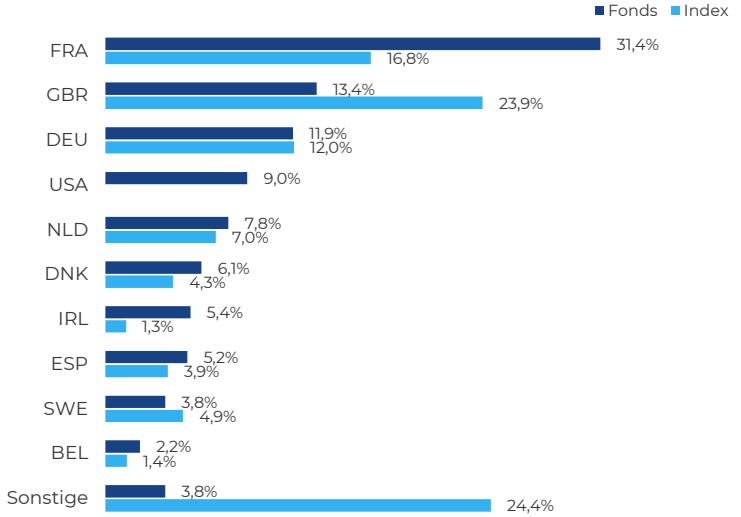
Fondsprofil

EV/Umsatz 2022	4,4
KGV 2022	18,8
Dividendenrendite	2,9%
Active share	84,1%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	4,2%
Anzahl der Positionen	39
Marktkapitalisierung (M€)	169 576
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	48 067

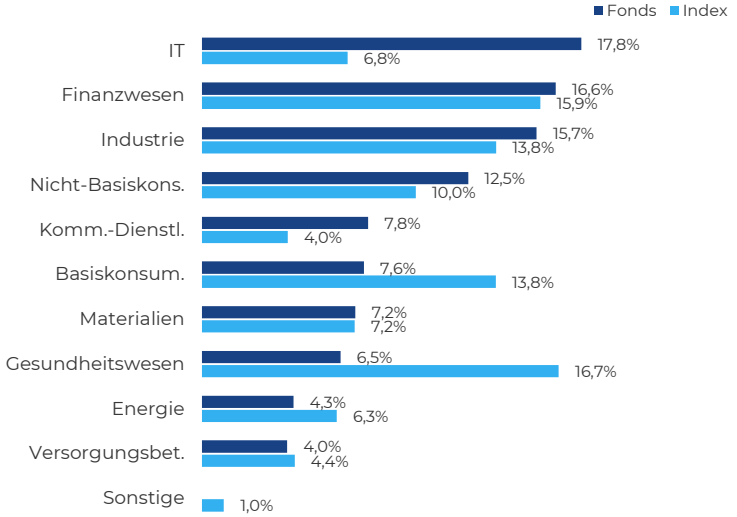
Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



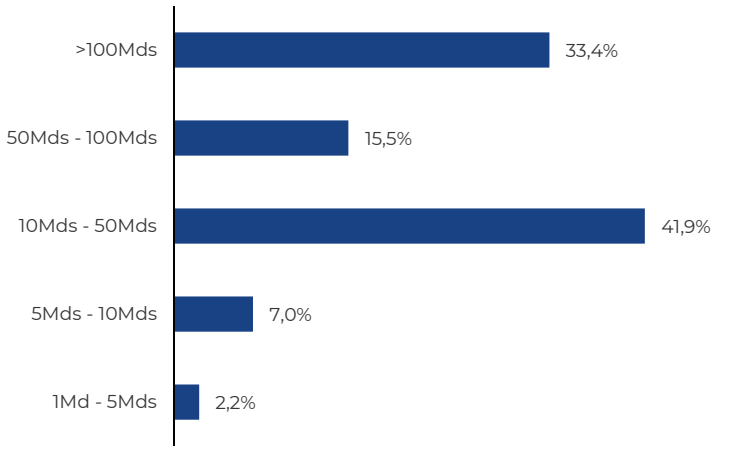
Quelle : LFDE

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
Astrazeneca	GBR	Gesundheit...	4,2
TotalEnergies	FRA	Energie	4,1
Orsted	DNK	Versorgung...	3,8
BNP Paribas	FRA	Finanzwesen	3,5
Teleperformance	FRA	Industrie	3,2
EssilorLuxottica	FRA	Nicht-Basi...	3,1
London SE	GBR	Finanzwesen	3,0
Cellnex	ESP	Komm.-Dien...	3,0
Airbus	NLD	Industrie	2,9
Linde	IRL	Materialien	2,9
Anteil der 10 größten Positionen : **33,7%**			

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
BAE Systems	+8,5	+0,2
Astrazeneca	+2,1	+0,1
London SE	+1,9	+0,1
Anteil der 3 : **8,7%**		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Covestro	-22,4	-0,6
Infineon Technologies	-20,2	-0,5
BNP Paribas	-14,6	-0,5
Anteil der 3 : **8,7%**		

Quelle : LFDE

Gewichtete durchschnittliche ESG-Note

% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere			Fonds 96%	Universum 69%
Note	E	S	G	ESG
Fonds	**6,6**	**6,1**	**7,2**	**6,7**
Universum*	5,1	4,7	5,4	5,3

*Vom 30/06/2022

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

Gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität (vom 30/06/2022)

(CO_2-Äquivalent in Tonnen pro Millionen Euro Umsatz)

Fonds	154,4
Index	188,1

Es wird darauf hingewiesen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Klimadaten von einem neuen Anbieter stammen. Die Unterschiede in der Methodik im Vergleich zum vorherigen Anbieter können zu gewissen Abweichungen in den dargestellten Daten führen. Weitere Informationen zu diesen unterschiedlichen Methoden können Sie bei der Fondsgesellschaft anfordern.

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