



# ECHIQUIER AGRESSOR I

OKTOBER 2021 (Angaben vom 31/10/2021)



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.



523 M€  
Fondsvolumen



1 777,05 €  
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
Classification 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 Securities Services

## Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	12,9	23,6	20,0
Benchmark Volatilität	12,4	19,6	16,7
Sharpe ratio	3,0	0,3	0,3
Beta	1,0	1,1	1,1
Korrelation	1,0	0,9	0,9
Information ratio	-1,3	-0,8	-0,8
Tracking error	3,4	9,5	8,2
Max. drawdown des Fonds	-4,7	-45,6	-51,3
Max. drawdown des Index	-4,9	-35,3	-35,3
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	26,0	351,0	-

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag

Mit erhöhtem Risiko, potenziell erhöhter Ertrag



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

Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre

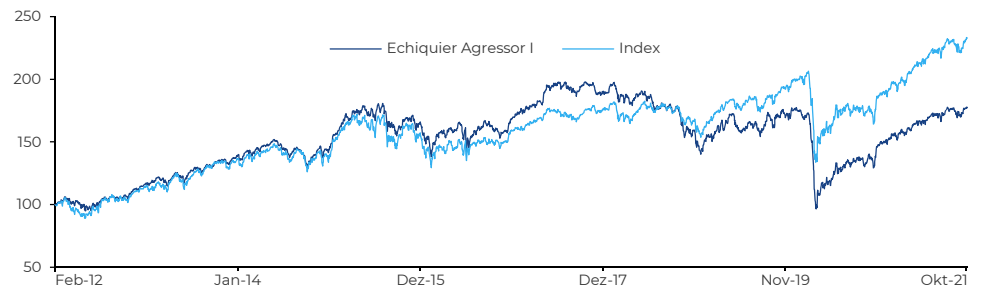
## Manager - Kommentar

Echiquier Agressor I hat eine Entwicklung von 3,77% im Monat und 17,00% seit Jahresbeginn.

Die Hausse der Aktienmärkte setzte sich im Oktober in Europa und den USA fort, als insgesamt solide Quartalszahlen die Risikobereitschaft nährten. Der Anstieg der Preise bleibt für die Unternehmen wie auch für die Zentralbanken ein Thema. Deren weniger akkommodierender Ton deutet darauf hin, dass die Inflation zum Teil andauern könnte. Die kurzfristigen Zinsen zeigen im Übrigen eine Änderung der Geldpolitik bereits im nächsten Jahr an. Dennoch sind die finanziellen Bedingungen immer noch extrem günstig. In diesem Umfeld beendete Echiquier Agressor den Berichtsmoat im Plus, wenn auch leicht hinter seinem Referenzindex. Die Drittquartalsergebnisse erklären im Wesentlichen die Wertentwicklungen innerhalb des Fonds. Beispiele hierfür sind MICROSOFT, MONCLER, SANDVIK oder AB INBEV, die die Erwartungen übertrafen und im Oktober zulegten. Leider litt die Performance des Fonds unter dem Absturz von WORLDLINE, das auf enttäuschende Kommentare bei der Veröffentlichung seiner Quartalszahlen folgte.

Fondsmanager : Olivier de Berranger

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



Index : Quelle Bloomberg

## Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+3,8	+4,7
YTD	+17,0	+21,6
3 Jahre	+10,6	+38,3
5 Jahre	+12,6	+56,3
Seit Auflegung	+77,7	+133,1

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+37,3	+41,9
3 Jahre	+3,4	+11,5
5 Jahre	+2,4	+9,3
Seit Auflegung	+6,1	+9,1

## Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2012			+1,5	-1,2	-3,9	-1,7	+3,0	+2,0	+0,2	+1,5	+3,9	+1,7	+22,4	+22,5
2013	+3,3	+1,9	+0,3	-0,1	+3,4	-4,2	+6,1	-2,1	+4,6	+2,7	+1,9	+0,7	+5,0	+3,0
2014	-0,5	+4,7	+0,6	+2,5	+1,9	-2,1	-3,2	-0,1	-1,8	-2,4	+7,0	+0,1	+14,7	+11,7
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	+2,5	+2,6
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	+11,5	+10,2
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	+23,4	-10,6
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	+21,3	+26,1
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	-13,5	-3,3
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	+17,0	+21,6
2021	-0,4	+2,4	+5,1	+1,3	+2,5	+1,3	+0,1	+2,7	-2,6	+3,8				

## 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.

## Fondsprofil

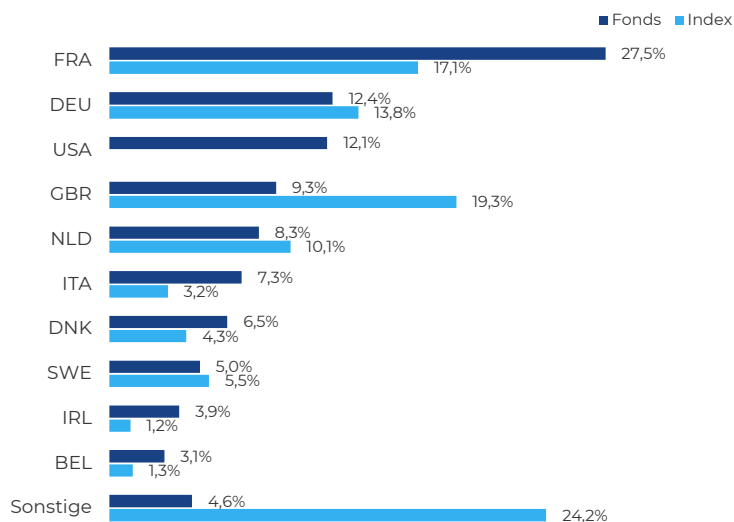
EV/Umsatz 2021	5,4
KGV 2021	28,1
Dividendenrendite	2,4%
Active share	85,4%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	1,0%
Anzahl der Positionen	39
Marktkapitalisierung (M€)	187 193
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	51 221

Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Ländern

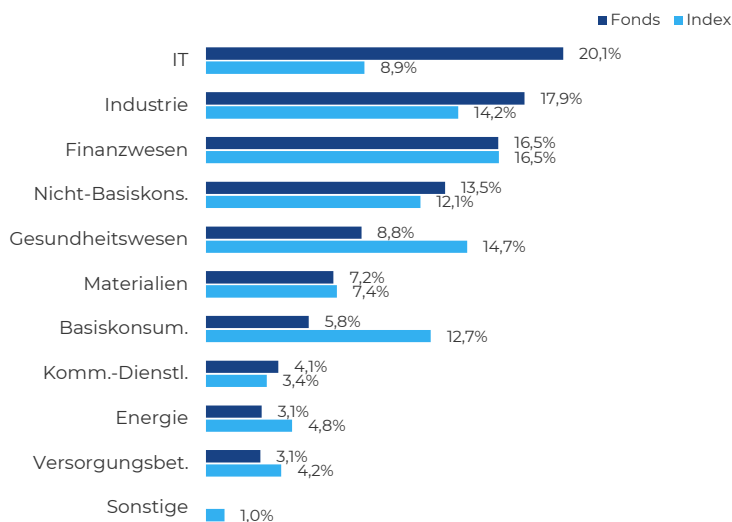
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Sektoren (GICS)

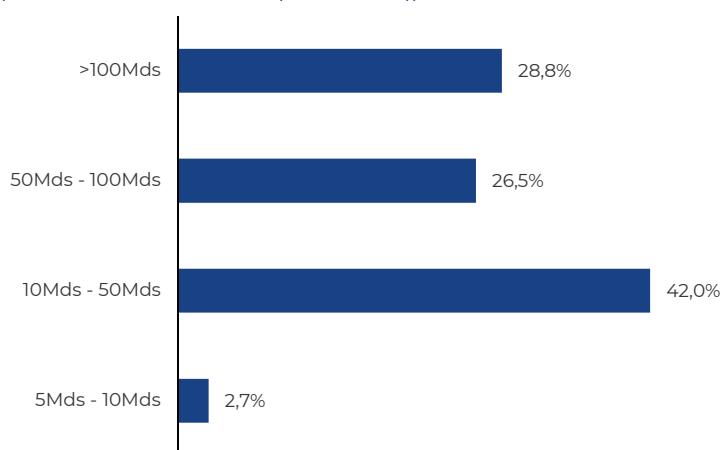
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: Bloomberg

## Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Covestro	DEU	Materialien	3,7
BNP Paribas	FRA	Finanzwesen	3,7
ING	NLD	Finanzwesen	3,5
Novo Nordisk	DNK	Gesundheit...	3,4
Astrazeneca	GBR	Gesundheit...	3,4
Infineon Technologies	DEU	IT	3,3
TotalEnergies	FRA	Energie	3,1
Teleperformance	FRA	Industrie	3,1
Sandvik	SWE	Industrie	3,0
Orsted	DNK	Versorgung...	3,0
Anteil der 10 größten Positionen: <b>33,2%</b>			

Quelle: LFDE

## Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Infineon Technologies	+13,7	+0,5
Microsoft	+17,8	+0,4
Moncler	+17,2	+0,4
Anteil der 3: <b>9,2%</b>		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Worldline	-23,7	-0,6
Covestro	-6,6	-0,3
Alstom	-6,3	-0,1
Anteil der 3: <b>7,3%</b>		

Quelle: LFDE

## ESG-Daten (ESG-Kriterien)

Gewichtete durchschnittliche ESG-Note					
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere		Fonds 100%	Universum 96%		
Note		G	ESG		
Fonds	<b>6,8</b>	<b>5,9</b>	<b>7,5</b>	<b>6,8</b>	
Universum*	6,6	5,9	6,8	6,4	

\*Vom 30/06/2021

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. 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/).

## Carbon Fußabdruck (vom 30/06/2021)

(in Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalent pro Umsatzmillion in Euro)	
Fonds	199,0
Index	294,4

Zahlen von Trucost (unabhängiges Analysehaus im Bereich Umwelt)  
Die Daten des Portfolios stimmen zu mehr als 80% mit den Daten von Trucost überein.