



ECHIQUIER AGRESSOR A

SEPTIEMBRE 2021 (datos a 30/09/2021)



Echiquier Agressor es un fondo de selección de valores ("stock-picking"), que invierte en el universo de renta variable europea. La característica de "carta blanca al gestor" le permite elegir los valores sin restricciones de estilo o de tamaño.



510 M€
Activo neto



1 721,56 €
Valor liquidativo

Características

| | |
|---------------------------|----------------|
| Creación | 29/11/1991 |
| Código ISIN | FR0010321802 |
| Código Bloomberg | ECHAGRE FP |
| Divisa | EUR |
| Aplicación de los result. | Capitalización |
| Índice | MSCI EUROPE NR |
| Código CNMV | 1791 |

Condiciones financieras

| | |
|------------------------------------|---|
| Comisión de suscripción /reembolso | 3% Máximo. / Nada |
| Gastos de gestión anuales | 2,25% TTC max. |
| Comisión de rentabilidad | 15% sobre la diferencia positiva entre la rentabilidad del fondo (neto de las comisiones fijas de gestión) y la rentabilidad del índice de referencia |
| Valoración | Diaria |
| Cut-off | Mediodía |
| Liquidación | D+2 |
| Valorador | Société Générale |
| Depositario | BNP Paribas Securities Services |

Perfil de riesgo y remuneración (%)

(calculados semanalmente)

| | 1 año | 3 años | 5 años |
|----------------------------------|-------|--------|--------|
| Volatilidad del fondo | 14,4 | 24,0 | 19,9 |
| Volatilidad del índice | 13,8 | 19,8 | 16,7 |
| Ratio de Sharpe | 2,3 | 0 | 0,1 |
| Beta | 1,0 | 1,1 | 1,1 |
| Correlación | 1,0 | 0,9 | 0,9 |
| Ratio de Información | -0,4 | -1,0 | -1,1 |
| Tracking error | 3,8 | 9,7 | 8,2 |
| Max. drawdown del fondo | -7,8 | -46,9 | -53,7 |
| Max. drawdown del índice | -8,2 | -35,3 | -35,3 |
| Recuperación (en días laborales) | 8,0 | - | - |

A menor riesgo, rentabilidad potencial menor A mayor riesgo, rentabilidad potencial mayor



Este indicador representa el perfil de riesgo indicado en el KIID del fondo. Esta categoría de riesgo no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo.

Horizonte de inversión recomendado

5 años

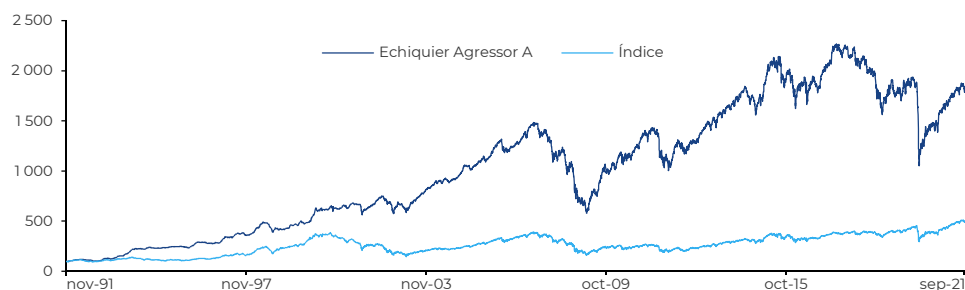
Comentario del Gestor

Echiquier Agressor A alcanza -2,76% en el mes y alcanza 11,75% desde el principio del año.

El mes de septiembre cristalizó las preocupaciones de los inversores. La subida de las materias primas se ha mantenido y está empezando a pesar sobre el apetito por el riesgo. El aumento de los costes de producción (energía, salarios, transportes, etc.) podría afectar inicialmente a los márgenes de las empresas, obligando a los bancos centrales a revisar su política monetaria antes de lo esperado. En este contexto, el fondo acusó la bajada de los mercados, pero logró superar ligeramente a su índice gracias a algunas empresas que se beneficiaron de la subida del precio del petróleo, como TOTALENERGIES, o de la escasez de determinadas materias primas, como COVESTRO. La exposición al sector bancario, ligeramente superior a la de su índice de referencia, también contribuyó a la rentabilidad relativa superior del fondo, gracias a UNICREDIT, BNP PARIBAS o ING GROUP. Las empresas más expuestas a la economía china se enfrentan a recogidas de beneficios, como SANDVIK, KERING o ADIDAS, al igual que las de larga duración, más sensibles por naturaleza a la subida de tipos de interés.

Gestor : Olivier de Berranger

Evolución del fondo y de su índice de referencia desde su creación (base 100)



Índice : Fuente Bloomberg

Rentabilidades acumuladas (%)

| | Fondo | Índice |
|-------------------|----------|--------|
| 1 mes | -2,8 | -3,0 |
| YTD | +11,8 | +16,2 |
| 3 años | -8,6 | +25,3 |
| 5 años | -4,7 | +48,2 |
| 10 años | +66,4 | +146,4 |
| Desde su creación | +1 706,8 | +390,2 |

Rentabilidades anualizadas (%)

| | Fondo | Índice |
|-------------------|-------|--------|
| 1 año | +26,9 | +28,5 |
| 3 años | -2,9 | +7,9 |
| 5 años | -1,0 | +8,2 |
| 10 años | +5,2 | +9,4 |
| Desde su creación | +10,2 | +5,5 |

Historial de rentabilidades (%)

| | ene | feb | mar | abr | may | jun | jul | ago | sep | oct | nov | dic | Año | |
|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|-------|--------|
| | | | | | | | | | | | | | Fondo | Índice |
| 2012 | +9,3 | +6,2 | +1,8 | -1,1 | -4,7 | -1,9 | +3,2 | +1,6 | +0,4 | +1,2 | +4,1 | +1,4 | +26,5 | +16,4 |
| 2013 | +3,2 | +2,5 | +0,2 | -0,4 | +3,3 | -3,7 | +5,7 | -2,3 | +4,4 | +2,5 | +1,8 | +0,7 | +21,8 | +22,5 |
| 2014 | -0,6 | +4,8 | +0,7 | +2,6 | +1,6 | -2,3 | -3,5 | -0,2 | -1,9 | -2,6 | +6,8 | -0,0 | +3,6 | +3,0 |
| 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 | | | | +11,8 | +16,2 |

Si desea obtener más información

El fondo invierte en los mercados financieros. El fondo presenta un riesgo de pérdida de capital.

Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros y no son constantes en el tiempo.

Las rentabilidades del fondo y del indicador de referencia tienen en cuenta los ingresos distribuidos (a partir del ejercicio 2013). En cambio, hasta 2012, la rentabilidad del indicador de referencia no tiene en cuenta los ingresos distribuidos.

Este documento, de carácter comercial, tiene por objetivo informar sobre las características del fondo.

Si desea obtener más información sobre los riesgos, los gastos y comisiones, le recomendamos que consulte el folleto informativo o el KIID disponible, o también puede ponerse en contacto con su interlocutor habitual.

Perfil del fondo

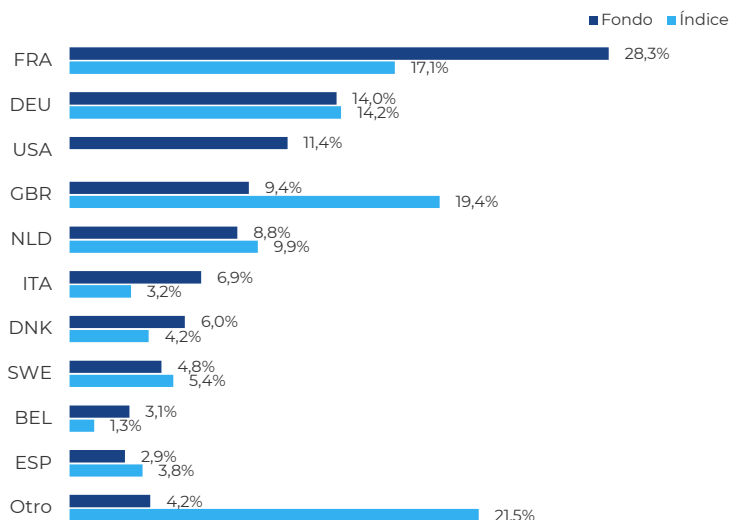
| | |
|---------------|-------|
| EV/Sales 2021 | 4,9 |
| PER 2021 | 24,3 |
| Rendimiento | 1,7% |
| Active share | 85,9% |

| | |
|--|---------|
| Compartimiento cash (en % del activo neto) | 0,5% |
| Número de títulos | 39 |
| Capitalización promedia (M€) | 151 094 |
| Capitalización mediana (M€) | 47 520 |

Fuente: LFDE

Distribución geográfica

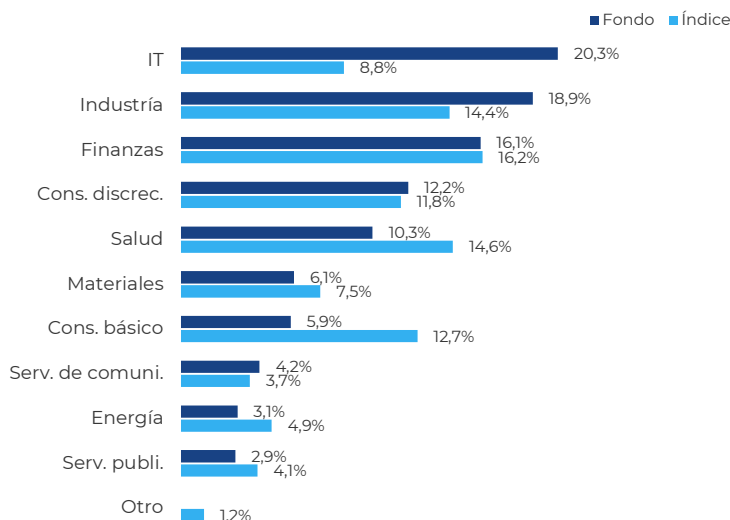
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente: LFDE

Distribución sectorial (GICS)

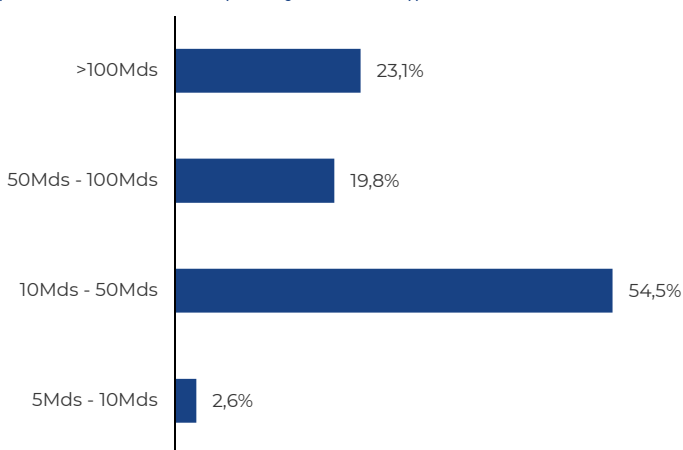
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente: Bloomberg

Distribución por capitalización (€)

(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente: LFDE

Principales posiciones

| Valores | Países | Sectores | en % del activo neto |
|-----------------|--------|--------------|----------------------|
| Covestro | DEU | Materiales | 4,1 |
| BNP Paribas | FRA | Finanzas | 3,6 |
| ING | NLD | Finanzas | 3,5 |
| Astrazeneca | GBR | Salud | 3,4 |
| Infineon | DEU | IT | 3,3 |
| Airbus | NLD | Industria | 3,2 |
| AB Inbev | BEL | Cons. básico | 3,1 |
| Novo Nordisk | DNK | Salud | 3,1 |
| TotalEnergies | FRA | Energía | 3,0 |
| Teleperformance | FRA | Industria | 3,0 |

Peso de las 10 primeras posiciones: **33,3%**

Fuente: LFDE

Análisis de Rentabilidad (mensual)

3 mejores contribuidores a la rentabilidad

| Valores | Rentabilidad | Contribución |
|---------------|--------------|--------------|
| TotalEnergies | +10,7 | +0,3 |
| Covestro | +8,1 | +0,3 |
| Amadeus IT | +10,0 | +0,3 |

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad: **10,0%**

3 peores contribuidores a la rentabilidad

| Valores | Rentabilidad | Contribución |
|-----------------|--------------|--------------|
| Orsted | -15,2 | -0,5 |
| Worldline | -12,3 | -0,3 |
| Teleperformance | -9,2 | -0,3 |

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad: **8,4%**

Fuente: LFDE

Datos ASG (criterios ambiental, social y de gobierno corporativo)

Calificación ASG promedio ponderada

| % de valores cubiertos por el análisis ASG | Fondo | | Universo | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | A | S | G | ASG |
| Calificación | | | | |
| Fondo | 6,8 | 6,0 | 7,4 | 6,8 |
| Universo* | 6,6 | 5,9 | 6,8 | 6,4 |

*A 30/06/2021

El criterio del "Gobierno" representa un 60% de la calificación ASG. Los índices de cobertura del análisis ASG varían según el fondo y pueden evolucionar con el tiempo.

Para más información sobre las metodologías de cálculo de los indicadores ASG, consulte nuestro código de transparencia en nuestro sitio web www.lfde.com/es/inversion-responsable/para-profundizar-mas/.

Huella de carbono (a 30/06/2021)

(en toneladas equivalente de CO₂ por millón de euro de cifra de negocio)

| | |
|--------|-------|
| Fondo | 199,0 |
| Índice | 294,4 |

Fuente: Trucost (agencia de investigación especializado en la investigación medioambiental) Datos tomando en consideración una cobertura de cartera > 80% (hecho por Trucost).