



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



1 714,27 €
Valor liquidativo

Características

Creación	22/02/2008
Código ISIN	FR0010581702
Código Bloomberg	ECHAGR GP
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	1,35% TTC max.
Comisión de rentabilidad	No
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	14,6	24,0	20,0
Volatilidad del índice	13,8	19,8	16,7
Ratio de Sharpe	2,4	0,1	0,1
Beta	1,0	1,1	1,1
Correlación	1,0	0,9	0,9
Ratio de Información	0	-0,9	-0,9
Tracking error	4,1	9,8	8,2
Max. drawdown del fondo	-8,0	-46,1	-52,3
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

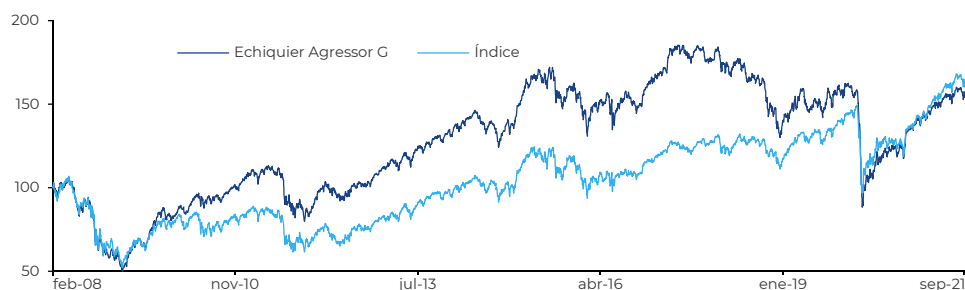
Comentario del Gestor

Echiquier Agressor G alcanza -2,69% en el mes y alcanza 12,21% 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	-2,7	-3,0
YTD	+12,2	+16,2
3 años	-5,7	+25,3
5 años	+0,3	+48,2
10 años	+78,9	+146,4
Desde su creación	+54,4	+61,2

Rentabilidades anualizadas (%)

	Fondo	Índice
1 año	+28,1	+28,5
3 años	-2,0	+7,9
5 años	+0,1	+8,2
10 años	+6,0	+9,4
Desde su creación	+3,2	+3,6

Historial de rentabilidades (%)

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Año	
													Fondo	Índice
2012	+8,5	+5,8	+1,4	-1,8	-4,3	-1,1	+3,2	+1,9	+0,1	+1,3	+3,8	+1,6	+24,7	+16,4
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				+12,2	+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

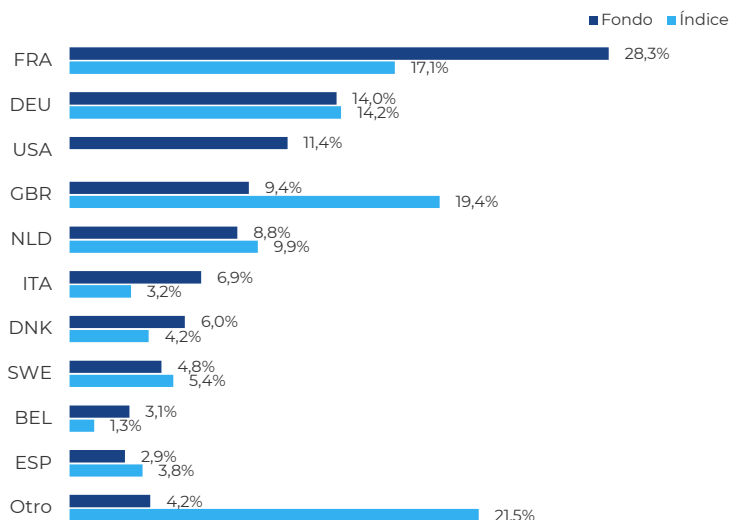
EV/Sales 2021	4,9
PER 2021	24,3
Rendimiento	1,7%
Active share	85,9%

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

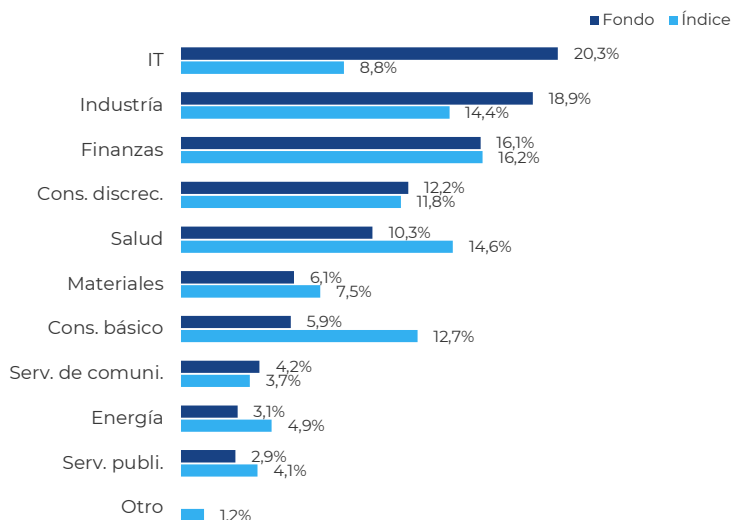
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente: LFDE

Distribución sectorial (GICS)

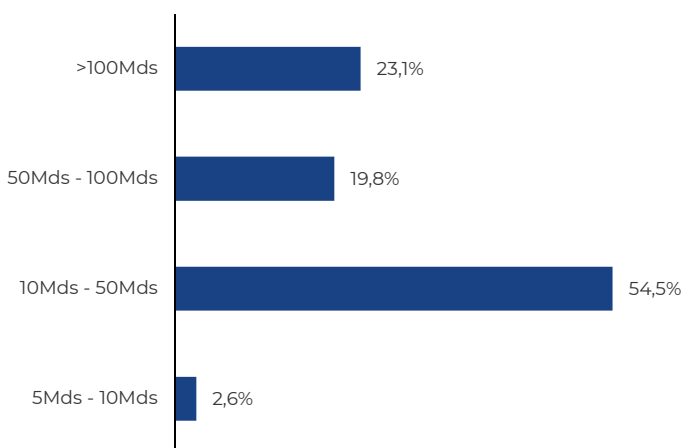
(en % del activo neto (excluyendo cash))



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).