



ECHIQUIER AGRESSOR G

MARS 2024 (données au 31/03/2024)



Echiquier Agressor investit, par le biais de la sélection de titres ("stock-picking"), dans l'univers des actions européennes. La caractéristique "carte blanche au gérant" lui permet de choisir des valeurs sans contrainte de style ou de taille.



406 M€
Actif net



1 933.41 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

| | |
|---------------------------|----------------|
| Création | 22/02/2008 |
| Code ISIN | FR0010581702 |
| Code Bloomberg | ECHAGRG FP |
| Devise de cotation | EUR |
| Affectation des résultats | Capitalisation |
| Indice | MSCI EUROPE NR |
| Classification SFDR | Article 8 |

Conditions financières

| | |
|-------------------------------------|------------------|
| Commission de souscription / rachat | 3% max. / Néant |
| Frais de gestion annuels | 1,35% TTC max. |
| Commission de surperformance | Non |
| Valorisation | Quotidienne |
| Cut-off | Midi |
| Règlement | J+2 |
| Valorisateur | Société Générale |
| Dépositaire | BNP Paribas SA |

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|--------------------------------|------|-------|-------|
| Volatilité de l'OPC | 10.0 | 13.7 | 20.2 |
| Volatilité de l'indice | 11.4 | 13.5 | 17.9 |
| Ratio de Sharpe | 1.7 | 0.4 | 0.2 |
| Beta | 0.8 | 1.0 | 1.1 |
| Corrélation | 0.9 | 1.0 | 0.9 |
| Ratio d'information | 0.3 | -0.9 | -0.7 |
| Tracking error | 3.8 | 3.7 | 7.3 |
| Max. drawdown de l'OPC | -6.2 | -24.4 | -45.7 |
| Max. drawdown de l'indice | -8.3 | -19.5 | -35.3 |
| Recouvrement (en jours ouvrés) | 23.0 | 342.0 | 410.0 |

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 5 années.

Avertissement : le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Horizon de placement conseillé

5 ans



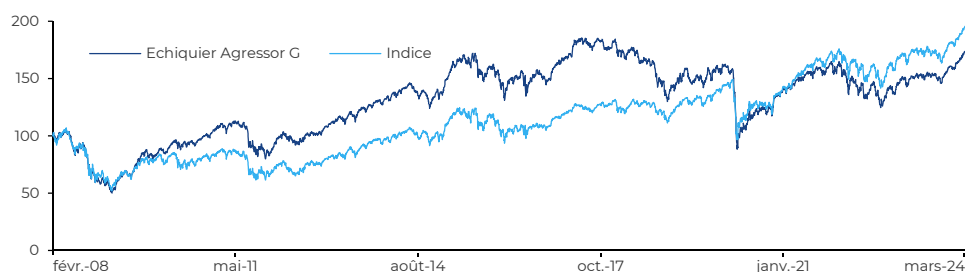
Commentaire du gérant

Echiquier Agressor G progresse de 4,39% sur le mois et de 8,42% depuis le début de l'année.

Les marchés actions européens et américains ont atteint de nouveaux records historiques portés par deux tendances : la baisse continue de l'inflation et les frémissements d'une reprise économique. Dans ce contexte, les valeurs les plus cycliques à savoir les financières, les matières premières et l'énergie sont les principaux moteurs de la performance du marché. Enfin, le secteur immobilier se redresse dans l'espoir d'un assouplissement des conditions monétaires à venir. Echiquier Agressor tire profit de cette forte hausse des marchés et surperforme son indice de référence grâce à une sélection de valeurs particulièrement favorable. BNP PARIBAS et ING Group figurent parmi les meilleures performances du secteur bancaire. NVIDIA poursuit son parcours spectaculaire. LONZA, rachète un actif à Roche et confirme le redressement rapide du secteur de la recherche clinique. Enfin, AIRBUS profite des déboires de Boeing et se démarque par sa capacité à accélérer la production de son A320. Seul ACCENTURE est en baisse significative après avoir abaissé ses objectifs 2024.

Gérants : Guillaume Jourdan, Louis Porrini

Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 mois | +4.4 | +3.9 |
| YTD | +8.4 | +7.6 |
| 3 ans | +18.3 | +30.3 |
| 5 ans | +17.0 | +52.5 |
| 10 ans | +25.6 | +93.3 |
| Depuis la création | +74.1 | +95.9 |

Performances annualisées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 an | +16.6 | +14.8 |
| 3 ans | +5.8 | +9.2 |
| 5 ans | +3.2 | +8.8 |
| 10 ans | +2.3 | +6.8 |
| Depuis la création | +3.5 | +4.3 |

Historique des performances (%)

| | janv. | févr. | mars | avr. | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année | |
|------|-------|-------|-------|------|------|------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|--------|
| | | | | | | | | | | | | | OPC | Indice |
| 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 | +8.3 | -5.9 | -7.4 | +6.7 | +6.1 | -4.8 | -15.8 | -9.5 |
| 2023 | +7.5 | +2.6 | -0.5 | +1.7 | -1.0 | +2.3 | +1.2 | -1.0 | -2.2 | -1.7 | +5.3 | +3.1 | +18.1 | +15.8 |
| 2024 | +1.5 | +2.3 | +4.4 | | | | | | | | | | +8.4 | +7.6 |

Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués (à compter de l'exercice 2013). En revanche, jusqu'en 2012, la performance de l'indicateur de référence ne tient pas compte des éléments de revenus distribués. Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC. Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DIC, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel. La rémunération du distributeur représente au maximum 50 % de la commission de gestion. L'OPC est en conformité avec la loi suisse portant sur la distribution à des investisseurs qualifiés en Suisse. Le représentant de l'OPC en Suisse est Carnegie Fund Services SA, 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse. Les investisseurs peuvent obtenir gratuitement auprès du représentant en Suisse les documents de l'OPC, tels que prospectus, le règlement, les documents d'informations clés pour l'investisseur (KIID) et les rapports financiers. Le présent document peut être publié, transmis ou distribué, mais ne constitue pas une offre au public en Suisse. Les destinataires de ce document en Suisse ne doivent pas le transmettre à un tiers sans avoir au préalable consulté leur conseiller juridique ou autre conseiller professionnel ou encore le représentant. Pour les parts de l'OPC distribuées aux investisseurs qualifiés en Suisse, le for est à Genève.

Profil de l'OPC

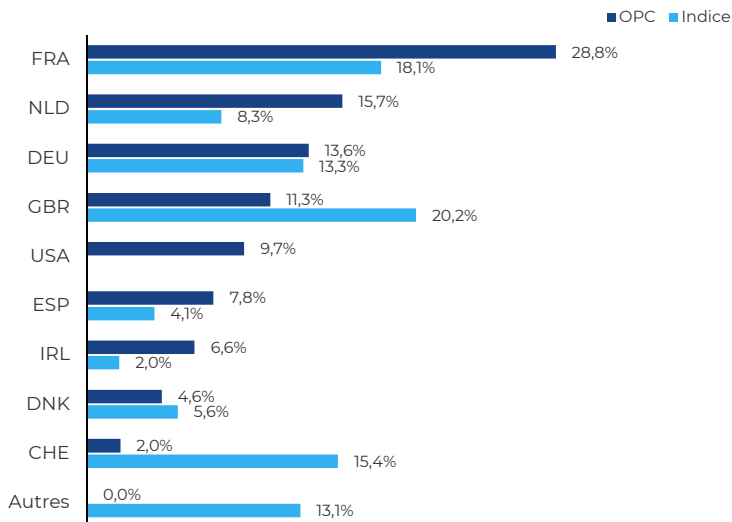
| | |
|--------------|-------|
| VE/CA 2024 | 4.9 |
| PER 2024 | 23.7 |
| Rendement | 2.2% |
| Active share | 79.0% |

| | |
|--|---------|
| Poche trésorerie (en % de l'actif net) | 3.0% |
| Nombre de lignes | 36 |
| Capitalisation moyenne (M€) | 286 116 |
| Capitalisation médiane (M€) | 85 374 |

Source : LFDE

Répartition géographique

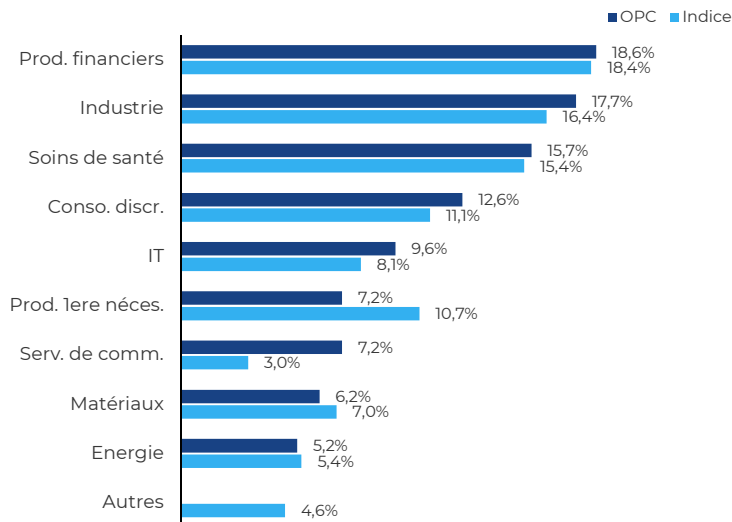
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

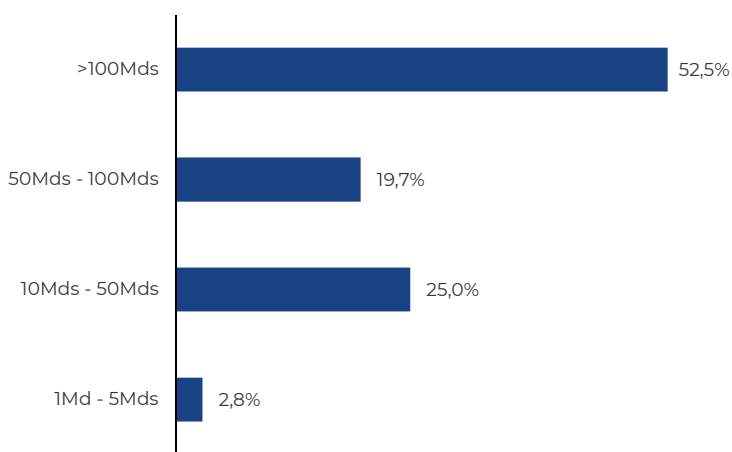
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : Bloomberg

Répartition par taille de capitalisation (€)

(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Principales positions

| Valeurs | Pays | Secteurs | En % de l'actif net |
|----------------------|------|---------------|---------------------|
| TotalEnergies | FRA | Energie | 5.0 |
| Christian Dior | FRA | Conso. discr. | 4.5 |
| Novo Nordisk | DNK | Soins de s... | 4.4 |
| Linde | IRL | Matériaux | 4.0 |
| Astrazeneca | GBR | Soins de s... | 3.7 |
| ASML | NLD | IT | 3.6 |
| BNP Paribas | FRA | Prod. fina... | 3.2 |
| ING | NLD | Prod. fina... | 3.1 |
| Allianz | DEU | Prod. fina... | 3.1 |
| Siemens Healthineers | DEU | Soins de s... | 3.1 |

Poids des 10 premières positions : **37.7%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

| Top 3 contributeurs | | |
|---------------------|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| BNP Paribas | +18.9 | +0.6 |
| ING | +20.1 | +0.6 |
| TotalEnergies | +8.9 | +0.4 |

Poids des 3 contributeurs : **11.3%**

| Flop 3 contributeurs | | |
|----------------------|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| Accenture | -7.4 | -0.2 |
| Christian Dior | -3.0 | -0.2 |
| Remy Cointreau | -4.7 | -0.1 |

Poids des 3 contributeurs : **9.2%**

Source : LFDE

Données ESG

| Taux de couverture de l'analyse ESG* | OPC | | Univers | |
|--------------------------------------|-----|-----|---------|-----|
| | E | S | G | ESG |
| Notes moyennes pondérées | 6.9 | 6.7 | 7.3 | 6.9 |
| OPC | 6.9 | 6.7 | 7.3 | 6.9 |
| Univers | 5.3 | 4.8 | 5.5 | 5.3 |

*Pourcentage de l'actif net couvert par une analyse ESG.

Source : LFDE, MSCI ESG Research

Intensité des émissions induites

| (en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro de valeur d'entreprise) | |
|---|-------|
| OPC | 153.0 |
| Indice | 143.3 |

Source : Carbon4 Finance

La note de Gouvernance compte pour environ 60 % de la note ESG. Les taux de couverture de l'analyse ESG sont variables suivant les OPC et peuvent évoluer dans le temps.

Pour plus d'information sur notre processus d'intégration ESG, notre **Code de Transparence** est disponible sur www.lfde.com/fr-ch/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin.