



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.



432 M€
Actif net



1 608,45 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	29/11/1991
Code ISIN	FR0010321802
Code Bloomberg	ECHAGRE FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	MSCI EUROPE NR
Eligible au PEA	Oui
Classification SFDR	Article 8

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	2,25% TTC max.
Commission de surperformance	15 % TTC de la surperformance de l'OPC, nette de frais de gestion fixes, par rapport à la performance de son indice de référence sous réserve que la performance de l'OPC soit positive
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+2
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	15,1	23,6	20,5
Volatilité de l'indice	13,9	20,3	17,4
Ratio de Sharpe	-0,3	0,1	-0,2
Beta	1,0	1,1	1,1
Corrélation	1,0	0,9	0,9
Ratio d'information	-2,1	-1,0	-1,3
Tracking error	4,0	8,5	8,1
Max. drawdown de l'OPC	-18,3	-45,8	-53,7
Max. drawdown de l'indice	-15,1	-35,3	-35,3
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Horizon de placement conseillé

5 ans



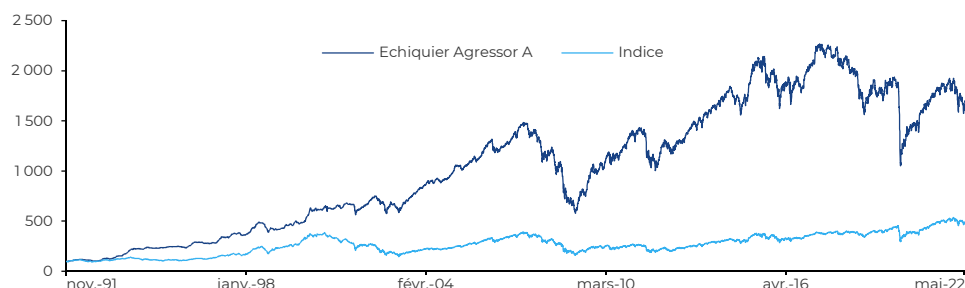
Commentaire du gérant

Echiquier Agressor A progresse de 0,37% sur le mois et régresse de -10,52% depuis le début de l'année.

Les conséquences du conflit en Ukraine sont de plus en plus flagrantes sur le plan macroéconomique et à l'échelle des entreprises. La forte hausse des matières premières, et en particulier du pétrole, pèse sur la rentabilité des entreprises. Les perspectives de rentabilité ont d'ailleurs été souvent revues à la baisse du fait de la hausse des coûts de production. L'inflation généralisée se répercute directement sur le consommateur ce qui incite les banques centrales à réduire leur soutien en remontant les taux directeurs. Cependant, les marchés actions sont relativement épargnés en mai, néanmoins le marché continue de privilégier les bénéficiaires de l'inflation et de la remontée des taux d'intérêt tandis que les entreprises à valorisation élevées sont pénalisées. Grâce à son positionnement le fonds termine le mois en légère hausse au-delà du marché européen. TotalEnergies est le principal contributeur à la performance tandis que la surpondération du fonds aux banques et notre exposition réduite au secteur de la santé expliquent l'essentielle de la surperformance.

Gérant : Olivier de Berranger

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



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+0,4	-0,8
YTD	-10,5	-6,6
3 ans	-3,0	+27,9
5 ans	-24,1	+28,3
10 ans	+39,2	+143,2
Depuis la création	+1 588,1	+392,9

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-5,8	+3,0
3 ans	-1,0	+8,5
5 ans	-5,4	+5,1
10 ans	+3,4	+9,3
Depuis la création	+9,7	+5,4

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
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	+3,6	-3,9	+4,8	+16,7	+25,1
2022	-4,1	-4,5	+0,5	-3,1	+0,4								-10,5	-6,6

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 DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

Profil de l'OPC

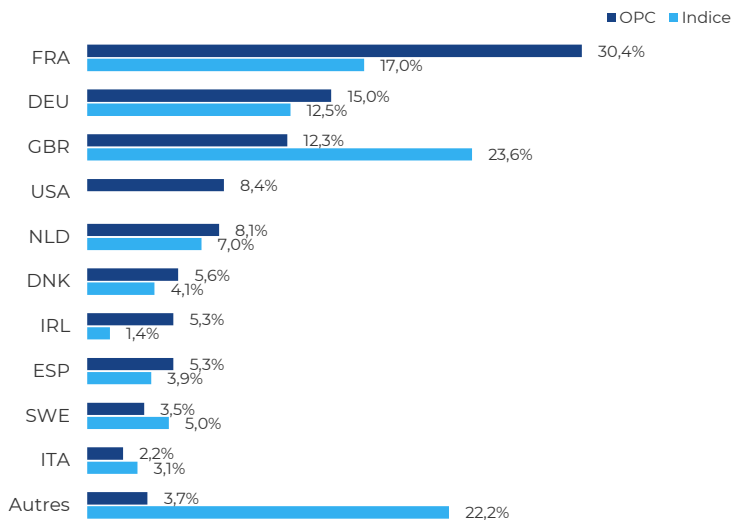
VE/CA 2022	4,5
PER 2022	20,1
Rendement	2,7%
Active share	83,9%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	2,8%
Nombre de lignes	41
Capitalisation moyenne (M€)	170 555
Capitalisation médiane (M€)	47 792

Source : LFDE

Répartition géographique

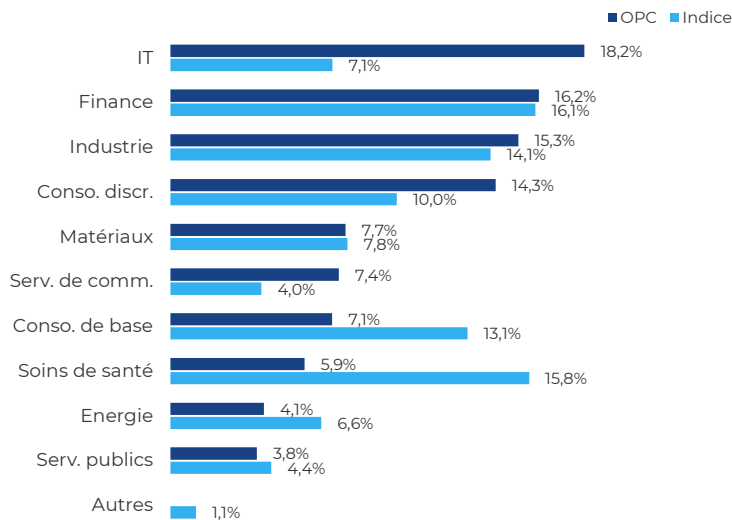
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

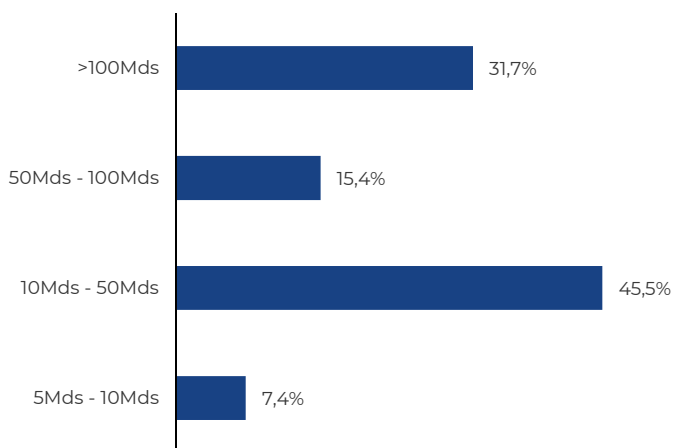
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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	4,0
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	3,9
BNP Paribas	FRA	Finance	3,8
Orsted	DNK	Serv. publics	3,7
Airbus	NLD	Industrie	3,2
Linde	IRL	Matériaux	3,1
Cellnex	ESP	Serv. de c...	3,1
Teleperformance	FRA	Industrie	3,0
Schneider Electric	FRA	Industrie	3,0
Carrefour	FRA	Conso. de ...	2,9

Poids des 10 premières positions : **33,7%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs

Valeurs	Performance	Contribution
TotalEnergies	+17,7	+0,6
BNP Paribas	+14,4	+0,5
ING	+18,7	+0,4

Poids des 3 contributeurs : **9,8%**

Flop 3 contributeurs

Valeurs	Performance	Contribution
Teleperformance	-9,9	-0,3
London SE	-7,8	-0,2
EssilorLuxottica	-6,9	-0,2

Poids des 3 contributeurs : **8,7%**

Source : LFDE

Note ESG moyenne pondérée

%	% de valeurs couvertes par l'analyse ESG			
	E	S	G	ESG
OPC	6,8	6,0	7,2	6,7
Univers*	6,7	6,0	6,9	6,5

*Au 31/12/2021

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

⚠ L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les données climatiques intégrées dans ce document sont issues d'un nouveau prestataire. Les différences de méthodologie avec le précédent prestataire sont susceptibles d'entraîner certaines variations dans les données présentées. Vous pouvez demander plus d'information sur ces différentes méthodologies auprès de la société de gestion.

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