



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.



385 M€
Actif net



1 487,03 €
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 SA

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	18,0	23,8	21,0
Volatilité de l'indice	16,9	20,9	17,9
Ratio de Sharpe	Neg	Neg	Neg
Beta	1,0	1,1	1,1
Corrélation	1,0	1,0	0,9
Ratio d'information	-1,7	-1,0	-1,2
Tracking error	3,9	7,9	8,0
Max. drawdown de l'OPC	-24,9	-45,8	-53,2
Max. drawdown de l'indice	-19,5	-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



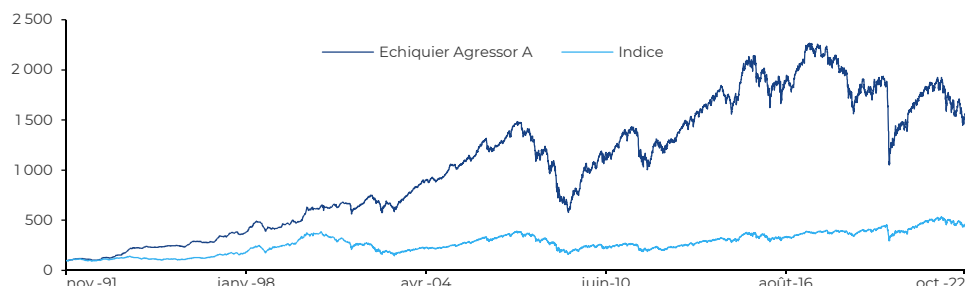
Commentaire du gérant

Echiquier Agressor A progresse de 6,63% sur le mois et régresse de -17,27% depuis le début de l'année.

Octobre est synonyme d'accalmie sur le plan géopolitique et donc de rebond des marchés actions par rapport aux points bas du mois de septembre. La baisse importante du prix de l'énergie et notamment du gaz en Europe a soulagé les entreprises européennes tout comme la vigueur du dollar a soutenu les résultats du troisième trimestre. Les publications de résultats ont d'ailleurs permis de distinguer les sociétés les plus vulnérables face à l'inflation des coûts de production par rapport à celles qui disposent d'un avantage concurrentiel important. Ainsi, les sociétés du secteur de la consommation courante et discrétionnaire souffrent de la baisse du pouvoir d'achat des ménages. Les secteurs les plus défensifs comme la santé ou les opérateurs de télécommunication sont délaissés au profit des producteurs de pétrole et des sociétés industrielles qui tirent profit du prix du baril et de la baisse des prix du gaz pour ces dernières. Echiquier Agressor surperforme son indice de référence en octobre grâce aux bonnes publications des sociétés industrielles de qualité qui représentent une part importante du fonds.

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	+6,6	+6,2
YTD	-17,3	-12,2
3 ans	-15,8	+11,3
5 ans	-30,0	+18,1
10 ans	+20,6	+102,0
Depuis la création	+1 460,7	+363,2

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-16,7	-9,7
3 ans	-5,6	+3,6
5 ans	-6,9	+3,4
10 ans	+1,9	+7,3
Depuis la création	+9,3	+5,1

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	-7,9	+8,2	-5,9	-7,5	+6,6			-17,3	-12,2

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

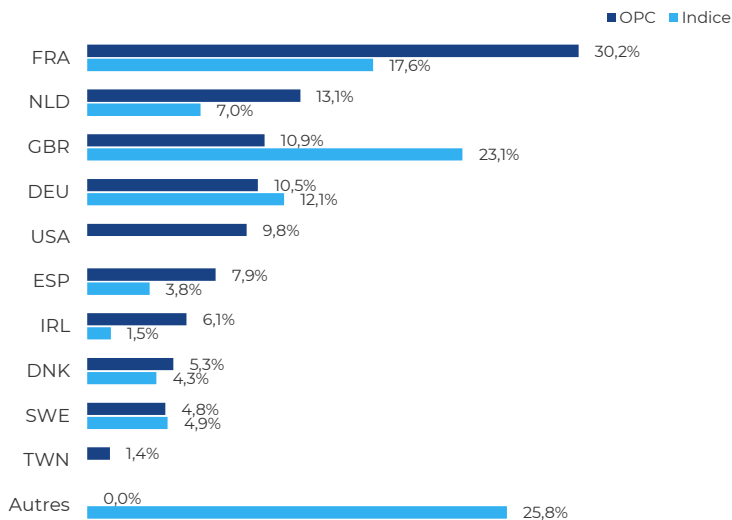
VE/CA 2022	4,3
PER 2022	18,9
Rendement	2,9%
Active share	85,2%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	4,5%
Nombre de lignes	36
Capitalisation moyenne (M€)	174 737
Capitalisation médiane (M€)	55 466

Source : LFDE

Répartition géographique

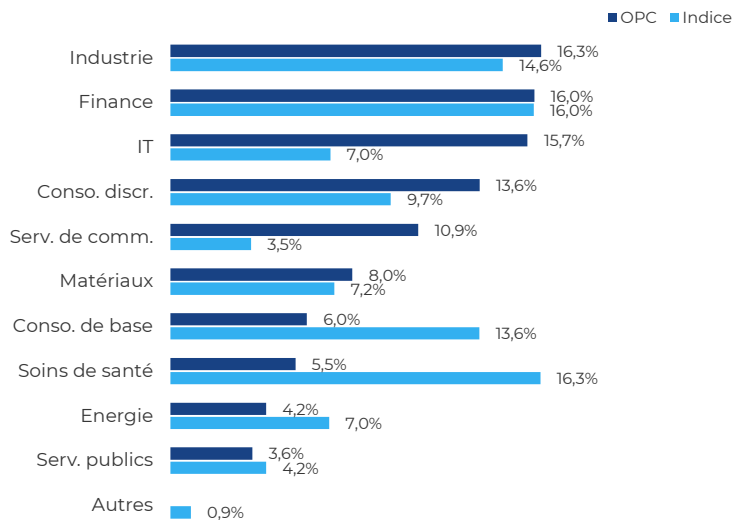
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

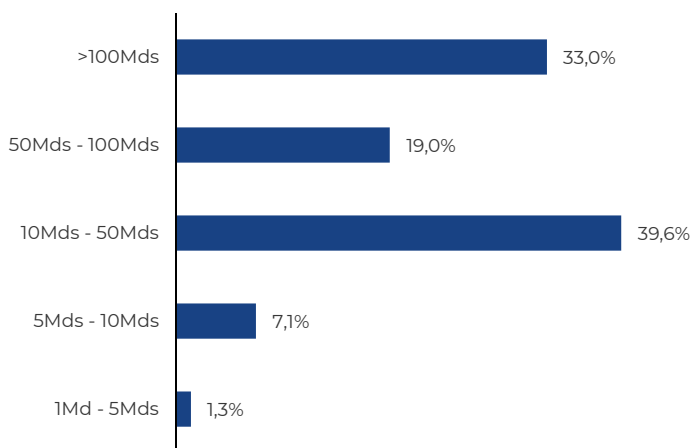
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
BNP Paribas	FRA	Finance	3,9
Schneider Electric	FRA	Industrie	3,8
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	3,7
Airbus	NLD	Industrie	3,6
EssilorLuxottica	FRA	Conso. discr.	3,5
Orsted	DNK	Serv. publics	3,5
ASML	NLD	IT	3,4
Linde	IRL	Matériaux	3,3
Cellnex	ESP	Serv. de c...	3,2

Poids des 10 premières positions : **35,9%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs

Valeurs	Performance	Contribution
Airbus	+23,3	+0,7
TotalEnergies	+14,1	+0,6
EssilorLuxottica	+14,3	+0,5

Poids des 3 contributeurs : **10,8%**

Flop 3 contributeurs

Valeurs	Performance	Contribution
Allfunds	-15,7	-0,2
Amazon	-10,1	-0,2
Svenska Cellulosa	-8,5	-0,2

Poids des 3 contributeurs : **5,7%**

Source : LFDE

Note ESG moyenne pondérée

Note	% de valeurs couvertes par l'analyse ESG			Univers*
	E	S	G	
OPC	6,5	6,2	7,2	6,7
Univers*	5,1	4,7	5,4	5,3

*Au 30/06/2022

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.