



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.



402 M€
Actif net



1 651,80 €
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	18,2	23,2	21,0
Volatilité de l'indice	17,4	19,9	17,9
Ratio de Sharpe	0	0,2	Neg
Beta	1,0	1,1	1,1
Corrélation	1,0	1,0	0,9
Ratio d'information	-1,4	-1,0	-1,3
Tracking error	3,7	7,6	8,0
Max. drawdown de l'OPC	-18,5	-36,9	-51,1
Max. drawdown de l'indice	-15,1	-27,5	-35,3
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	201,0	-

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



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.

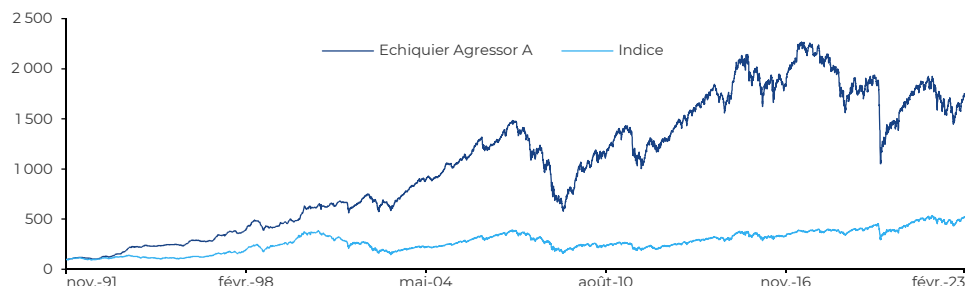
Commentaire du gérant

Echiquier Agressor A progresse de 2,48% sur le mois et de 10,12% depuis le début de l'année.

Le rebond se poursuit sur les marchés actions et en particulier en Europe où les indices sont en hausse de plus de 1 %. L'espoir d'un rebond de l'activité mondiale renaît après les annonces de la fin des restrictions liées à la Covid 19 en Chine. A cela s'ajoute des chiffres macroéconomiques rassurant aux Etats-Unis comme en Europe. La trajectoire de hausse des taux est désormais bien assimilée par les investisseurs ce qui explique la bonne tenue des actifs risqués malgré la hausse graduelle des taux d'actualisation. Dans ce contexte, les sociétés dont les valorisations sont raisonnables et celles exposées à la Chine sont les principales bénéficiaires. C'est le cas notamment des sociétés industrielles comme LINDE, IMERYS ou encore ASHTEAD. En outre, les banques sont les principales bénéficiaires du contexte. En effet, la hausse des taux et l'absence de récession contribuent au fort rebond des bénéficiés. Le fonds surperforme son indice de référence grâce à son exposition cyclique ciblée et la sélection de titres au sein du secteur financier.

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	+2,5	+1,8
YTD	+10,1	+8,7
3 ans	+4,2	+31,7
5 ans	-17,9	+37,3
10 ans	+18,2	+107,0
Depuis la création	+1 633,6	+419,3

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+0,4	+4,8
3 ans	+1,4	+9,6
5 ans	-3,9	+6,6
10 ans	+1,7	+7,5
Depuis la création	+9,6	+5,4

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
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	+6,0	-4,8	-16,6	-9,5
2023	+7,5	+2,5											+10,1	+8,7

Profil de l'OPC

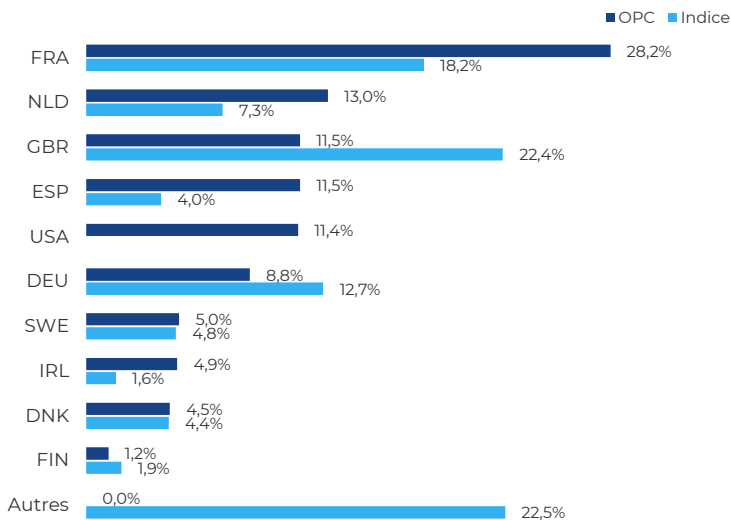
VE/CA 2023	4,1
PER 2023	19,0
Rendement	2,5%
Active share	82,9%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,7%
Nombre de lignes	40
Capitalisation moyenne (M€)	166 240
Capitalisation médiane (M€)	53 290

Source : LFDE

Répartition géographique

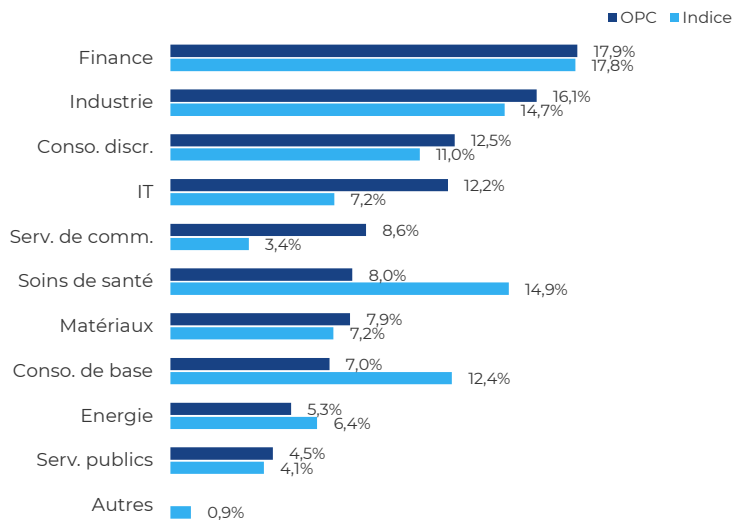
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

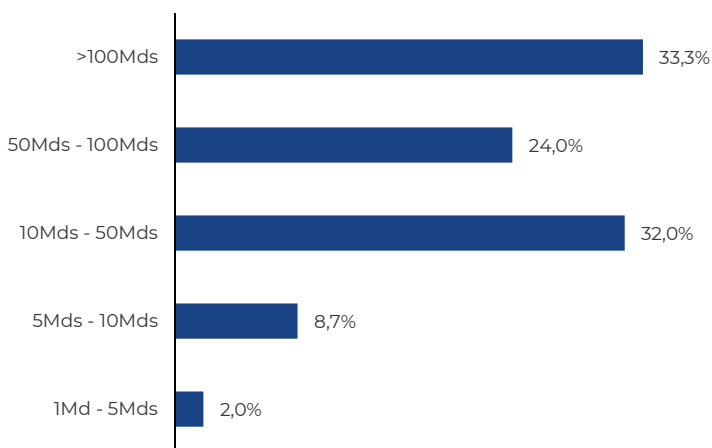
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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	4,0
ING	NLD	Finance	3,8
Carrefour	FRA	Conso. de ...	3,5
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	3,5
Cellnex	ESP	Serv. de c...	3,3
Deutsche Telekom	DEU	Serv. de c...	3,2
Schneider Electric	FRA	Industrie	3,1
Ashtead	GBR	Industrie	3,1
London SE	GBR	Finance	3,1
Poids des 10 premières positions : 34,6%			

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Banco Santander	+16,2	+0,4
Airbus	+8,0	+0,3
Carrefour	+7,1	+0,3
Poids des 3 contributeurs : 9,8%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Euronext	-6,9	-0,1
Alphabet	-6,5	-0,1
Amazon	-6,4	-0,1
Poids des 3 contributeurs : 5,9%		

Source : LFDE

Note ESG moyenne pondérée

Note	% de valeurs couvertes par l'analyse ESG			Univers* 5,2
	E	S	G	
OPC	7,0	6,2	7,2	6,7
Univers*	5,2	4,7	5,4	5,2

*Au 28/02/2023

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.

Intensité carbone moyenne pondérée (au 28/02/2023)

(en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro de valeur d'entreprise)	
OPC	148,2
Indice	197,1