



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.



348 M€
Actif net



1 619,36 €
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	12,2	14,8	20,7
Volatilité de l'indice	13,3	14,6	18,0
Ratio de Sharpe	0,4	0,5	0
Beta	0,9	1,0	1,1
Corrélation	1,0	1,0	0,9
Ratio d'information	-0,1	-1,3	-0,9
Tracking error	3,4	3,5	7,7
Max. drawdown de l'OPC	-6,4	-24,9	-45,8
Max. drawdown de l'indice	-8,3	-19,5	-35,3
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-

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.

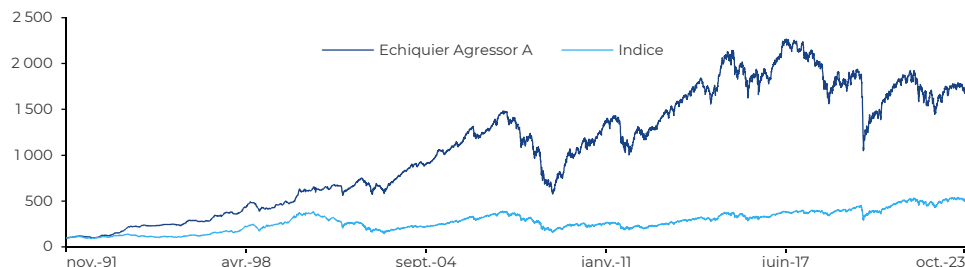
Commentaire du gérant

Echiquier Agressor A régresse de -1,74% sur le mois et progresse de 7,96% depuis le début de l'année.

Un mois difficile pour les marchés actions toujours pénalisés par l'intransigeance des banques centrales vis-à-vis de l'inflation. Néanmoins, le fonds surperforme son indice de référence de façon significative porté par une sous-exposition aux actifs à duration longue, moins sensibles à la hausse des taux d'actualisation ainsi que des publications du troisième trimestre dans l'ensemble favorables. Cellnex et Orsted (-16%), les entreprises les plus sensibles au taux d'intérêt, étant logiquement impactées. On remarque que les sociétés prudentes lors des publications ont été sévèrement sanctionnées par le marché comme BNP Paribas (-10%), Schneider Electric (-7,7%), Christian Dior (-6,5%), Nestlé (-5,5%) ou encore Alphabet (-5%). Quant à Astrazeneca (-7,7%), ce sont les mauvais résultats cliniques sur Enhertu qui pénalisent le titre. En revanche, le fonds a bénéficié d'une séquence de publications positives à l'image de Microsoft (+7%), Pernod Ricard (+6,1%), Wolters Kluwer (+5,6%), Amazon (+4,7%), Linde (+2,6%) et d'EssilorLuxottica (+3,3%). Novo Nordisk (+5,1%) a également bien performé grâce aux effets positifs de la molécule contre l'obésité, le GLP-1.

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	-1,7	-3,6
YTD	+8,0	+4,9
3 ans	+22,5	+38,6
5 ans	-5,5	+35,6
10 ans	+3,8	+69,6
Depuis la création	+1 599,6	+401,3

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+8,9	+8,2
3 ans	+7,0	+11,5
5 ans	-1,1	+6,3
10 ans	+0,4	+5,4
Depuis la création	+9,3	+5,2

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	-0,6	+1,6	-1,1	+2,2	+1,1	-1,1	-2,3	-1,7			+8,0	+4,9

Profil de l'OPC

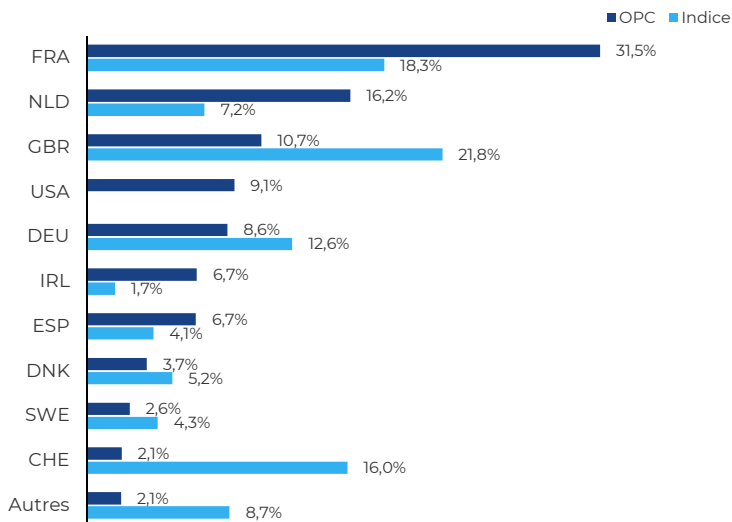
VE/CA 2023	4,2
PER 2023	21,1
Rendement	2,8%
Active share	78,6%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,9%
Nombre de lignes	35
Capitalisation moyenne (M€)	212 466
Capitalisation médiane (M€)	83 050

Source : LFDE

Répartition géographique

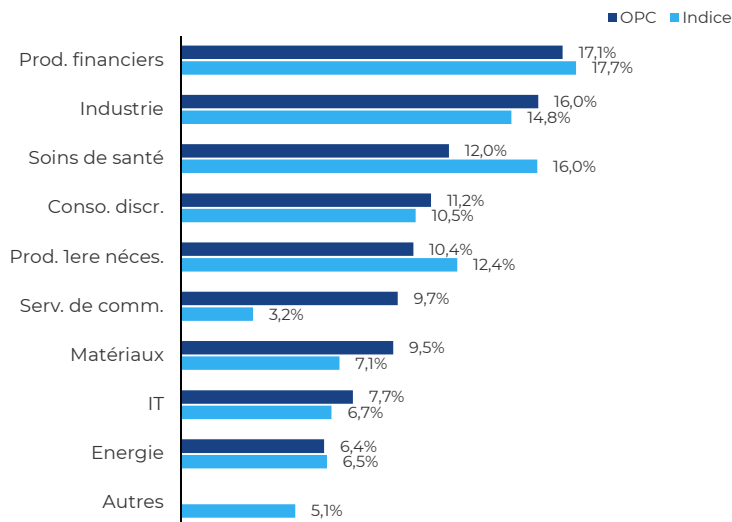
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

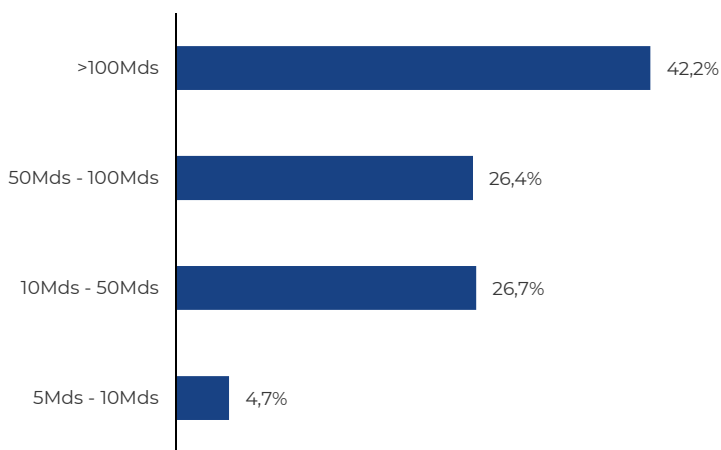
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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	6,2
Linde	IRL	Matériaux	4,4
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	4,1
Christian Dior	FRA	Conso. discr.	3,7
Novo Nordisk	DNK	Soins de s...	3,5
London SE	GBR	Prod. fina...	3,4
Heineken	NLD	Prod. 1ere...	3,4
EssilorLuxottica	FRA	Conso. discr.	3,4
Wolters Kluwer	NLD	Industrie	3,3
Schneider Electric	FRA	Industrie	3,3

Poids des 10 premières positions : **38,7%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Wolters Kluwer	+5,6	+0,2
Novo Nordisk	+5,1	+0,2
Microsoft	+7,1	+0,1
Poids des 3 contributeurs : 8,5%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Astrazeneca	-8,1	-0,3
BNP Paribas	-10,2	-0,3
Cellnex	-15,9	-0,3
Poids des 3 contributeurs : 8,9%		

Source : LFDE

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	OPC		Univers	
	E	S	G	ESG
Notes moyennes pondérées				
OPC	6,8	6,8	7,3	6,9
Univers	5,2	4,7	5,4	5,2

*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	147,6
Indice	173,6

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/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin.