



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.



510 M€
Actif net



1 721,56 €
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

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	2,25% TTC max.
Commission de surperformance	15 % sur la différence positive entre la performance du fonds (nette de frais de gestion fixes) et la performance de l'indice
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	14,4	24,0	19,9
Volatilité de l'indice	13,8	19,8	16,7
Ratio de Sharpe	2,3	0	0,1
Beta	1,0	1,1	1,1
Corrélation	1,0	0,9	0,9
Ratio d'information	-0,4	-1,0	-1,1
Tracking error	3,8	9,7	8,2
Max. drawdown de l'OPC	-7,8	-46,9	-53,7
Max. drawdown de l'indice	-8,2	-35,3	-35,3
Recouvrement (en jours ouvrés)	8,0	-	-

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



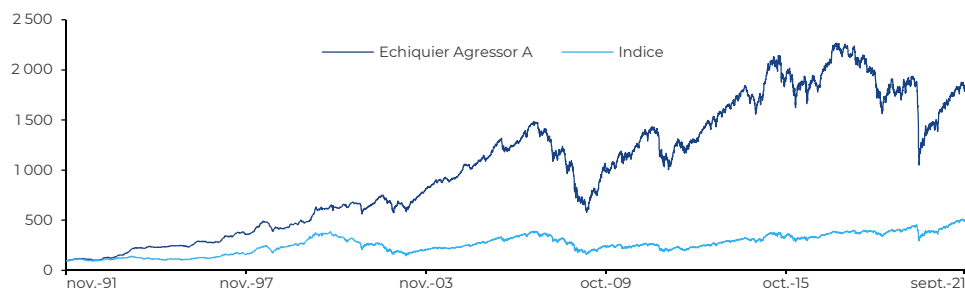
Commentaire du gérant

Echiquier Agressor A régresse de -2,76% sur le mois et progresse de 11,75% depuis le début de l'année.

Le mois de septembre a cristallisé les inquiétudes des investisseurs. La hausse des matières premières s'est poursuivie et commence à peser sur l'appétit pour le risque. Le renchérissement des coûts de production (énergie, salaires, fret etc.) pourrait affecter les marges des entreprises dans un premier temps, forcer les banques centrales à revoir leur politique monétaire plus rapidement que prévu. Dans ce contexte le fonds subit la baisse des marchés mais parvient à surperformer légèrement son indice grâce à plusieurs sociétés qui bénéficient de la hausse des cours du pétrole comme TOTALENERGIES ou de la pénurie de certaines matières premières à l'image de COVESTRO. L'exposition au secteur bancaire, légèrement supérieure à son indice de référence contribue également à la surperformance relative du fonds grâce à UNICREDIT, BNP PARIBAS ou ING GROUP. Les entreprises les plus exposées à l'économie chinoise font face à des prises de profits comme SANDVIK, KERING ou ADIDAS tout comme celles à durée longue, par nature plus sensibles à la remontée des taux d'intérêt.

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	-2,8	-3,0
YTD	+11,8	+16,2
3 ans	-8,6	+25,3
5 ans	-4,7	+48,2
10 ans	+66,4	+146,4
Depuis la création	+1 706,8	+390,2

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+26,9	+28,5
3 ans	-2,9	+7,9
5 ans	-1,0	+8,2
10 ans	+5,2	+9,4
Depuis la création	+10,2	+5,5

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2012	+9,3	+6,2	+1,8	-1,1	-4,7	-1,9	+3,2	+1,6	+0,4	+1,2	+4,1	+1,4	+26,5	+16,4
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				+11,8	+16,2

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

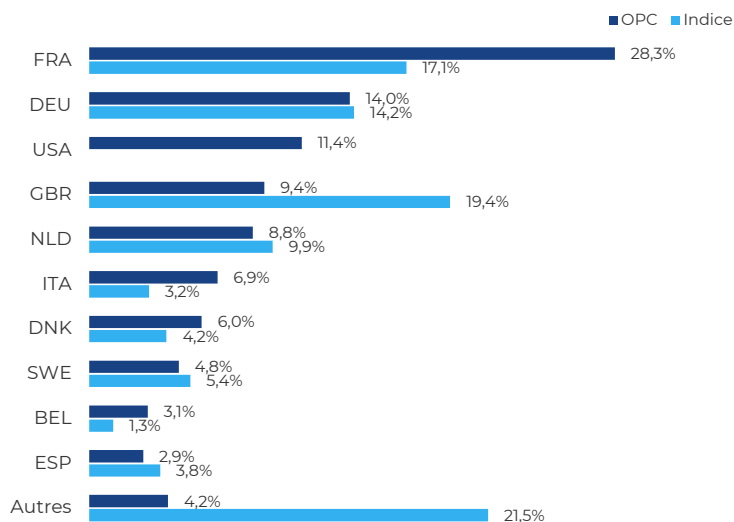
VE/CA 2021	4,9
PER 2021	24,3
Rendement	1,7%
Active share	85,9%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	0,5%
Nombre de lignes	39
Capitalisation moyenne (M€)	151 094
Capitalisation médiane (M€)	47 520

Source : LFDE

Répartition géographique

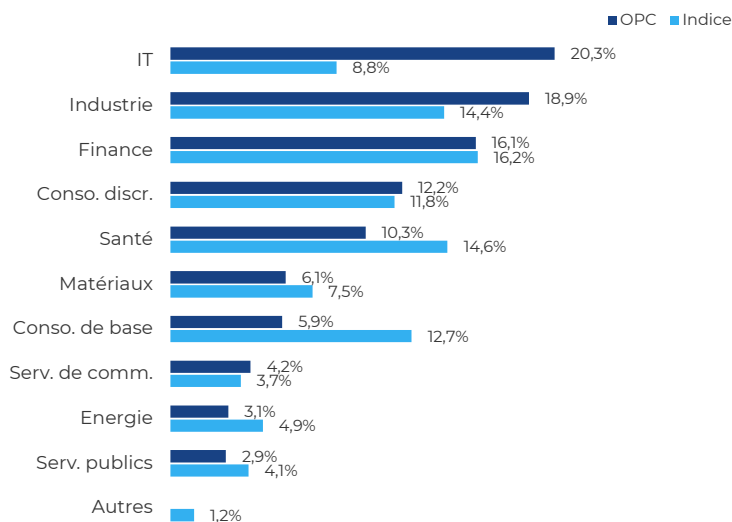
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

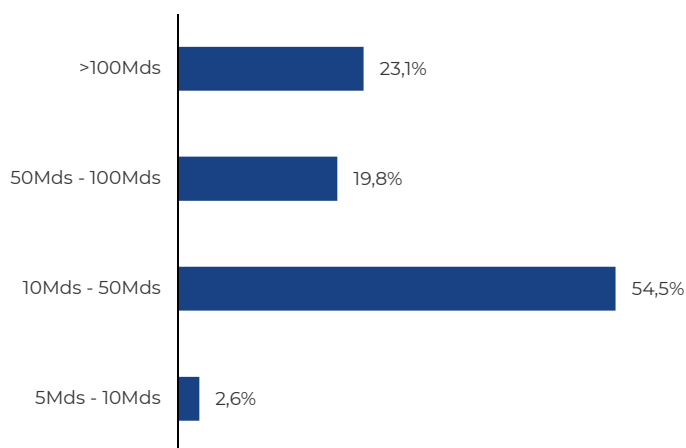
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Covestro	DEU	Matériaux	4,1
BNP Paribas	FRA	Finance	3,6
ING	NLD	Finance	3,5
Astrazeneca	GBR	Santé	3,4
Infineon	DEU	IT	3,3
Airbus	NLD	Industrie	3,2
AB Inbev	BEL	Conso. de ...	3,1
Novo Nordisk	DNK	Santé	3,1
TotalEnergies	FRA	Energie	3,0
Teleperformance	FRA	Industrie	3,0
Poids des 10 premières positions :			33,3%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
TotalEnergies	+10,7	+0,3
Covestro	+8,1	+0,3
Amadeus IT	+10,0	+0,3
Poids des 3 contributeurs : 10,0%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Orsted	-15,2	-0,5
Worldline	-12,3	-0,3
Teleperformance	-9,2	-0,3
Poids des 3 contributeurs : 8,4%		

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Note ESG moyenne pondérée

%	de valeurs couvertes par l'analyse ESG		OPC	Univers
	E	S	100%	96%
Note			G	ESG
OPC	6,8	6,0	7,4	6,8
Univers*	6,6	5,9	6,8	6,4

*Au 30/06/2021

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.

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.

Empreinte carbone (au 30/06/2021)

(en tonne équivalent CO₂ par million d'euro de chiffre d'affaires)

OPC	199,0
Indice	294,4

Données fournies par Trucost (cabinet de recherche indépendant spécialisé dans la recherche environnementale).
Données communiquées sous condition d'une couverture du portefeuille > 80 % par Trucost.