



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.



523 M€
Actif net



1 784,20 €
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	12,7	23,6	19,9
Volatilité de l'indice	12,4	19,6	16,7
Ratio de Sharpe	2,9	0,2	0,2
Beta	1,0	1,1	1,1
Corrélation	1,0	0,9	0,9
Ratio d'information	-2,2	-1,0	-1,0
Tracking error	3,2	9,5	8,2
Max. drawdown de l'OPC	-4,9	-45,8	-53,7
Max. drawdown de l'indice	-4,9	-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



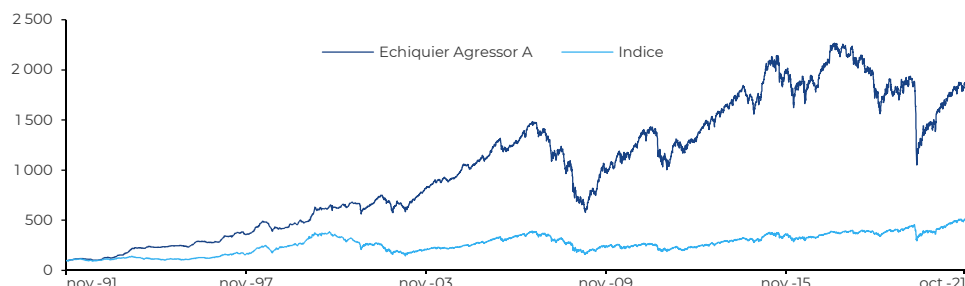
Commentaire du gérant

Echiquier Agressor A progresse de 3,64% sur le mois et de 15,82% depuis le début de l'année.

La hausse des marchés actions se poursuit en octobre en Europe et aux Etats-Unis alors que les publications trimestrielles, solides dans l'ensemble, ont permis d'alimenter l'appétit pour le risque. La hausse des prix reste un sujet d'attention pour les entreprises comme pour les banques centrales dont le ton moins accommodant suggère qu'une partie de l'inflation pourrait durer. Les taux courts indiquent d'ailleurs un changement de politique monétaire dès l'année prochaine. Néanmoins, les conditions financières restent extrêmement favorables. Dans ce contexte, Echiquier Agressor est en hausse ce mois-ci, toutefois légèrement en retrait par rapport à son indice de référence. Les publications du troisième trimestre expliquent l'essentiel des mouvements au sein du fonds à l'image de MICROSOFT, MONCLER, SANDVIK ou encore AB INBEV qui dépassent les attentes et progressent en octobre. Malheureusement, la performance du fonds est pénalisée par la baisse brutale de WORLDLINE à la suite de commentaires jugés décevants lors de la publication de ses résultats trimestriels.

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	+3,6	+4,7
YTD	+15,8	+21,6
3 ans	+4,2	+38,3
5 ans	+2,2	+56,3
10 ans	+63,2	+138,6
Depuis la création	+1 772,6	+413,0

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+34,9	+41,9
3 ans	+1,4	+11,5
5 ans	+0,4	+9,3
10 ans	+5,0	+9,1
Depuis la création	+10,3	+5,6

Historique des performances (%)

Année	Année													
	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	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	+3,6			+15,8	+21,6

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

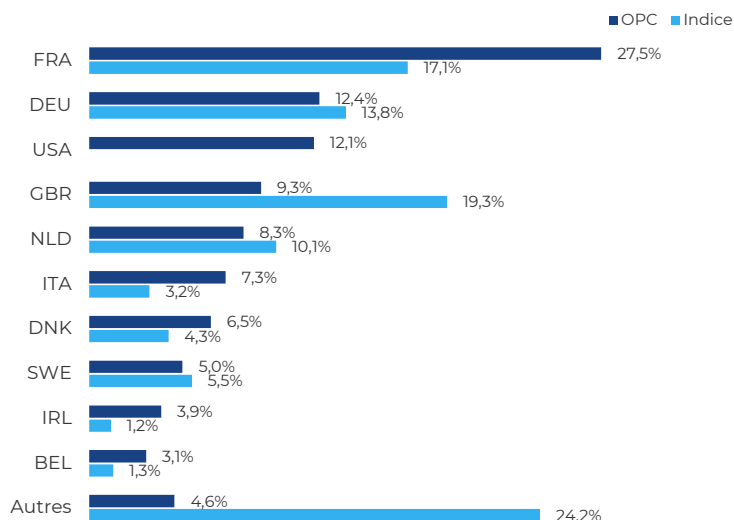
VE/CA 2021	5,4
PER 2021	28,1
Rendement	2,4%
Active share	85,4%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	1,0%
Nombre de lignes	39
Capitalisation moyenne (M€)	187 193
Capitalisation médiane (M€)	51 221

Source : LFDE

Répartition géographique

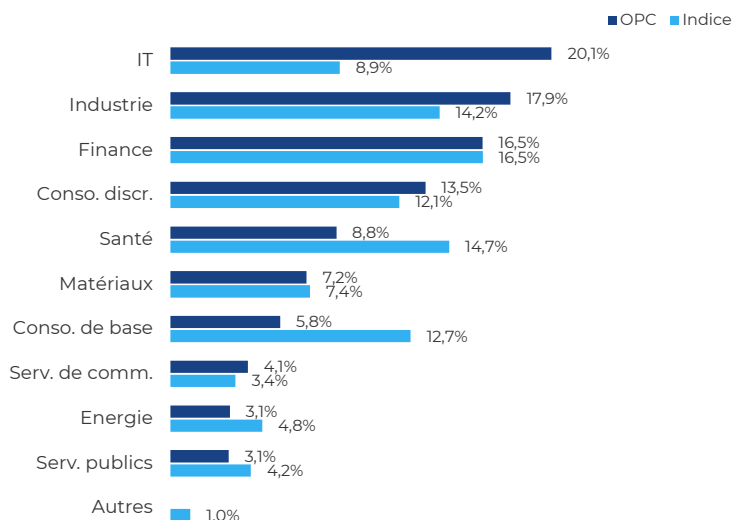
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

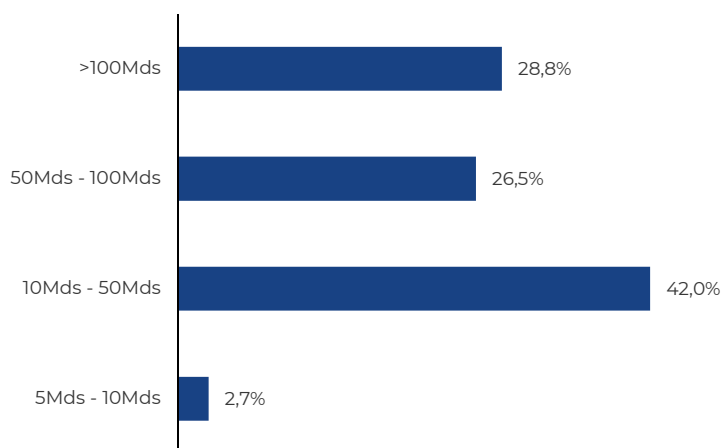
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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	3,7
BNP Paribas	FRA	Finance	3,7
ING	NLD	Finance	3,5
Novo Nordisk	DNK	Santé	3,4
Astrazeneca	GBR	Santé	3,4
Infineon Technologies	DEU	IT	3,3
TotalEnergies	FRA	Energie	3,1
Teleperformance	FRA	Industrie	3,1
Sandvik	SWE	Industrie	3,0
Orsted	DNK	Serv. publics	3,0
Poids des 10 premières positions :			33,2%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Infineon Technologies	+13,7	+0,5
Microsoft	+17,8	+0,4
Moncler	+17,2	+0,4
Poids des 3 contributeurs : 9,2%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Worldline	-23,7	-0,6
Covestro	-6,6	-0,3
Alstom	-6,3	-0,1
Poids des 3 contributeurs : 7,3%		

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	5,9	7,5	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.