



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.



513 M€
Actif net



1 797,51 €
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	11,5	23,4	19,9
Volatilité de l'indice	11,0	19,6	16,7
Ratio de Sharpe	1,6	0,4	0,1
Beta	1,0	1,1	1,1
Corrélation	1,0	0,9	0,9
Ratio d'information	-2,9	-1,0	-1,1
Tracking error	2,9	9,2	8,1
Max. drawdown de l'OPC	-6,6	-45,8	-53,7
Max. drawdown de l'indice	-5,5	-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



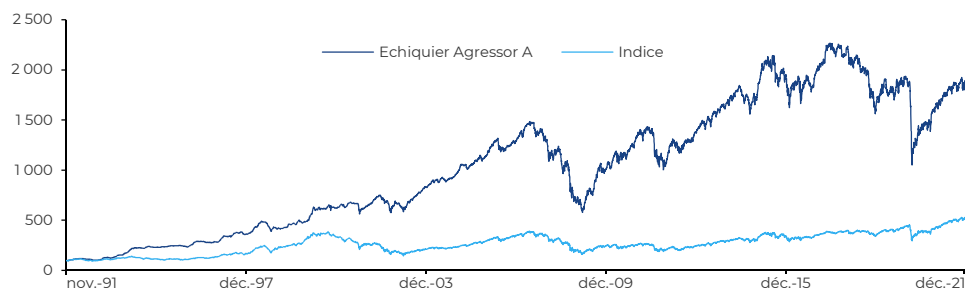
Commentaire du gérant

Echiquier Agressor A progresse de 4,84% sur le mois et de 16,68% depuis le début de l'année.

La panique liée à la découverte d'un nouveau variant aux nombreuses mutations a rapidement cédé la place à un optimisme impressionnant pour terminer l'année 2021 sur des records. Le mois de décembre affiche son deuxième meilleur mois de l'année en Europe. Même si les conditions financières vont se tendre dans les mois à venir avec la réduction annoncée des programmes de rachat d'actifs par les banques centrales, les bonnes nouvelles sur le plan sanitaire ont largement pris le dessus. En effet, le faible taux d'hospitalisation du variant omicron lié à la fois à l'efficacité des vaccins sur les cas graves ainsi qu'à une virulence a priori moindre ont largement rassuré les marchés. Dans ce contexte, les actifs sensibles à la réouverture des économies ont largement bénéficié du retour de l'appétit pour le risque. Echiquier Agressor en profite au travers de son exposition au cycle industriel notamment grâce à SCHNEIDER ELECTRIC, SANDVIK ou encore LINDE. Les titres directement exposés à la réouverture rebondissent fortement comme AMADEUS ou encore AIRBUS. Seule AMAZON subit quelques prises de profits au mois de décembre.

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	+4,8	+5,5
YTD	+16,7	+25,1
3 ans	+16,9	+52,5
5 ans	-3,9	+50,3
10 ans	+73,9	+152,8
Depuis la création	+1 786,6	+427,9

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+16,7	+25,1
3 ans	+5,4	+15,1
5 ans	-0,8	+8,5
10 ans	+5,7	+9,7
Depuis la création	+10,3	+5,7

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	+3,6	-3,9	+4,8	+16,7	+25,1

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

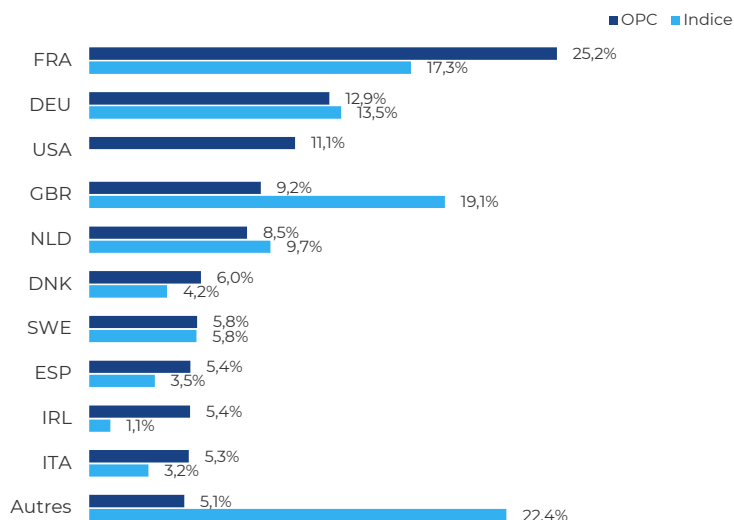
VE/CA 2022	5,1
PER 2022	23,3
Rendement	2,1%
Active share	85,6%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	0,9%
Nombre de lignes	37
Capitalisation moyenne (M€)	175 060
Capitalisation médiane (M€)	47 794

Source : LFDE

Répartition géographique

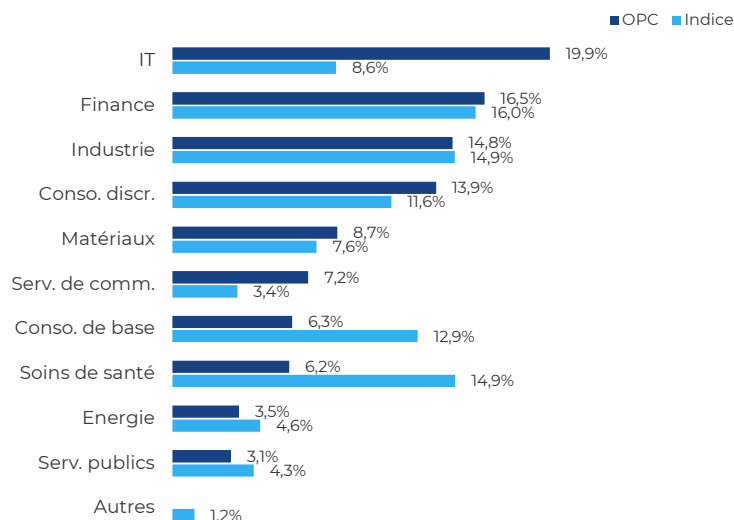
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

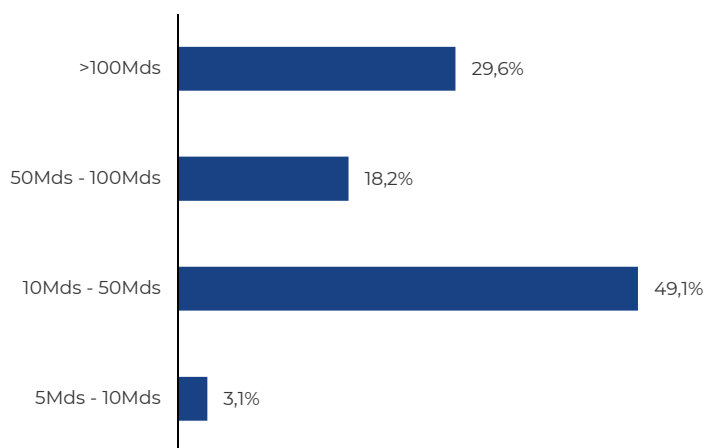
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
BNP Paribas	FRA	Finance	3,9
Covestro	DEU	Matériaux	3,8
TotalEnergies	FRA	Energie	3,5
Sandvik	SWE	Industrie	3,5
Teleperformance	FRA	Industrie	3,4
ING	NLD	Finance	3,3
Infineon Technologies	DEU	IT	3,3
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	3,2
Carrefour	FRA	Conso. de ...	3,1
AB Inbev	BEL	Conso. de ...	3,1
Poids des 10 premières positions :			34,1%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Accenture	+14,9	+0,4
Sandvik	+11,8	+0,4
BNP Paribas	+10,3	+0,4
Poids des 3 contributeurs : 10,2%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Amazon	-5,9	-0,1
Cellnex	-1,7	+0,0
Truist Financial	-2,2	+0,0
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	G	ESG		
			99%	96%		
OPC	6,7	6,0	7,4	6,8		
Univers*	6,7	6,0	6,9	6,5		

*Au 31/12/2021

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.