



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.



539 M€  
Actif net



1 711,23 €  
Valeur liquidative

## Caractéristiques

Création	06/02/2012
Code ISIN	FR0011188150
Code Bloomberg	ECHAGRI 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	1,00% TTC max.
Commission de surperformance	Non
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	15,6	24,1	20,1
Volatilité de l'indice	15,0	19,9	16,9
Ratio de Sharpe	2,5	0,1	0,2
Beta	1,0	1,1	1,1
Corrélation	1,0	0,9	0,9
Ratio d'information	1,4	-0,9	-0,7
Tracking error	4,5	9,8	8,3
Max. drawdown de l'OPC	-8,0	-46,8	-51,3
Max. drawdown de l'indice	-9,2	-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



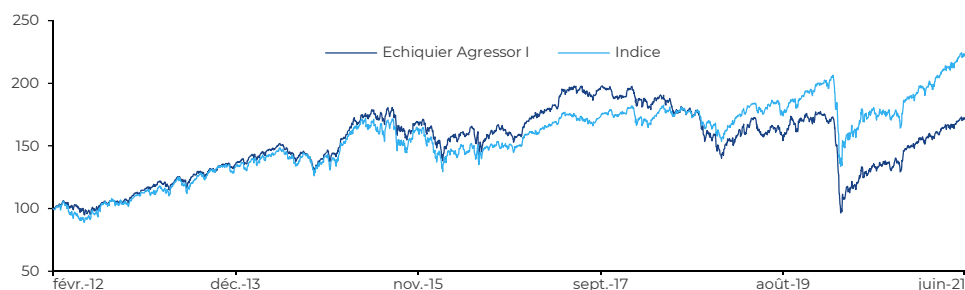
## Commentaire du gérant

Echiquier Agressor I progresse de 1,32% sur le mois et de 12,67% depuis le début de l'année.

Au mois de juin, l'attention s'est essentiellement tournée vers l'évolution de la situation aux Etats-Unis. Les craintes d'une inflation pérenne et soutenue à l'issue de la crise sanitaire ont été rapidement dissipées par la Fed américaine. Cette dernière s'est montrée confiante quant à sa capacité à soutenir l'activité sans pour autant générer une hausse des prix durable. Ainsi, les actions mondiales ont continué leur progression tirées cette fois-ci par le rebond des valeurs défensives et de croissance structurelle qui avaient pourtant marquées le pas depuis le début de l'année. Dans ce contexte le fonds est en hausse, bien que légèrement en retrait par rapport à son indice de référence. Les sociétés du secteur de la technologie telles que MICROSOFT, TÉLÉPERFORMANCE ou ASML figurent parmi les plus gros contributeurs tout comme les entreprises pharmaceutiques à l'image de NOVO NORDISK ou ASTRAZENECA. A l'inverse, les entreprises sensibles au cycle économique baissent légèrement en juin du fait de la rotation sectorielle.

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	+1,3	+1,7
YTD	+12,7	+15,4
3 ans	-3,2	+26,3
5 ans	+13,8	+52,2
Depuis la création	+71,1	+121,1

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+33,8	+27,7
3 ans	-1,1	+8,1
5 ans	+2,6	+8,9
Depuis la création	+5,9	+8,8

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2012			+1,5	-1,2	-3,9	-1,7	+3,0	+2,0	+0,2	+1,5	+3,9	+1,7	+22,4	+22,5
2013	+3,3	+1,9	+0,3	-0,1	+3,4	-4,2	+6,1	-2,1	+4,6	+2,7	+1,9	+0,7	+5,0	+3,0
2014	-0,5	+4,7	+0,6	+2,5	+1,9	-2,1	-3,2	-0,1	-1,8	-2,4	+7,0	+0,1	+14,7	+11,7
2015	+8,5	+6,4	+1,5	+3,1	+1,0	-3,3	+4,3	-6,2	-5,2	+6,3	+2,4	-3,4	+2,5	+2,6
2016	-6,7	-2,0	+4,7	+0,5	+3,8	-9,0	+5,6	+2,3	+0,3	-3,1	+0,8	+6,6	+11,5	+10,2
2017	+1,6	+2,6	+3,5	+4,0	+1,9	-1,0	+0,0	-1,2	+4,1	-0,7	-3,6	+0,1	+23,4	-10,6
2018	+1,6	-2,8	-2,6	+3,1	-2,6	-3,3	+2,2	-1,4	-1,0	-8,9	-1,4	-8,7	+21,3	+26,1
2019	+6,3	+4,3	+0,3	+7,0	-8,5	+4,8	-1,0	+0,3	+2,3	+0,9	+1,2	+2,6	-13,5	-3,3
2020	-4,2	-9,2	-28,6	+9,8	+3,6	+3,1	+1,6	+4,2	-2,1	-2,3	+14,7	+2,2	+12,7	+15,4
2021	-0,4	+2,4	+5,1	+1,3	+2,5	+1,3								

## 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

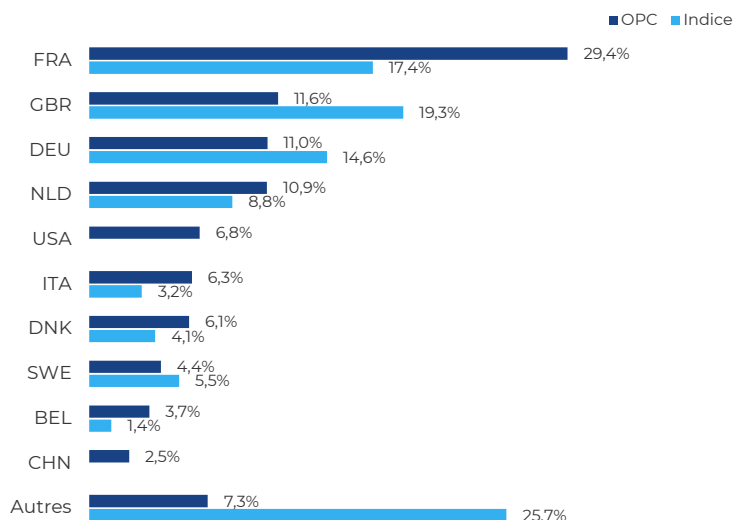
VE/CA 2021	4,0
PER 2021	22,1
Rendement	2,2%
Active share	84,6%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	0,9%
Nombre de lignes	41
Capitalisation moyenne (M€)	121 043
Capitalisation médiane (M€)	43 461

Source : LFDE

## Répartition géographique

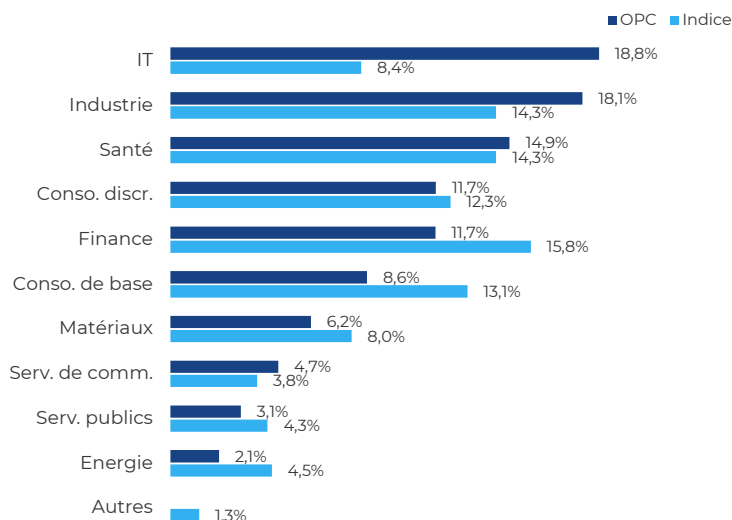
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

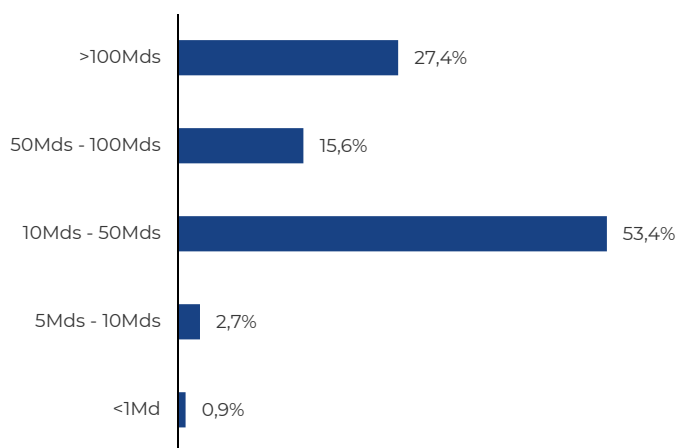
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
AB Inbev	BEL	Conso. de ...	3,7
Covestro	DEU	Matériaux	3,5
Astrazeneca	GBR	Santé	3,4
BNP Paribas	FRA	Finance	3,1
ING	NLD	Finance	3,1
Orsted	DNK	Serv. publics	3,1
Teleperformance	FRA	Industrie	3,1
Novo Nordisk	DNK	Santé	3,0
Infineon	DEU	IT	3,0
Carrefour	FRA	Conso. de ...	2,9
Poids des 10 premières positions :			<b>31,9%</b>

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Microsoft	+11,9	+0,3
Astrazeneca	+8,2	+0,3
Novo Nordisk	+9,2	+0,3
Poids des 3 contributeurs : <b>9,0%</b>		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Philips	-9,2	-0,3
Alstom	-7,4	-0,2
Covestro	-5,0	-0,2
Poids des 3 contributeurs : <b>8,2%</b>		

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	ESG	ESG
Note						
<b>OPC</b>	<b>7,3</b>	<b>6,1</b>	<b>7,4</b>	<b>6,8</b>	<b>6,8</b>	<b>6,8</b>
Univers*	6,6	5,9	6,8	6,4	6,4	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](http://www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin).

### Empreinte carbone (au 30/06/2021)

(en tonne équivalent CO<sub>2</sub> 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.