



Echiquier Agressor investe, tramite una selezione di titoli ("stock-picking"), in azioni europee. La caratteristica 'carta bianca al gestore' gli permette di scegliere dei titoli senza limiti di stile o di dimensione.

396 M€ Patrimonio netto
1 668,47 € NAV

Caratteristiche

Lancio	29/11/1991
Codice ISIN	FR0010321802
Codice Bloomberg	ECHAGRE FP
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	MSCI EUROPE NR
Classification SFDR	Articolo 8

Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	2,25% tasse incluse
Commissione di performance	15% sulla differenza positiva tra la performance del fondo (al netto delle spese fisse di gestione) e la performance dell'indice
Valorizzazione	Quotidiana
Cut-off	Mezzogiorno
Liquidazione	G+2
Perito stimatore	Société Générale
Depositario	BNP Paribas SA

Profilo di rischio e di rendimento (%)

(su base settimanale)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	16,2	16,7	21,0
Volatilità indice di rif.	16,0	16,1	18,0
Sharpe ratio	0,3	0,7	Neg
Beta	1,0	1,0	1,1
Correlazione	1,0	1,0	0,9
Information ratio	-1,0	-0,9	-1,2
Tracking error	3,1	4,2	8,0
Max. drawdown del fondo	-15,5	-24,9	-51,1
Max. drawdown dell'indice	-13,3	-19,5	-35,3
Recupero (in n. giorni lavorativi)	87,0	-	-

Rischio più basso Rischio più elevato



Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio riportato nel KID. L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le quote per 5 anni.

Avvertenza: Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

Orizzonte di investimento raccomandato

5 anni 

Per maggiori informazioni

Il fondo è investito sui mercati finanziari. Presenta un rischio di perdita di capitale.

Le performance passate non anticipano le performance future e non sono costanti nel tempo.

Le performance dell'OICVM e dell'indice di riferimento tengono conto degli elementi di reddito distribuiti (dal 2013). Fino al 2012, invece, la performance dell'indice di riferimento non teneva conto degli elementi di reddito distribuiti.

Il documento ha carattere commerciale e intende offrire informazioni in modo semplificato sulle caratteristiche del fondo.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KID.

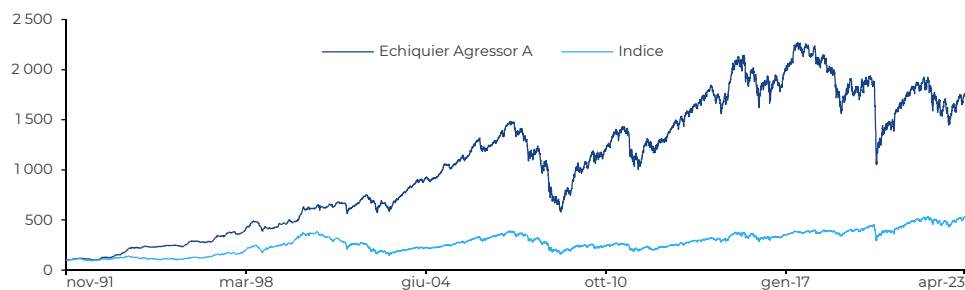
Commento del gestore

Echiquier Agressor A cresce dell' 1,62% nel mese e dell' 11,23% dall'inizio dell'anno.

Il mese di aprile ha sorprendentemente deposto a favore dei mercati azionari. La mancanza, infatti, di una riunione della Fed statunitense e di un'escalation sul fronte geopolitico, cui si aggiungono pubblicazioni generalmente rassicuranti, ha permesso ai mercati di digerire lo shock dei fallimenti a marzo delle banche regionali statunitensi. Il rimbalzo dei mercati è ascrivibile alle società difensive e di qualità. In effetti, la rotazione settoriale intervenuta dopo la crisi bancaria è proseguita in aprile. Penalizzato dalle pubblicazioni di DANAHER (MedTech US) e ASML, Echiquier Agressor sottoperforma l'indice di riferimento mentre ASHTEAD risente dei timori di un rallentamento del settore immobiliare statunitense. Tuttavia, le pubblicazioni sono complessivamente buone, come nel caso di ESSILORLUXOTTICA, TOTALENERGIES e CELLNEX. La sottoperformance è perlopiù attribuibile ai forti movimenti di valute quali il dollaro, il franco svizzero e la sterlina.

Gestori: Guillaume Jourdan, Louis Porrini

Andamento del fondo e dell'indice di riferimento dal lancio (base 100)



Indice : fonte Bloomberg

Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	+1,6	+2,5
YTD	+11,2	+11,3
3 anni	+34,8	+48,4
5 anni	-17,1	+37,2
10 anni	+19,6	+105,2
Dal lancio	+1 651,1	+431,8

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+4,1	+7,1
3 anni	+10,5	+14,1
5 anni	-3,7	+6,5
10 anni	+1,8	+7,5
Dal lancio	+9,5	+5,5

Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	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									+11,2	+11,3

Profilo del Fondo

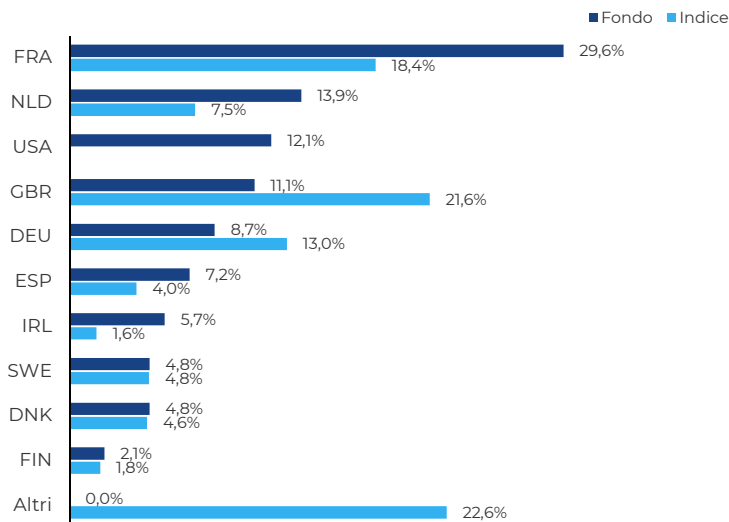
EV/Fatt. 2023	4,0
PER 2023	18,9
Rendimento	2,8%
Active share	82,4%

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	5,2%
Numero posizioni	38
Capitalizzazione media (M€)	175 542
Capitalizzazione mediana (M€)	69 552

Fonte: LFDE

Ripartizione geografica

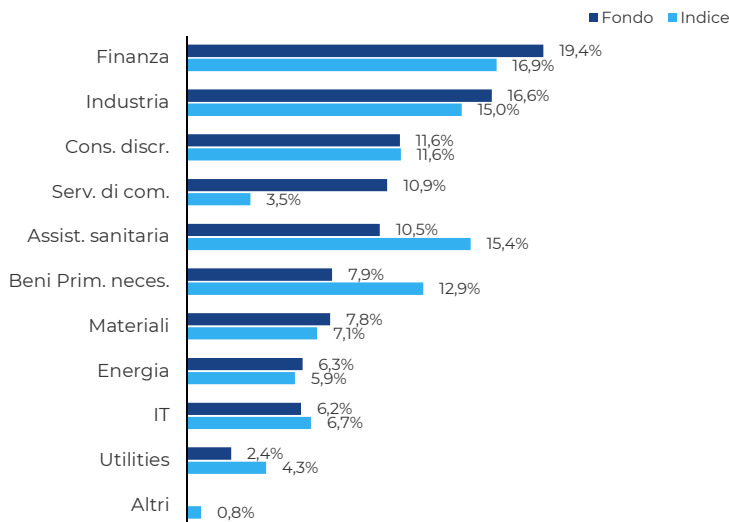
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

Ripartizione settoriale (GICS)

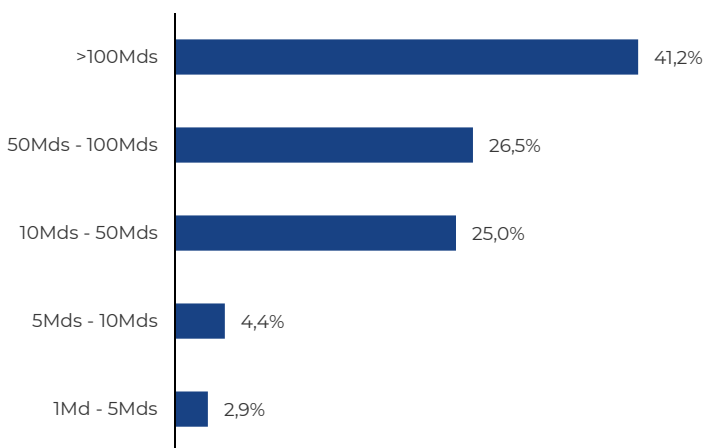
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
TotalEnergies	FRA	Energia	4,0
Astrazeneca	GBR	Assist. sa...	3,8
Linde US	IRL	Materiali	3,6
BNP Paribas	FRA	Finanza	3,6
Deutsche Telekom	DEU	Serv. di com.	3,3
Schneider Electric	FRA	Industria	3,3
Pernod Ricard	FRA	Beni Prim....	3,2
Christian Dior	FRA	Cons. discr.	3,2
EssilorLuxottica	FRA	Cons. discr.	3,1
Airbus	NLD	Industria	3,1
Peso delle prime 10 posizioni:			34,2%

Fonte: LFDE

Analisi della performance (mensile)

3 migliori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
EssilorLuxottica	+8,1	+0,3
TotalEnergies	+6,6	+0,3
London SE	+7,4	+0,2
Peso delle 3 contributori: 10,4%		

3 peggiori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
ASML	-8,0	-0,2
Ashtead	-7,4	-0,2
Imerys	-6,4	-0,1
Peso delle 3 contributori: 7,2%		

Fonte: LFDE

Dati ESG

Tassi di copertura dell'analisi ESG*	Fondo		Universo	
	100%	100%	72%	72%
Punteggi medi ponderati	E	S	G	ESG
Fondo	6,9	6,4	7,2	6,7
Universo	5,2	4,7	5,4	5,2

*Percentuale del patrimonio netto coperta dall'analisi ESG.
Fonte: LFDE, MSCI ESG Research

Il punteggio per la governance rappresenta il circa 60 % del punteggio ESG. I tassi di copertura dell'analisi ESG variano a seconda dei Fondi e possono cambiare nel tempo.

Per maggiori informazioni relative alle metodologie di calcolo degli indicatori ESG, si faccia riferimento al nostro Codice di Trasparenza sul nostro sito internet www.lfde.com/it/investimento-responsabile/per-approfondire/.

Intensità delle emissioni indotte

(in tonnellate equivalenti CO ₂ per milione di euro di Enterprise Value)	
Fondo	124,4
Indice	172,8

Fonte: Carbon4 Finance