



# ECHIQUEUR AGRESSOR I

MARZO 2024 (dati al 31/03/2024)



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.



406 M€  
Patrimonio netto



1 965,52 €  
NAV

## Caratteristiche

Lancio	06/02/2012
Codice ISIN	FR001188150
Codice Bloomberg	ECHAGRI FP
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	MSCI EUROPE NR
Classificazione SFDR	Articolo 8

## Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	1,00% tasse incluse
Commissione di performance	No
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	10,0	13,7	20,2
Volatilità indice di rif.	11,4	13,5	17,9
Sharpe ratio	1,8	0,5	0,3
Beta	0,8	1,0	1,1
Correlazione	0,9	1,0	0,9
Information ratio	0,6	-0,7	-0,6
Tracking error	3,8	3,7	7,3
Max. drawdown del fondo	-6,1	-23,9	-45,6
Max. drawdown dell'indice	-8,3	-19,5	-35,3
Recupero (in n. giorni lavorativi)	22,0	331,0	351,0

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



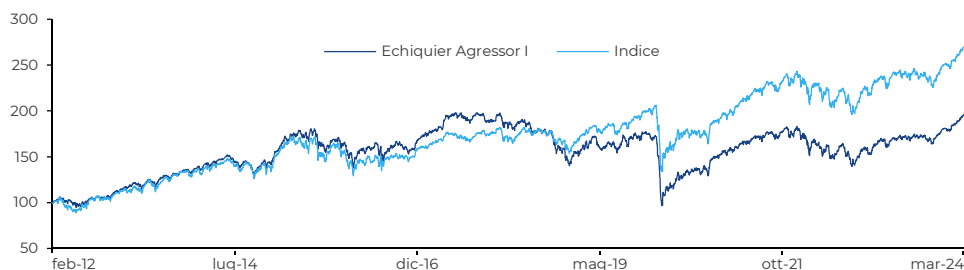
## Commento del gestore

Echiquier Agressor I cresce del 4,46% nel mese e dell' 8,62% dall'inizio dell'anno.

Due trend portano i mercati azionari europei e statunitensi a segnare nuovi record storici: la diminuzione costante dell'inflazione e i primi segnali di una ripresa economica. In questo contesto, i titoli più ciclici, ovvero le finanziarie, le materie prime e l'energia, sono i principali motori della performance del mercato. Il settore immobiliare, infine, è in ripresa in attesa di un futuro allentamento delle condizioni monetarie. Echiquier Agressor sta beneficiando di questo forte rialzo dei mercati e batte l'indice di riferimento grazie a una selezione particolarmente favorevole di titoli. BNP PARIBAS e ING Group fanno parte delle migliori performance del settore bancario mentre NVIDIA continua la sua corsa spettacolare. Rilevando un asset da Roche, LONZA conferma la rapida ripresa del settore della ricerca clinica. AIRBUS, infine, sta beneficiando delle vicissitudini che hanno colpito Boeing e si distingue per la sua capacità di accelerare la produzione dell'A320. ACCENTURE soltanto è in forte calo dopo aver abbassato gli obiettivi per il 2024.

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	+4,5	+3,9
YTD	+8,6	+7,6
3 anni	+20,8	+30,3
5 anni	+22,0	+52,5
10 anni	+36,6	+93,3
Dal lancio	+96,6	+170,7

## Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+17,4	+14,8
3 anni	+6,5	+9,2
5 anni	+4,1	+8,8
10 anni	+3,2	+6,8
Dal lancio	+5,7	+8,5

## Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
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	+14,7	+11,7
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	+2,5	+2,6
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	+11,5	+10,2
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	-23,4	-10,6
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	+21,3	+26,1
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	-13,5	-3,3
2021	-0,4	+2,4	+5,1	+1,3	+2,5	+1,3	+0,1	+2,7	-2,6	+3,8	-3,8	+5,0	+18,3	+25,1
2022	-4,0	-4,4	+0,6	-2,9	+0,5	-7,8	+8,4	-5,8	-7,4	+6,8	+6,1	-4,7	-15,2	-9,5
2023	+7,6	+2,6	-0,5	+1,7	-1,0	+2,4	+1,2	-1,0	-2,1	-1,6	+5,3	+3,1	+18,8	+15,8
2024	+1,6	+2,4	+4,5										+8,6	+7,6

## 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.

4 stelle nella categoria Morningstar Europe Flex-Cap Equity al 29/02/2024. © 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) ne sono vietate la riproduzione o ridistribuzione; e (3) non ne sono garantite l'accuratezza, la completezza o la tempestività. Morningstar o i suoi content provider non possono essere ritenuti responsabili di eventuali danni o perdite legati all'utilizzo di queste informazioni. Le performance passate non anticipano le performance future.

## Profilo del Fondo

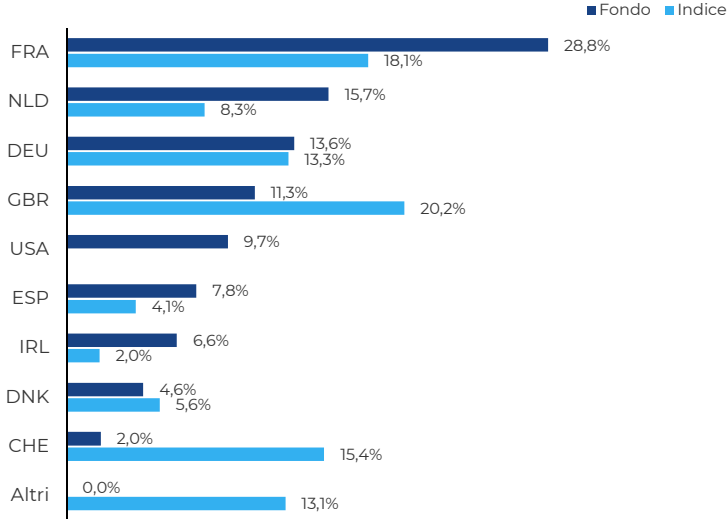
EV/Fatt. 2024	4,9
PER 2024	23,7
Rendimento	2,2%
Active share	79,0%

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	3,0%
Numero posizioni	36
Capitalizzazione media (M€)	286 116
Capitalizzazione mediana (M€)	85 374

Fonte: LFDE

## Ripartizione geografica

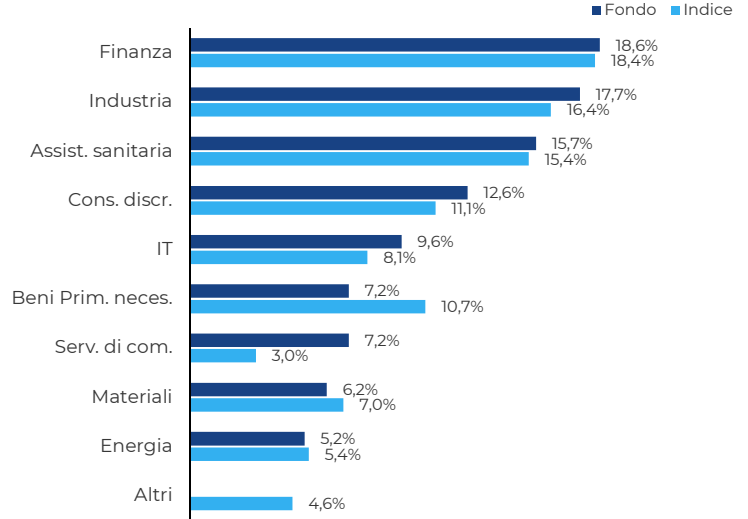
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Ripartizione settoriale (GICS)

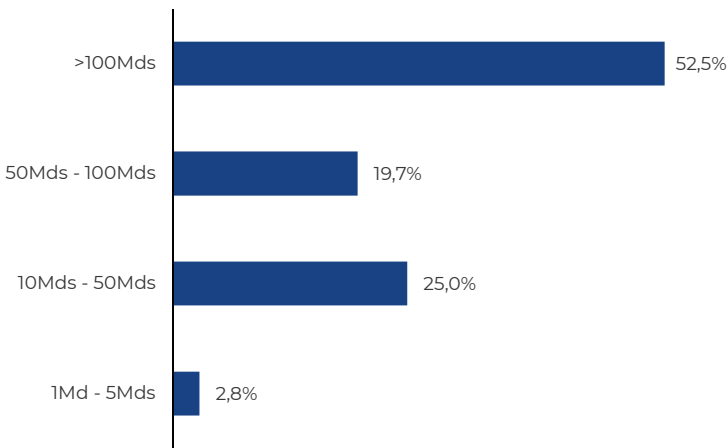
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

## Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
TotalEnergies	FRA	Energia	5,0
Christian Dior	FRA	Cons. discr.	4,5
Novo Nordisk	DNK	Assist. sa...	4,4
Linde	IRL	Materiali	4,0
Astrazeneca	GBR	Assist. sa...	3,7
ASML	NLD	IT	3,6
BNP Paribas	FRA	Finanza	3,2
ING	NLD	Finanza	3,1
Allianz	DEU	Finanza	3,1
Siemens Healthineers	DEU	Assist. sa...	3,1

Peso delle prime 10 posizioni: **37,7%**

Fonte: LFDE

## Analisi della performance (mensile)

3 migliori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
BNP Paribas	+18,9	+0,6
ING	+20,1	+0,6
TotalEnergies	+8,9	+0,4

Peso delle 3 contributori: **11,3%**

3 peggiori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Accenture	-7,4	-0,2
Christian Dior	-3,0	-0,2
Remy Cointreau	-4,7	-0,1

Peso delle 3 contributori: **9,2%**

Fonte: LFDE

## Dati ESG

Tassi di copertura dell'analisi ESG*	Fondo		Universo	
	E	S	G	ESG
Punteggi medi ponderati				
<b>Fondo</b>	<b>6,9</b>	<b>6,7</b>	<b>7,3</b>	<b>6,9</b>
Universo	5,3	4,8	5,5	5,3

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

## Intensità delle emissioni indotte

(in tonnellate equivalenti CO <sub>2</sub> per milione di euro di Enterprise Value)	
Fondo	153,0
Indice	143,3

Fonte: Carbon4 Finance

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/](http://www.lfde.com/it-investimento-responsabile/per-approfondire/).