



Echiquier Agressor investeert via aandelselectie (stock-picking) op de Europese aandelenmarkten. Het fonds heeft een "carte blanche" strategie, de beheerder investeert zonder enige beperking wat betreft beleggingsstijl of omvang van de bedrijven.



510 M€
Netto activa



1 721,56 €
Inventariswaarde

Karakteristieken

Oprichtingsdatum	29/11/1991
Isin code	FR0010321802
Bloomberg code	ECHAGRE FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Benchmark	MSCI EUROPE NR

Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	2,25% TTC max.
Prestatievergoeding	15% van het positieve verschil tussen de prestaties van het fonds (na aftrek van vaste management fees) en de prestatie-index
Waardering	Dagelijks
Cut-off	middag
Settlement	J+2
Valorisatie	Société Générale
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services

Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	14,4	24,0	19,9
Benchmark volatiliteit	13,8	19,8	16,7
Sharpe ratio	2,3	0	0,1
Beta	1,0	1,1	1,1
Correlatie	1,0	0,9	0,9
Information ratio	-0,4	-1,0	-1,1
Tracking error	3,8	9,7	8,2
Max. drawdown van het fonds	-7,8	-46,9	-53,7
Max. drawdown van de referentie-index	-8,2	-35,3	-35,3
Herstel (werkdagen)	8,0	-	-

Lager risico, potentieel lager rendement → Hoger risico, potentieel hoger rendement



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KIID. De risicocategorie is niet gegarandeerd en kan gedurende de maand veranderen.

Aanbevolen beleggingshorizon

5 jaren



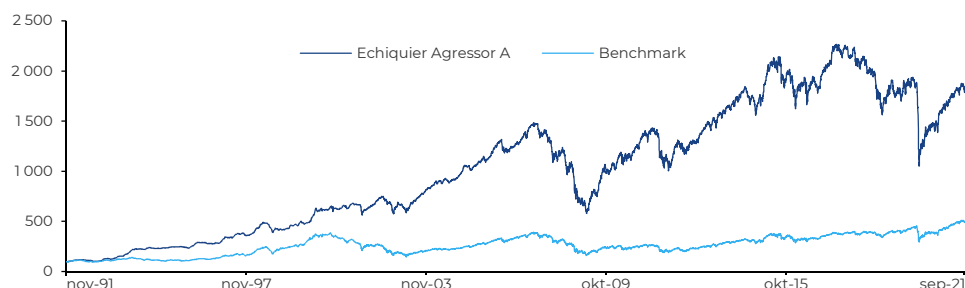
Commentaar

Echiquier Agressor A daalt met -2,76% sinds het begin van de maand en stijgt met 11,75% sinds het begin van het jaar.

In de maand september werden de angsten van de beleggers werkelijkheid. De grondstoffen bleven stijgen en begonnen te wegen op de risicobereidheid. De duurder wordende productiekosten (energie, salaris, vervoer, enz.) kunnen in een eerste fase de marges van de bedrijven aantasten en vervolgens de centrale banken dwingen hun monetaire beleid sneller dan voorzien te herzien. In deze context lijdt het fonds onder de daling van de markten maar slaagt het er toch in licht beter te presteren dan zijn index dankzij verscheidene bedrijven die profiteren van de stijging van de olieprijs, zoals TOTALENERGIES, of van de schaarse aan bepaalde grondstoffen, zoals COVESTRO. De blootstelling aan de banksector ligt ietwat hoger dan die van zijn referentie-index en draagt ook bij aan de relatief sterke prestatie van het fonds dankzij UNICREDIT, BNP PARIBAS en ING GROUP. De bedrijven die in grote mate zijn blootgesteld aan de Chinese economie moeten het hoofd bieden aan winstnemingen, zoals in het geval van SANDVIK, KERING en ADIDAS, alsook diegene die blootgesteld zijn aan de lange termijn, die gezien hun aard gevoeliger zijn voor rentestijgingen.

Beheerder: Olivier de Berranger

Evolutie van het fonds en zijn index sinds de oprichting (basis 100)



Benchmark: bron Bloomberg

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	-2,8	-3,0
YTD	+11,8	+16,2
3 jaar	-8,6	+25,3
5 jaar	-4,7	+48,2
10 jaar	+66,4	+146,4
Sinds de oprichting	+1 706,8	+390,2

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	+26,9	+28,5
3 jaar	-2,9	+7,9
5 jaar	-1,0	+8,2
10 jaar	+5,2	+9,4
Sinds de oprichting	+10,2	+5,5

Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark
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				+11,8	+16,2

Voor meer informatie

De ICB belegt op de financiële markten. Er bestaat een risico op kapitaalverlies.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

De performances van de ICB en de benchmark houden rekening met uitgekeerde inkomsten (vanaf het boekjaar 2013). Tot en met 2012 houdt de performance van de benchmark echter geen rekening met uitgekeerde inkomsten.

Dit document is bestemd voor professionele beleggers. Dit commercieel document heeft tot doel om u op vereenvoudigde wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Profiel van het fonds

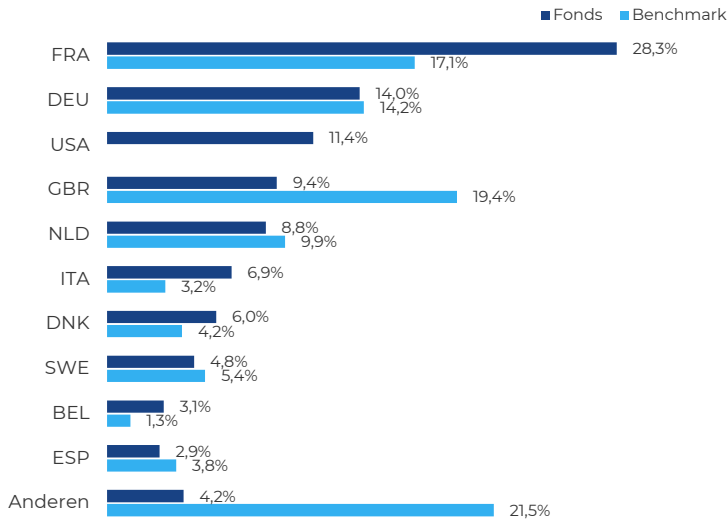
EV/Sales 2021	4,9
PER 2021	24,3
Rendement	1,7%
Active share	85,9%

Cash gedeelte (% van de netto-activa)	0,5%
Aantal posities	39
Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	151 094
Mediane kapitalisatie (M€)	47 520

Bron : LFDE

Geografische verdeling

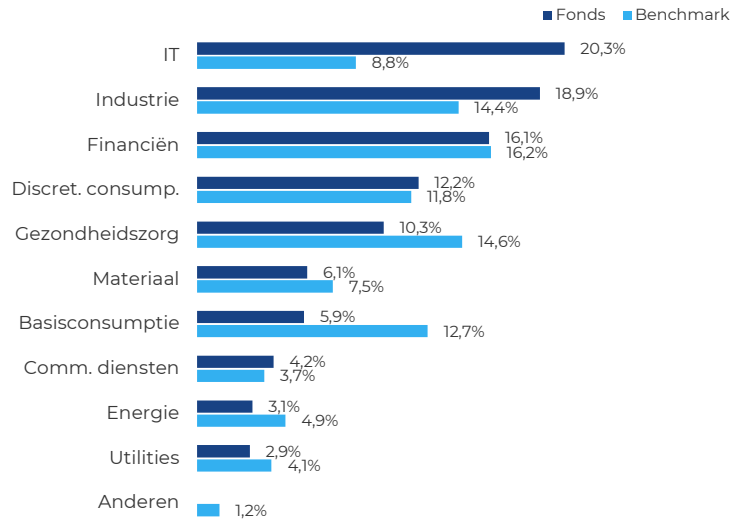
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Sectorale verdeling (GICS)

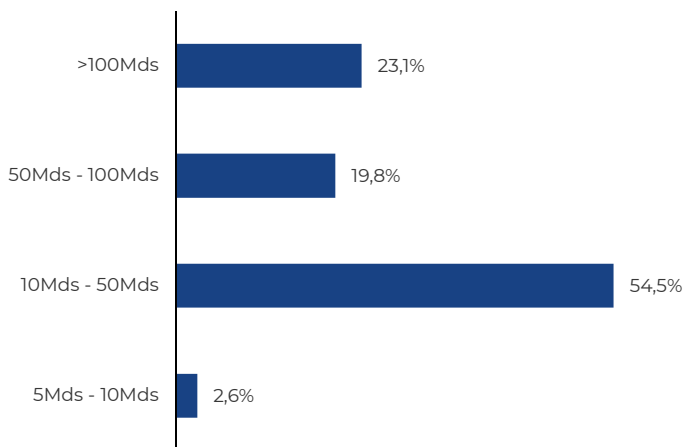
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : Bloomberg

Verdeling per kapitalisatieomvang (€)

(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Grootste posities

Waarden	Landen	Sectoren	% van de netto-activa
Covestro	DEU	Materiaal	4,1
BNP Paribas	FRA	Financiën	3,6
ING	NLD	Financiën	3,5
Astrazeneca	GBR	Gezondheid...	3,4
Infineon	DEU	IT	3,3
Airbus	NLD	Industrie	3,2
AB Inbev	BEL	Basisconsu...	3,1
Novo Nordisk	DNK	Gezondheid...	3,1
TotalEnergies	FRA	Energie	3,0
Teleperformance	FRA	Industrie	3,0
Gewicht van de 10 grootste posities : 33,3%			

Bron : LFDE

Rendementsanalyse (maandlijks)

Top 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
TotalEnergies	+10,7	+0,3
Covestro	+8,1	+0,3
Amadeus IT	+10,0	+0,3
Gewicht van de 3 bijdragers : 10,0%		

Flop 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Orsted	-15,2	-0,5
Worldline	-12,3	-0,3
Teleperformance	-9,2	-0,3
Gewicht van de 3 bijdragers : 8,4%		

Bron : LFDE

ESG gegevens (milieu-, sociale- en bestuurlijke criteria)

Gewogen gemiddelde ESG score				
% waarden opgenomen in de ESG-analyse				
	Fonds 100%		Universum 96%	
Rating	E	S	G	ESG
Fonds	6,8	6,0	7,4	6,8
Universum*	6,6	5,9	6,8	6,4

*Op 30/06/2021

Governance weegt voor 60% in de ESG score. De dekkingspercentages van de ESG-analyses variëren afhankelijk van de ICB en kunnen in de loop van de tijd veranderen.

Voor meer informatie over de berekeningsmethodes voor de ESG-indicatoren, verwijzen we naar onze transparantiecode en de documenten die beschikbaar zijn op onze website www.lfde.com/nl/verantwoord-beleggen/om-verder-te-gaan/.

CO2 voetafdruk (op 30/06/2021)

(in ton CO ₂ -equivalent per miljoen euro omzet)	
Fonds	199,0
Benchmark	294,4

Gegevens verstrekt via Trucost (onafhankelijk onderzoekscentrum gespecialiseerd in milieu-onderzoek). Gegevens worden gecommuniceerd op voorwaarde dat de portefeuille >80% door Trucost wordt geanalyseerd.