



ECHIQUEUR AGRESSOR I

MAART 2024 (gegevens op 31/03/2024)



Echiquier Agressor investeert via aandelenselectie (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.



406 M€
Netto activa



1 965,52 €
Inventariswaarde

Karakteristieken

Oprichtingsdatum	06/02/2012
Isin code	FR0011188150
Bloomberg code	ECHAGRI FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Benchmark	MSCI EUROPE NR
SFDR Classificatie	Artikel 8

Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/ uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	1,00% TTC max.
Prestatievergoeding	Neen
Waardering	Dagelijks
Cut-off	middag
Settlement	J+2
Valorisatie	Société Générale
Bewaarder	BNP Paribas SA

Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	10,0	13,7	20,2
Benchmark volatiliteit	11,4	13,5	17,9
Sharpe ratio	1,8	0,5	0,3
Beta	0,8	1,0	1,1
Correlatie	0,9	1,0	0,9
Information ratio	0,6	-0,7	-0,6
Tracking error	3,8	3,7	7,3
Max. drawdown van het fonds	-6,1	-23,9	-45,6
Max. drawdown van de referentie-index	-8,3	-19,5	-35,3
Herstel (werkdagen)	22,0	331,0	351,0

Laagste risico Hoogste risico



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KID. De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u deelbewijzen gedurende 5 jaar aanhoudt. Waarschuwing: het reële risico kan heel verschillend zijn als u kiest voor een uitstap voor deze vervalddag, en u kunt minder geld terug krijgen.

Aanbevolen beleggingshorizon

5 jaren



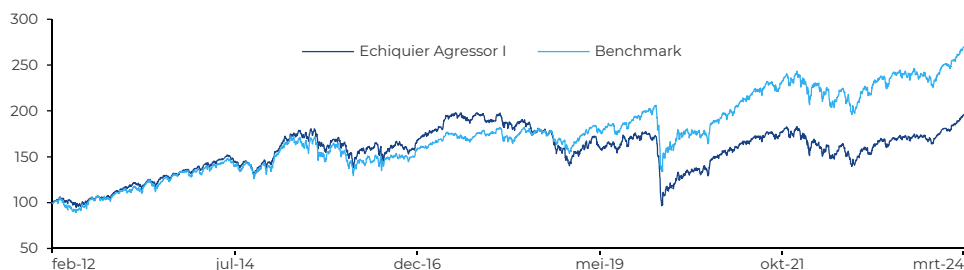
Commentaar

Echiquier Agressor I stijgt met 4,46% sinds het begin van de maand en met 8,62% sinds het begin van het jaar.

De Europese en Amerikaanse aandelenmarkten hebben nieuwe historische records behaald, met dank aan twee trends: de continue daling van de inflatie en het stevige economische herstel. In deze context zijn de meest cyclische waarden, namelijk financieel, grondstoffen en energie, de voornaamste motoren voor de prestaties van de markt. De vastgoedsector ten slotte herstelt zich in de hoop op een versoepeling van de monetaire voorwaarden. Echiquier Agressor plukt de vruchten van deze sterke stijging van de markten en steekt zijn referentie-index voorbij dankzij een bijzonder gunstige waardenselectie. BNP PARIBAS en ING Group behoren tot de beste leerlingen in de banksector. NVIDIA zet zijn spectaculaire parcours verder. LONZA koopt een actief van Roche terug en bevestigt het snelle herstel van de sector klinisch onderzoek. AIRBUS, ten slotte, profiteert van het getalm van Boeing en valt op doordat het de productie van zijn A320 heeft weten te versnellen. Alleen ACCENTURE daalt aanzienlijk na zijn doelstellingen voor 2024 te hebben bijgesteld.

Beheerders : Guillaume Jourdan, Louis Porrini

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



Benchmark : bron Bloomberg

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	+4,5	+3,9
YTD	+8,6	+7,6
3 jaar	+20,8	+30,3
5 jaar	+22,0	+52,5
10 jaar	+36,6	+93,3
Sinds de oprichting	+96,6	+170,7

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	+17,4	+14,8
3 jaar	+6,5	+9,2
5 jaar	+4,1	+8,8
10 jaar	+3,2	+6,8
Sinds de oprichting	+5,7	+8,5

Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Benchmark
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

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 het vermelde fonds en de risico's, verwijzen wij u naar het prospectus dat zonder kosten verkrijgbaar is bij de beheersmaatschappij op +33.(0)1.47.23.90.90 of via uw gebruikelijk contactpersoon.

4 sterren in Morningstar category Europe Flex-Cap Equity op 29/02/2024.

© 2024 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. De informatie hier weergegeven: (1) is eigendom van Morningstar; (2) mag niet gekopieerd of gedistribueerd worden; en (3) is niet gegarandeerd juist, volledig of bijgewerkt. Noch Morningstar, noch degenen die de inhoud leveren zijn verantwoordelijk voor schade of verliezen ten gevolge van het gebruik van deze informatie. Vroegere rendementen zijn geen garantie voor de toekomstige resultaten.

Profiel van het fonds

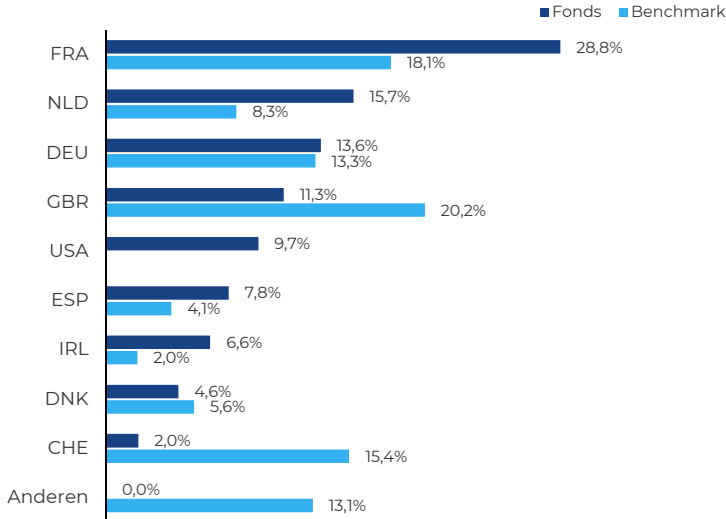
EV/Sales 2024	4,9
PER 2024	23,7
Rendement	2,2%
Active share	79,0%

Cash gedeelte (% van de netto-activa)	3,0%
Aantal posities	36
Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	286 116
Mediane kapitalisatie (M€)	85 374

Bron : LFDE

Geografische verdeling

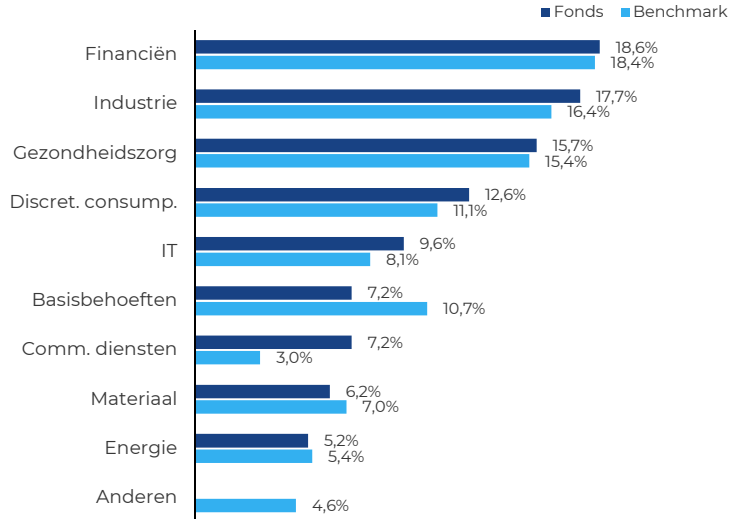
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Sectorale verdeling (GICS)

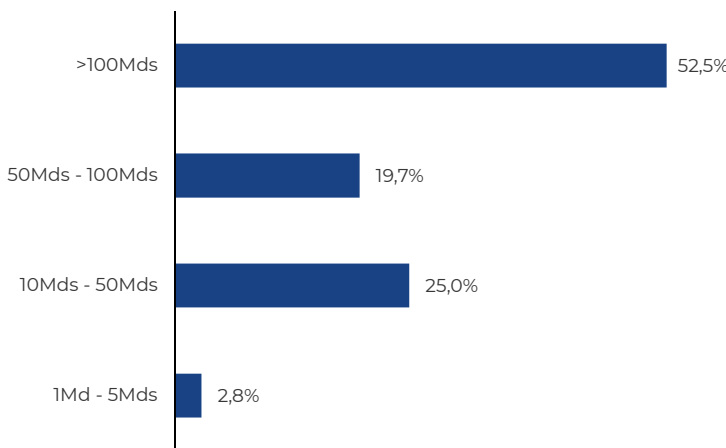
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : Bloomberg

Verdeling per kapitalisatieomvang (€)

(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Grootste posities

Waarden	Landen	Sectoren	% van de netto-activa
TotalEnergies	FRA	Energie	5,0
Christian Dior	FRA	Discret. c...	4,5
Novo Nordisk	DNK	Gezondheid...	4,4
Linde	IRL	Materiaal	4,0
Astrazeneca	GBR	Gezondheid...	3,7
ASML	NLD	IT	3,6
BNP Paribas	FRA	Financiën	3,2
ING	NLD	Financiën	3,1
Allianz	DEU	Financiën	3,1
Siemens Healthineers	DEU	Gezondheid...	3,1

Gewicht van de 10 grootste posities : **37,7%**

Bron : LFDE

Rendementsanalyse (maandelijks)

Top 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
BNP Paribas	+18,9	+0,6
ING	+20,1	+0,6
TotalEnergies	+8,9	+0,4

Gewicht van de 3 bijdragers : **11,3%**

Flop 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Accenture	-7,4	-0,2
Christian Dior	-3,0	-0,2
Remy Cointreau	-4,7	-0,1

Gewicht van de 3 bijdragers : **9,2%**

Bron : LFDE

ESG gegevens

Dekkingspercentages van de ESG-analyses*	Fonds		Universum	
	E	S	G	ESG
Gewogen gemiddelde scores				
Fonds	6,9	6,7	7,3	6,9
Universum	5,3	4,8	5,5	5,3

*% van het netto-activa waarop de ESG-analyse betrekking heeft
Bron : LFDE, MSCI ESG Research

Intensiteit van geïnduceerde emissies

(in ton CO ₂ -equivalent per miljoen ondernemingswaarde)	
Fonds	153,0
Benchmark	143,3

Bron : Carbon4 Finance

Governance weegt voor ongeveer 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/.