

AUGUSTUS 2020 (gegevens op 31/08/2020)

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.

## Commentaar



Echiquier Agressor A stijgt met 3,97% sinds het begin van de maand en daalt met -24,03% sinds het begin van het jaar.

De maand augustus wordt meestal gekenmerkt door grillige en bruuske bewegingen op de financiële markten. Het bekendmaken van resultaten in een context met een geringe liquiditeit is meestal synoniem voor een hoge volatiliteit. Maar 2020 verraste eens te meer. De stilaan verbeterende macro-economische cijfers en de hoop op een vaccin voor het jaareinde wogen zwaarder door dan de vrees voor een tweede golf. Bovendien waren de bedrijfsresultaten uiteindelijk beter dan wat de analisten vreesden. Dit optimisme vertaalde zich in augustus in een positieve trend op de aandelenmarkten die werden aangedreven door de cyclische waarden en meer bepaald door die waarden die zijn blootgesteld aan de heractivering van de economie. De opportunistische positionering van Echiquier Agressor - dat blijft blootgesteld aan gunstige trends zoals de energietransitie en de digitalisering van de economie en dat tegelijk blijft inzetten op industriebedrijven zoals COVESTRO, KINGSPAN of AIRBUS - stelt het fonds in staat goed te presteren, zowel in absolute cijfers als in vergelijking met zijn referentie-index.

Olivier de Berranger

## Risk Indicator

(wekelijkse cijfers)	(in %)		
	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	34,3	23,3	20,2
Benchmark volatiliteit	28,4	19,1	17,5
Sharpe ratio	-0,4	-0,4	-0,1
Beta	1,1	1,1	1,1
Information ratio	-1,1	-1,3	-0,9
Tracking error	13,2	9,9	8,6

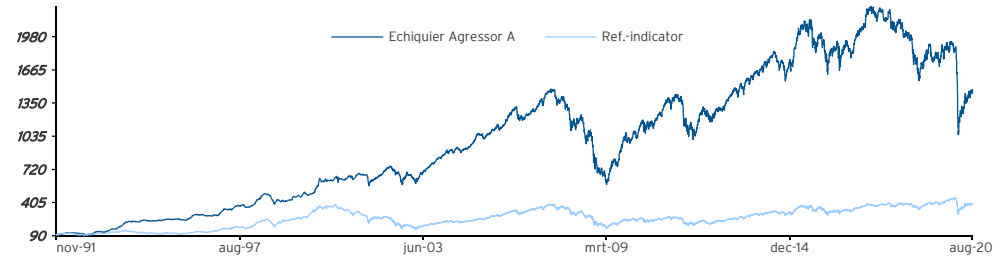


Min. investeringshorizon

5 jaren



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



Benchmark : bron Bloomberg

Echiquier Agressor A behaalt een performance van 1356,7% tegen 286,2% voor de benchmark sinds oprichtingsdatum.

## Cumulatief rendement (%)

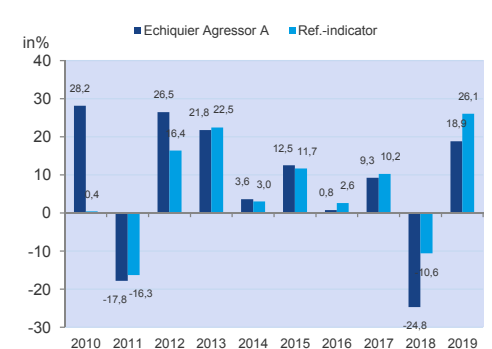
	Fonds	Benchmark
1 maand	+4,0	+2,9
YTD	-24,0	-11,5
3 jaar	-32,7	+4,3
5 jaar	-26,0	+13,5
Sinds de oprichting	+1356,7	+286,2

## Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	-19,1	-2,9
3 jaar	-12,4	+1,4
5 jaar	-5,8	+2,6
Sinds de oprichting	+9,8	+4,8

Inventanswaarde	1 387,98 €	
Performance vd voorgaande maand	Fonds	+4,0%
	Benchmark	+2,9%
Performance vd afgelopen twaalf maanden	Fonds	-19,1%
	Benchmark	-2,9%
Activa onder beheer	416 M€	

## Historiek van de jaarlijkse performances



## 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.

## Fondskkenmerken

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

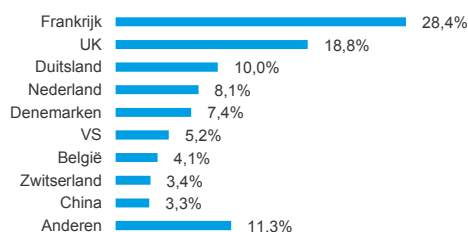
## Financiële voorwaarden

Instapkosten :	3% max.
Uitstapkosten :	nihil
Jaarlijkse beheerskosten :	2,392% TTC max.
Prestatievergoeding :	neen
Waardering :	Dagelijks
Cut-off :	middag
Settlement :	J+2
Valorisatie :	Société Générale
Bewaarder :	BNP Paribas Securities Services

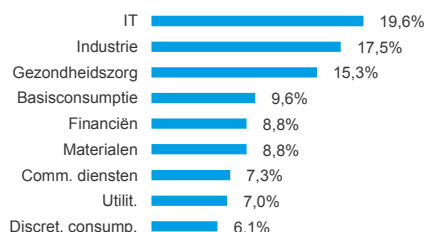
## Profiel van de portefeuille

EV/Sales 2020	3,0	Rendement	2,2%
PER 2020	18,9	Aantal posities	38
Active Share	87,8%	Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	88 742

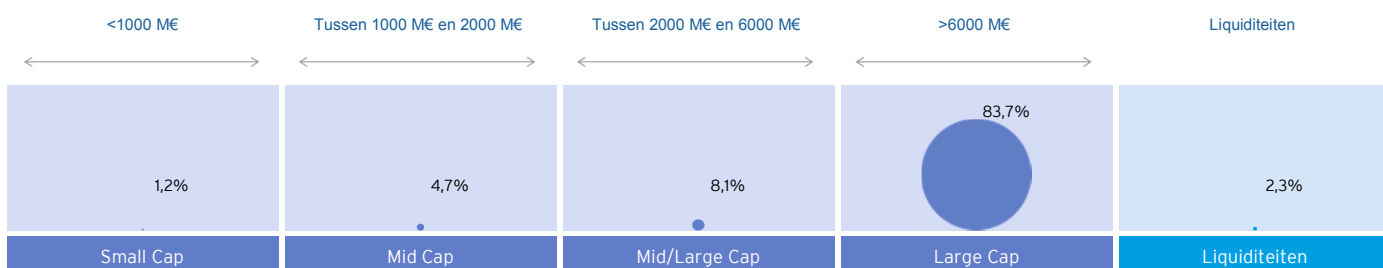
## Geografische verdeling



## Sectorale verdeling



## Verdeling per kapitalisatieomvang



## Grootste posities

Waarde	Landen	Sectoren	Gewicht (%) van het fonds	Waarde	Landen	Sectoren	Gewicht (%) van het fonds
1 COVESTRO	Duitsland	Materialen	4,1	6 FRESNILLO	UK	Materialen	3,2
2 ORSTED	Denemarken	Utilit.	4,0	7 ALIBABA	China	Discret. consump.	3,2
3 AB INBEV	België	Basisconsumptie	4,0	8 NOVO NORDISK	Denemarken	Gezondheidszorg	3,2
4 FRESENIUS SE	Duitsland	Gezondheidszorg	3,5	9 VODAFONE	UK	Comm. diensten	3,2
5 ASTRAZENECA	UK	Gezondheidszorg	3,4	10 WORLDLINE	Frankrijk	IT	3,2

Gewicht van de 10 grootste posities : **35,0%**

## Belangrijkste maandelijkse prestatieschommelingen

De beste performances					De slechtste performances				
Waarde	Landen	Sectoren	Performances (%)	Gewicht (%) van het fonds	Waarde	Landen	Sectoren	Performances (%)	Gewicht (%) van het fonds
1 COVESTRO	Duitsland	Materialen	21,3	4,1	1 PHILIPS	Nederland	Gezondheidszorg	-9,7	2,9
2 KINGSPAN	Ierland	Industrie	18,4	2,3	2 FRESENIUS SE	Duitsland	Gezondheidszorg	-8,2	3,5
3 ING	Nederland	Financiën	15,4	2,9	3 BALFOUR BEATTY	UK	Industrie	-6,5	1,8
4 CNH INDUSTRIAL	UK	Industrie	14,7	1,9	4 CONVATEC	UK	Gezondheidszorg	-5,0	2,1
5 AIRBUS	Frankrijk	Industrie	11,0	2,7	5 VODAFONE	UK	Comm. diensten	-2,7	3,2

Gewicht van de 5 beste performers : **13,9%**

Gewicht van de 5 slechtste performers : **13,5%**

## ESG gegevens

### ESG score

% bedrijven in de portefeuille die worden geanalyseerd op basis van ESG-criteria	100%
Gemiddelde ESG score	6,6/10
	M. 7,1/10 M. 5,9/10 G. 7,2/10

ESG : Milieu, Maatschappij en Governance criteria.  
Governance weegt voor 60% in de ESG score.

### CO2 voetafdruk (op 30/06/2020)

(ton CO2 equivalent per miljoen euro geïnvesteerd)

Fonds	294,5
Benchmark	280,7

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