



Echiquier Agressor investit, par le biais de la sélection de titres ("stock-picking"), dans l'univers des actions européennes. La caractéristique "carte blanche au gérant" lui permet de choisir des valeurs sans contrainte de style ou de taille.



525 M€
Actif net



1 647,82 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	29/11/1991
Code ISIN	FR0010321802
Code Bloomberg	ECHAGRE FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	MSCI EUROPE NR
Éligible au PEA	Oui

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	2,25% TTC max.
Commission de surperformance	15% sur la différence positive entre la performance du fonds (nette de frais de gestion fixes) et la performance de l'indice
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+2
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	20,9	24,1	20,2
Volatilité de l'indice	19,7	19,9	17,2
Ratio de Sharpe	2,3	-0,1	0,1
Beta	1,0	1,1	1,1
Corrélation	1,0	0,9	0,9
Ratio d'information	1,2	-1,2	-1,0
Tracking error	5,9	9,9	8,4
Max. drawdown de l'OPC	-7,8	-51,1	-53,7
Max. drawdown de l'indice	-9,2	-35,3	-35,3
Recouvrement (en jours ouvrés)	8,0	-	-

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Horizon de placement conseillé

5 ans



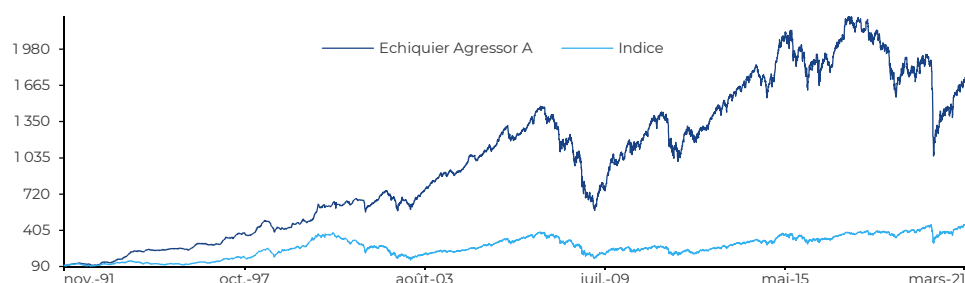
Commentaire du gérant

Echiquier Agressor A progresse de 5,16% sur le mois et de 6,96% depuis le début de l'année.

Le fonds enregistre une solide performance en mars bien que légèrement en retrait par rapport à son indice de référence. Alors que le marché semble accepter une hausse des taux progressive liée au rebond de l'économie, la troisième vague d'infection pénalise les sociétés les plus exposées au rebond de la consommation. Ainsi, le fonds parvient à capter une partie de la hausse des marchés au travers de son exposition aux différents segments du cycle économique. Notre sélection de titres au sein du secteur de la construction comme HEIDELBERG CEMENT ou SCHNEIDER ELECTRIC ou encore de l'industrie minière avec SANDVIK s'avère très positive au cours du mois de mars. Notre surpondération aux banques européennes avec BNP PARIBAS, ING GROUP et UNICREDITO nous permet de bénéficier directement de la hausse des taux. Enfin, les sociétés de télécommunication bénéficient de la rotation de style à l'image de VODAFONE et TELE2. La consolidation, après un bon début d'année, de COVESTRO et MONCLER, qui baissent légèrement dans un marché en hausse, explique une partie de la contreperformance relative tandis que les entreprises sensibles à la consommation des ménages sous-performent le marché à l'image d'EDENRED ou WORLDLINE.

Gérant : Olivier de Berranger

Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+5,2	+6,5
YTD	+7,0	+8,4
3 ans	-15,7	+23,4
5 ans	-7,0	+43,7
10 ans	+25,7	+75,3
Depuis la création	+1 629,5	+357,1

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+45,9	+35,3
3 ans	-5,6	+7,3
5 ans	-1,4	+7,5
10 ans	+2,3	+5,8
Depuis la création	+10,2	+5,3

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
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										+7,0	+8,4

Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués (à compter de l'exercice 2013). En revanche, jusqu'en 2012, la performance de l'indicateur de référence ne tient pas compte des éléments de revenus distribués.

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

Profil de l'OPC

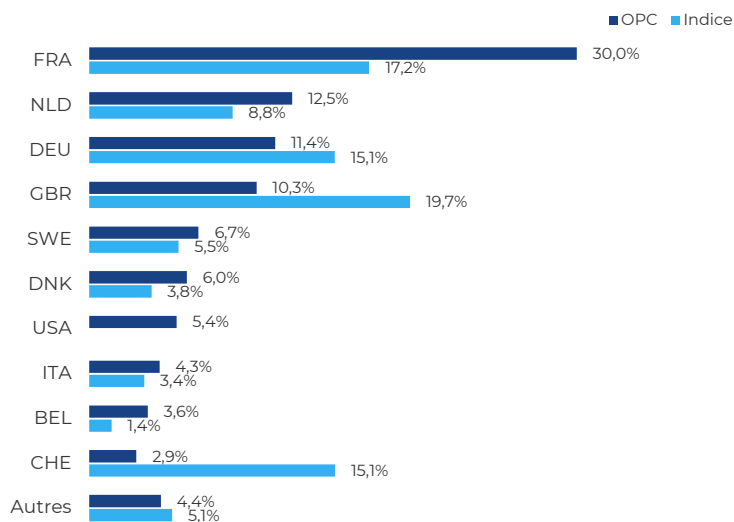
VE/CA 2021	3,2
PER 2021	17,9
Rendement	2,4%
Active share	85,8%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	0,7%
Nombre de lignes	38
Capitalisation moyenne (M€)	91 226
Capitalisation médiane (M€)	34 272

Source : LFDE

Répartition géographique

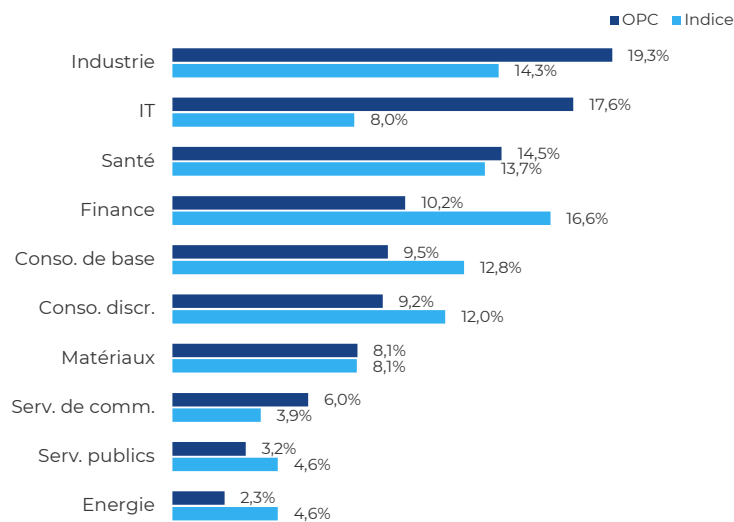
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

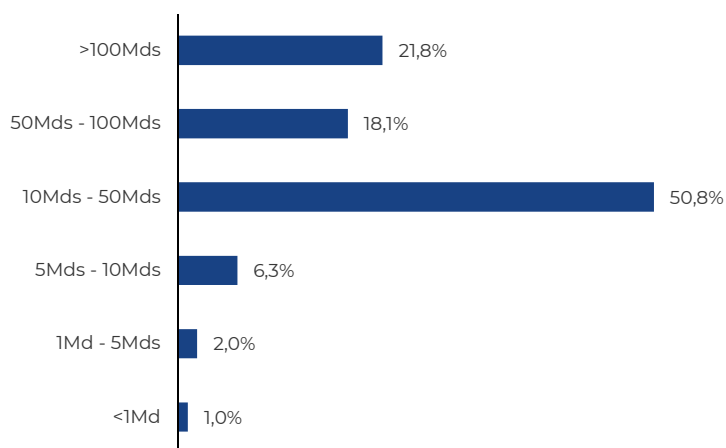
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : Bloomberg

Répartition par taille de capitalisation (€)

(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Principales positions

Valeurs	Pays	Secteurs	En % de l'actif net
Covestro	DEU	Matériaux	4,0
BNP Paribas	FRA	Finance	3,6
AB Inbev	BEL	Conso. de ...	3,6
Vodafone	GBR	Serv. de c...	3,5
ING	NLD	Finance	3,5
Sandvik	SWE	Industrie	3,3
Philips	NLD	Santé	3,3
Astrazeneca	GBR	Santé	3,2
Orsted	DNK	Serv. publics	3,2
Teleperformance	FRA	Industrie	3,1
Poids des 10 premières positions : 34,3%			

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
ING	+15,4	+0,6
Heidelberg Cement	+18,3	+0,4
AB Inbev	+13,3	+0,4
Poids des 3 meilleures performances : 9,2%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Covestro	-4,4	-0,2
Moncler	-4,7	-0,1
Alibaba	-2,5	-0,1
Poids des 3 moins bonnes performances : 8,7%		

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG				
% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	OPC 100%	Univers 97%
OPC	7,4	6,0	7,3	6,8
Univers*	6,6	5,8	6,8	6,4

*Au 31/12/2020

La note de Gouvernance compte pour 60 % de la note ESG. Les taux de couverture de l'analyse ESG sont variables suivant les OPC et peuvent évoluer dans le temps.

Pour plus d'information sur notre processus d'intégration ESG, notre **Code de Transparence** est disponible sur www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin.

Empreinte carbone (au 31/12/2020)

(en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro de chiffre d'affaires)	
OPC	193,9
Indice	279,2

Données fournies par Trucost (cabinet de recherche indépendant spécialisé dans la recherche environnementale).
Données communiquées sous condition d'une couverture du portefeuille > 80 % par Trucost.