



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.



530 M€
Actif net



1 668,06 €
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	18,9	24,1	20,2
Volatilité de l'indice	18,5	19,9	17,1
Ratio de Sharpe	2,0	-0,1	0,1
Beta	1,0	1,1	1,1
Corrélation	1,0	0,9	0,9
Ratio d'information	0,7	-1,2	-1,0
Tracking error	5,1	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



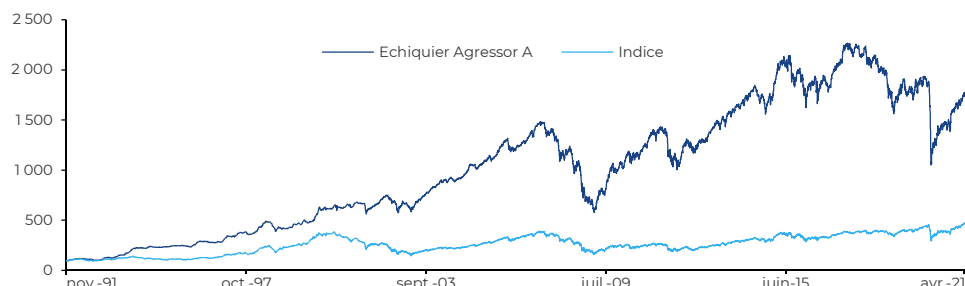
Commentaire du gérant

Echiquier Agressor A progresse de 1,23% sur le mois et de 8,28% depuis le début de l'année.

Un troisième mois consécutif de hausse pour les marchés actions portés par des mesures de soutien budgétaires et monétaires toujours très importantes au sein des pays développés. Contrairement à mars où l'optimisme était de rigueur, avril a été marqué par un regain des craintes liées à la situation sanitaire. Dans ce contexte l'appétit pour le risque s'est dégradé. Les sociétés défensives en ont bénéficié tandis que les sociétés sensibles au cycle économique ont subi des prises de profits. Le profil équilibré du fonds lui permet de générer une nouvelle fois de la performance mais légèrement en retrait par rapport à son indice de référence du fait de son biais assumé en faveur d'une reprise cyclique forte dans les prochains mois. Ainsi, les positions qui nous avaient le plus pénalisé au premier trimestre ont rebondi significativement en avril. C'est le cas de WORLDLINE, KERING ou AB INBEV. Les sociétés industrielles ont rendu une partie des profits telles que SANDVIK, COVESTRO ou MICHELIN alors que ces dernières ont publié des résultats solides qui témoignent d'une sortie de crise qui s'amorce. La tension sur les taux longs impacte le titre ORSTED qui a néanmoins publié de bons résultats.

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	+1,2	+2,1
YTD	+8,3	+10,6
3 ans	-17,2	+20,4
5 ans	-6,2	+43,9
10 ans	+23,3	+73,7
Depuis la création	+1 650,7	+366,5

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+34,7	+30,2
3 ans	-6,1	+6,4
5 ans	-1,3	+7,5
10 ans	+2,1	+5,7
Depuis la création	+10,2	+5,4

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	+1,2									+8,3	+10,6

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

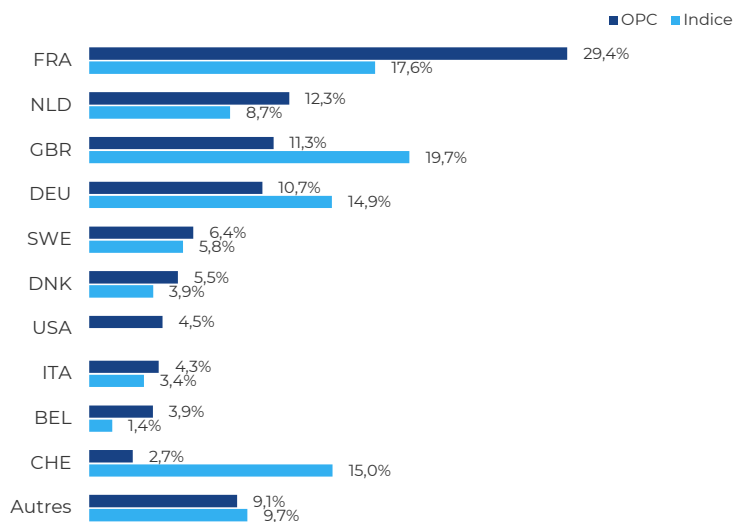
VE/CA 2021	4,2
PER 2021	20,4
Rendement	2,3%
Active share	85,1%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	0,6%
Nombre de lignes	42
Capitalisation moyenne (M€)	104 531
Capitalisation médiane (M€)	44 675

Source : LFDE

Répartition géographique

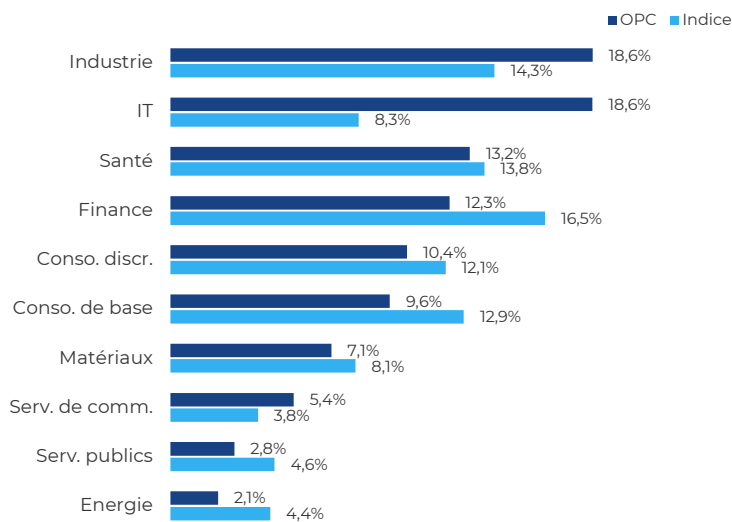
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

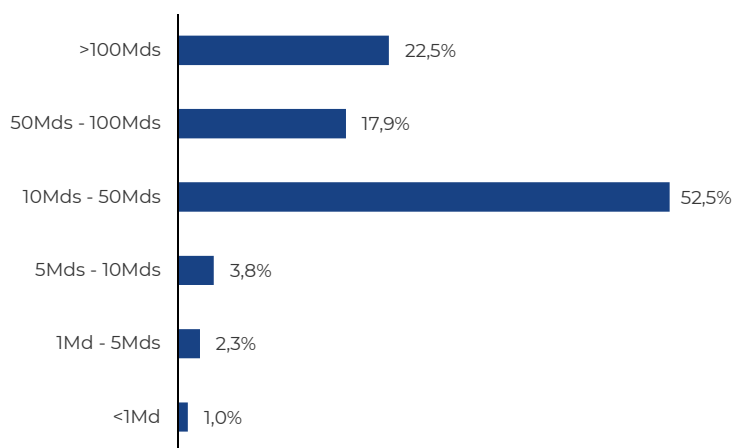
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
AB Inbev	BEL	Conso. de ...	3,9
Covestro	DEU	Matériaux	3,8
BNP Paribas	FRA	Finance	3,7
ING	NLD	Finance	3,5
Vodafone	GBR	Serv. de c...	3,2
Philips	NLD	Santé	3,1
Carrefour	FRA	Conso. de ...	3,0
Airbus	NLD	Industrie	3,0
Astrazeneca	GBR	Santé	3,0
Worldline	FRA	IT	2,9
Poids des 10 premières positions :			33,1%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Worldline	+14,3	+0,4
Kering	+13,2	+0,3
AB Inbev	+9,5	+0,3
Poids des 3 meilleures performances : 9,3%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Orsted	-11,9	-0,4
Sandvik	-11,7	-0,3
Infineon	-7,2	-0,2
Poids des 3 moins bonnes performances : 8,2%		

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Note ESG moyenne pondérée

Note	% de valeurs couvertes par l'analyse ESG		OPC 97%		Univers 97%	
	E	S	G	ESG		
OPC	7,4	6,1	7,4	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 CO₂ 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.