



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.



510 M€
Actif net



1 520,65 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	22/02/2008
Code ISIN	FR0010581702
Code Bloomberg	ECHAGRG FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	MSCI EUROPE NR
Eligible au PEA	Oui

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,35% TTC max.
Commission de surperformance	Non
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	35,7	24,3	20,5
Volatilité de l'indice	30,4	20,2	17,3
Ratio de Sharpe	-0,1	-0,2	0,1
Beta	1,1	1,1	1,1
Corrélation	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information	-0,6	-1,0	-0,7
Tracking error	12,4	10,0	8,5
Max. drawdown de l'OPC	-44,3	-51,3	-52,3
Max. drawdown de l'indice	-35,3	-35,3	-35,3
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-

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



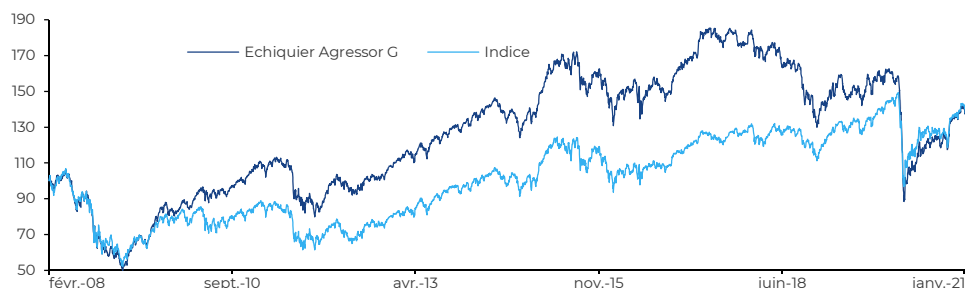
Commentaire du gérant

Echiquier Agressor G régresse de -0,46% sur le mois.

Le premier mois de l'année 2021 a été marqué par une forte volatilité des principaux indices boursiers dans le monde. La victoire surprise des Démocrates au Sénat et le démarrage des campagnes de vaccination semblaient pourtant favorables aux marchés avec l'apaisement des relations internationales et un rebond économique progressif qui se dessinait. Cependant, la propagation du virus est plus rapide qu'attendue et fait craindre un retour à la normale tardif. Enfin les attaques des particuliers américains envers les fonds spéculatifs durant les derniers jours du mois ont fortement déstabilisé les marchés. Dans ce contexte, la gestion rigoureuse du risque d'Echiquier Agressor et son profil équilibré ont permis de limiter les variations du fonds tout en générant de l'alpha. Les titres les plus exposés à la réouverture des économies subissent des prises de profits c'est le cas d'AB INBEV, WORLDLINE ou AIRBUS. Mais cela est compensé par plusieurs sociétés, issues d'industries variées, qui voient leurs performances opérationnelles s'améliorer significativement malgré la crise actuelle. C'est le cas d'ASML, de RTL ou encore du chimiste allemand COVESTRO.

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	-0,5	-0,8
3 ans	-24,5	+5,3
5 ans	-6,5	+30,4
10 ans	+26,8	+60,4
Depuis la création	+37,0	+37,7

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-12,2	-4,9
3 ans	-8,9	+1,7
5 ans	-1,3	+5,5
10 ans	+2,4	+4,8
Depuis la création	+2,5	+2,5

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2017	+1,5	+2,5	+3,4	+3,9	+1,8	-1,1	-0,1	-1,3	+4,0	-0,8	-3,7	+0,1	+10,4	+10,2
2018	+1,5	-2,8	-2,7	+3,1	-2,7	-3,3	+2,2	-1,4	-1,0	-8,9	-1,5	-8,8	-24,0	-10,6
2019	+6,3	+4,2	+0,2	+6,9	-8,6	+4,7	-1,1	+0,2	+2,2	+0,8	+1,1	+2,5	+20,1	+26,1
2020	-4,2	-9,2	-28,7	+9,7	+3,5	+2,9	+1,5	+4,1	-2,2	-2,5	+14,6	+2,1	-14,6	-3,3
2021	-0,5												-0,5	-0,8

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

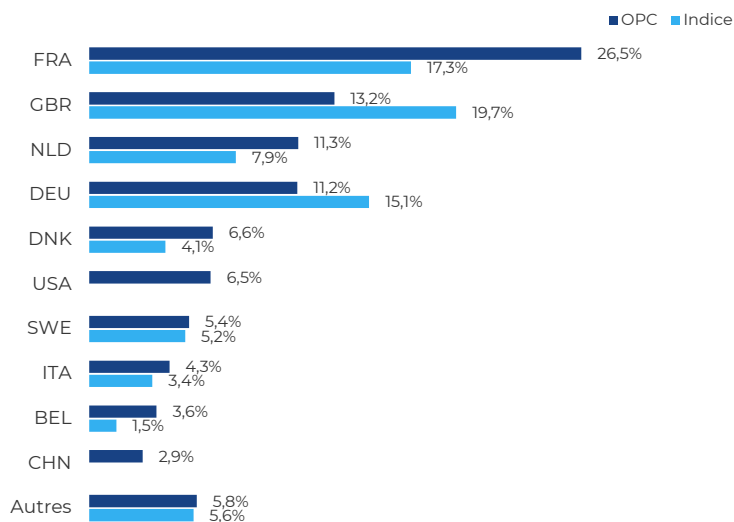
VE/CA 2021	3,3
PER 2021	19,3
Rendement	1,6%
Active share	87,4%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	1,4%
Nombre de lignes	39
Capitalisation moyenne (M€)	69 548
Capitalisation médiane (M€)	19 552

Source : LFDE

Répartition géographique

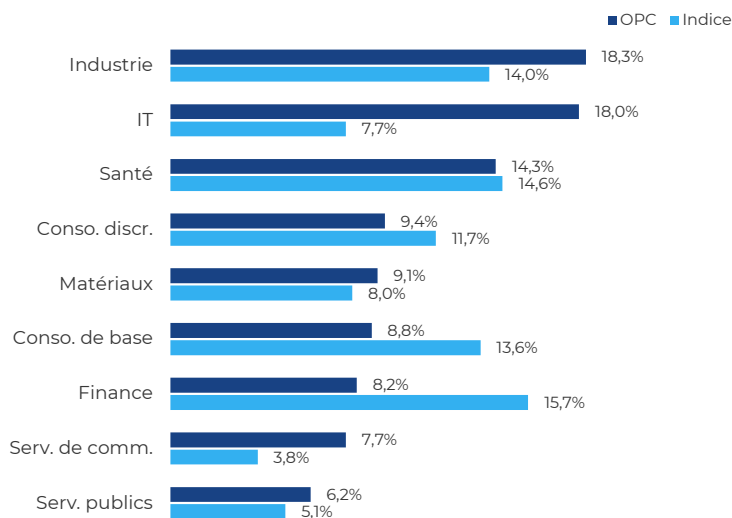
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

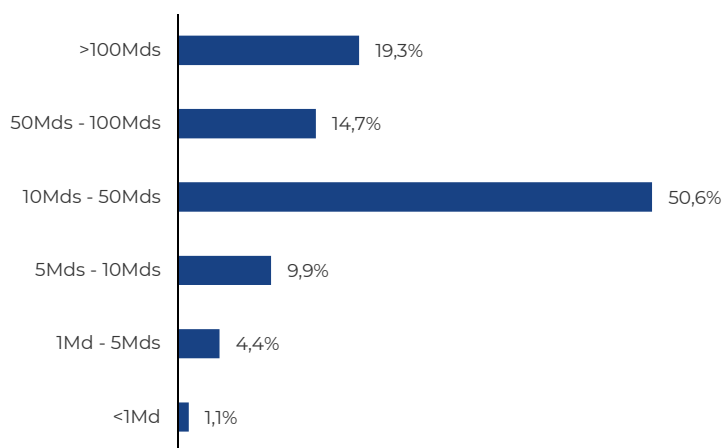
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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	4,1
Orsted	DNK	Serv. publics	3,8
AB Inbev	BEL	Conso. de ...	3,6
Vodafone	GBR	Serv. de c...	3,3
Becton Dickinson	USA	Santé	3,2
Astrazeneca	GBR	Santé	3,2
BNP Paribas	FRA	Finance	3,1
Philips	NLD	Santé	3,1
Infineon	DEU	IT	3,1
ING	NLD	Finance	3,0
Poids des 10 premières positions :			33,5%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
RTL	+18,8	+0,5
Covestro	+11,3	+0,4
Becton Dickinson	+5,4	+0,2
Poids des 3 meilleures performances : 9,2%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
AB Inbev	-8,8	-0,3
BNP Paribas	-7,7	-0,3
Worldline	-11,4	-0,3
Poids des 3 moins bonnes performances : 9,5%		

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	G	Moyenne
OPC	7,4	5,9	7,2	6,7

La note de Gouvernance compte pour 60 % de la note ESG.
 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.