



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.



545 M€
Actif net



1 256,23 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	04/03/2013
Code ISIN	FR0011435197
Code Bloomberg	ECHAGRP 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	2,00% TTC max.
Commission de surperformance	20 % TTC maximum de la surperformance au-delà de l'indice MSCI EUROPE, calculé dividendes réinvestis
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	18,4	24,1	20,1
Volatilité de l'indice	17,7	19,9	17,0
Ratio de Sharpe	2,0	0	0,1
Beta	1,0	1,1	1,1
Corrélation	1,0	0,9	0,9
Ratio d'information	0,9	-1,1	-1,0
Tracking error	4,6	9,8	8,2
Max. drawdown de l'OPC	-8,0	-50,0	-52,8
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



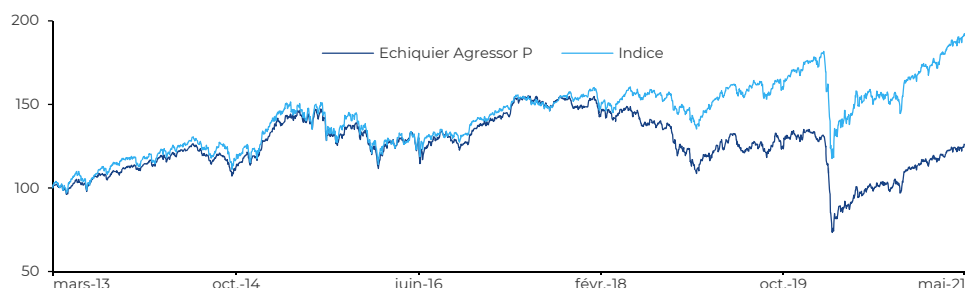
Commentaire du gérant

Echiquier Agressor P progresse de 2,36% sur le mois et de 10,63% depuis le début de l'année.

Les marchés financiers continuent d'être bien orientés au mois de mai alors que les indicateurs économiques s'améliorent. Les économies rouvrent peu à peu grâce aux succès des campagnes de vaccination dans les principaux pays développés et laissent entrevoir une sortie de crise rapide et un rebond de la consommation dès cet été. La seule source d'inquiétude provient de l'inflation qui commence à se faire ressentir à différents niveaux de la chaîne de valeur. Le discours toujours très accommodant des banquiers centraux est convaincant mais la volatilité témoigne d'une certaine nervosité. Dans ce contexte, Echiquier Agressor parvient à capturer la majeure partie de la hausse grâce à son exposition aux sociétés sensibles à la réouverture des économies à l'image d'AIRBUS, les sociétés liées au consommateur final telles que KERING ou MONCLER tirent leur épingle du jeu. Les banques figurent parmi les plus gros contributeurs du portefeuille. Ces dernières bénéficient directement de la hausse des taux d'intérêt. Enfin, les sociétés qui subissent les hausses des coûts des matières premières telles que les entreprises industrielles et la hausse de taux comme la technologie et les renouvelables sous-performent en mai.

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	+2,4	+2,6
YTD	+10,6	+13,4
3 ans	-11,8	+22,2
5 ans	-5,7	+45,7
Depuis la création	+25,6	+91,4

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+33,8	+29,7
3 ans	-4,1	+7,2
5 ans	-1,2	+7,6
Depuis la création	+2,8	+8,2

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année		
													OPC	Indice	
2013				-0,3	+3,3	-3,7	+5,8	-2,3	+4,5	+2,6	+1,8	+0,7		+3,8	+3,0
2014	-0,6	+4,7	+0,6	+2,4	+1,7	-2,2	-3,5	-0,2	-1,9	-2,6	+6,9	-0,2		+12,7	+11,7
2015	+8,3	+6,3	+1,4	+2,7	+1,2	-3,6	+4,4	-6,7	-5,2	+6,5	+2,3	-3,7		+1,2	+2,6
2016	-6,8	-2,1	+4,7	+0,4	+3,7	-9,1	+5,5	+2,1	+0,2	-3,3	+0,7	+6,4		+9,5	+10,2
2017	+1,2	+2,5	+3,3	+3,4	+1,7	-1,4	-0,2	-1,2	+3,9	-0,3	-3,5	+0,0		-24,5	-10,6
2018	+1,4	-2,9	-2,7	+3,0	-2,7	-3,3	+2,1	-1,4	-1,1	-9,0	-1,5	-8,8		+19,3	+26,1
2019	+6,2	+4,2	+0,2	+6,6	-8,5	+4,6	-1,2	+0,2	+2,1	+0,8	+1,1	+2,4		-15,1	-3,3
2020	-4,3	-9,3	-28,7	+9,6	+3,4	+2,9	+1,4	+4,0	-2,3	-2,5	+14,6	+2,1		+10,6	+13,4
2021	-0,5	+2,3	+5,0	+1,2	+2,4										

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

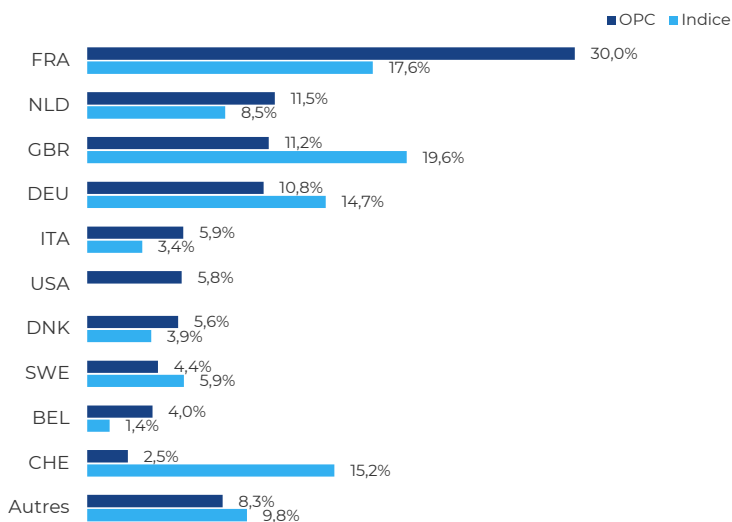
VE/CA 2021	4,0
PER 2021	27,1
Rendement	1,7%
Active share	84,6%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	1,4%
Nombre de lignes	42
Capitalisation moyenne (M€)	108 761
Capitalisation médiane (M€)	41 863

Source : LFDE

Répartition géographique

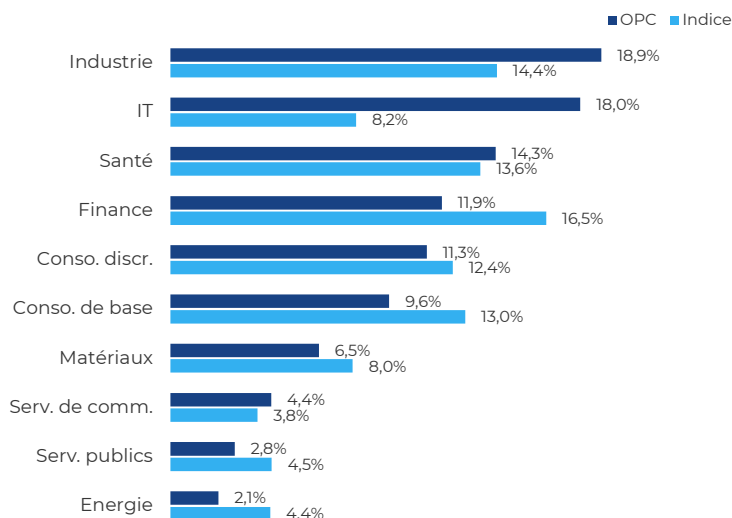
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

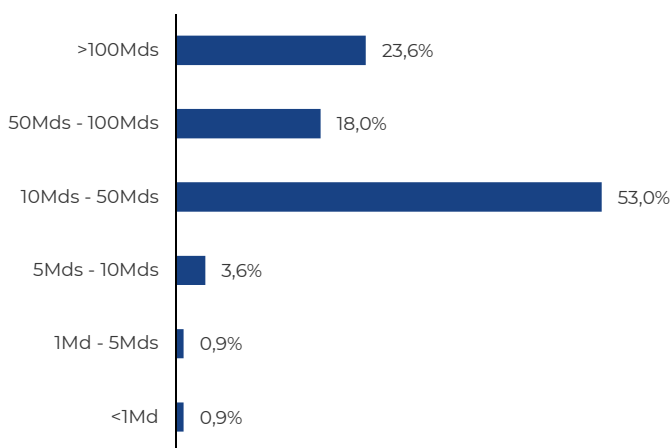
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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 ...	4,0
Covestro	DEU	Matériaux	3,9
BNP Paribas	FRA	Finance	3,3
ING	NLD	Finance	3,1
Astrazeneca	GBR	Santé	3,1
Carrefour	FRA	Conso. de ...	3,1
Philips	NLD	Santé	3,0
Vodafone	GBR	Serv. de c...	2,9
Infineon	DEU	IT	2,9
Orsted	DNK	Serv. publics	2,8
Poids des 10 premières positions :			32,1%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Unicredit	+22,6	+0,4
Moncler	+13,9	+0,3
Kering	+12,3	+0,3
Poids des 3 contributeurs : 7,6%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Nel	-26,4	-0,3
Alibaba	-7,6	-0,2
Vodafone	-5,2	-0,2
Poids des 3 contributeurs : 6,0%		

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Note ESG moyenne pondérée

%	de valeurs couvertes par l'analyse ESG		OPC	Univers
	E	S	100%	97%
Note			G	ESG
OPC	7,2	6,1	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.