



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

ECHIQUIER AGRESSOR

Classe G

AGOSTO 2019 (dati al 31/08/2019)

Echiquier Agressor investe, tramite una selezione di titoli ("stock-picking"), in azioni europee. La caratteristica 'carta bianca al gestore' gli permette di scegliere dei titoli senza limiti di stile o di dimensione.

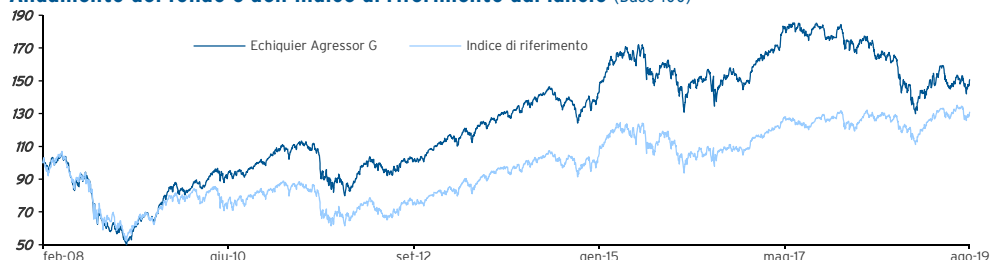
Commento del gestore



Frédéric Buzaré

Echiquier Agressor chiude il mese di agosto al di sopra del suo indice in un contesto macroeconomico ancora molto incerto. Le tensioni geopolitiche, quali gli eventi di Hong Kong, i negoziati sulla Brexit o la guerra commerciale tra Stati Uniti e Cina, non depongono a favore dell'assunzione di rischi. Tuttavia, Echiquier Agressor è stato in grado di cavarsela grazie ad alcuni investimenti che escono dai sentieri battuti. FRESNILLO, produttore di oro e argento quotato a Londra, ha registrato una performance del 24% durante il mese. La società aveva deluso in luglio visto che la produzione era stata inferiore al previsto, ma il forte rimbalzo dell'oro e dell'argento in risposta al marasma attuale ha permesso al titolo di contribuire maggiormente al fondo in agosto. Dimostriamo così la volontà di Echiquier Agressor di concentrarsi sulle aziende i cui trend di redditività sono i più decorrelati nell'economia globale. Echiquier Agressor G cresce dello 0,23% nel mese e del 12,43% dall'inizio dell'anno.

Andamento del fondo e dell'indice di riferimento dal lancio (Base 100)



Indice : fonte Bloomberg

Echiquier Agressor G registra una performance del 50,8% contro il 30,8% per l'indice dal lancio.

Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	+0,2	-1,4
YTD	+12,4	+14,9
3 anni	-1,9	+19,8
5 anni	+9,1	+28,0
Dal lancio	+50,8	+30,8

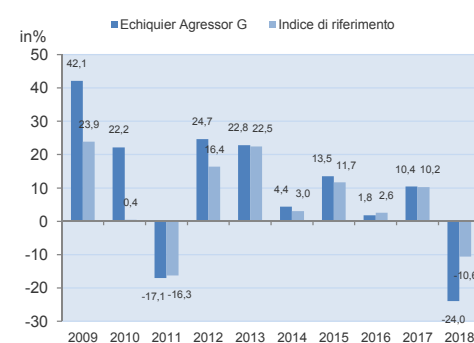
Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	-9,7	+1,6
3 anni	-0,6	+6,2
5 anni	+1,8	+5,1
Dal lancio	+3,6	+2,4

NAV 1 674,26 €

	Fondo	Indice
Performance del mese precedente	+0,2%	-1,4%
Performance ultimi dodici mesi	-9,7%	+1,6%
AuM	668 M€	

Rendimento storico annuale



Indicatori di rischio

(su base settimanale)	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	17,8	13,9	14,7
Volatilità indice di rif.	12,8	11,4	14,7
Sharpe ratio	-0,4	0	0,2
Beta	1,2	1,1	0,9
Alpha	-11,6	-22,8	-15,5
Information ratio	-1,1	-1,0	-0,5



Durata minima di investimento raccomandata 5 anni

Per maggiori informazioni

Il fondo è investito sui mercati finanziari. Presenta un rischio di perdita di capitale. Le performance passate non anticipano le performance future e non sono costanti nel tempo. Le performance dell'OICVM e dell'indice di riferimento tengono conto degli elementi di reddito distribuiti (dal 2013). Fino al 2012, invece, la performance dell'indice di riferimento non teneva conto degli elementi di reddito distribuiti. Il documento ha carattere commerciale e intende offrire informazioni in modo semplificato sulle caratteristiche del fondo. Per maggiori informazioni sui rischi e le spese Vi invitiamo a consultare il KIID, il prospetto o a rivolgerVi al Vostro interlocutore abituale.

Caratteristiche del fondo

Lancio :	22 Febbraio 2008
Codice ISIN :	FR0010581702
Codice Bloomberg :	ECHAGR FP
Valuta di quotazione :	EUR
Ripartizione dei proventi :	Capitalizzazione
Indice di riferimento :	MSCI EUROPE NR

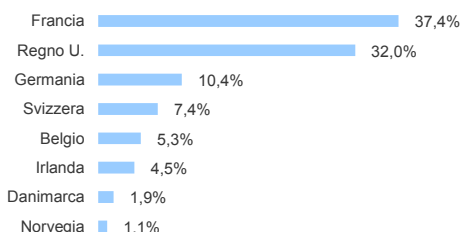
Condizioni finanziarie

Com. di sottoscrizione :	3% max.
Commissione di uscita :	Nessuna
Management fees annuali :	1,350% tasse incluse
Commissione di performance :	no
Valorizzazione :	Quotidiana
Cut-off :	Mezzogiorno
Liquidazione :	G+2
Perito stimatore :	Société Générale
Depositario :	BNP Paribas Securities Services

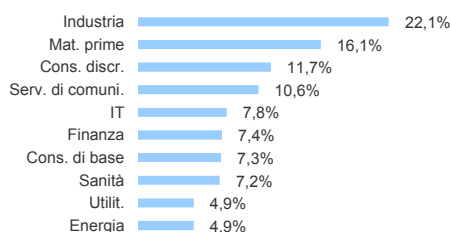
Profilo del portafoglio

EV/Fatt. 2019	1,9	Rendimento	2,9%
PER 2019	14,0	Numero posizioni	38
Active Share	97,1%	Capitalizzazione media (M€)	16.894

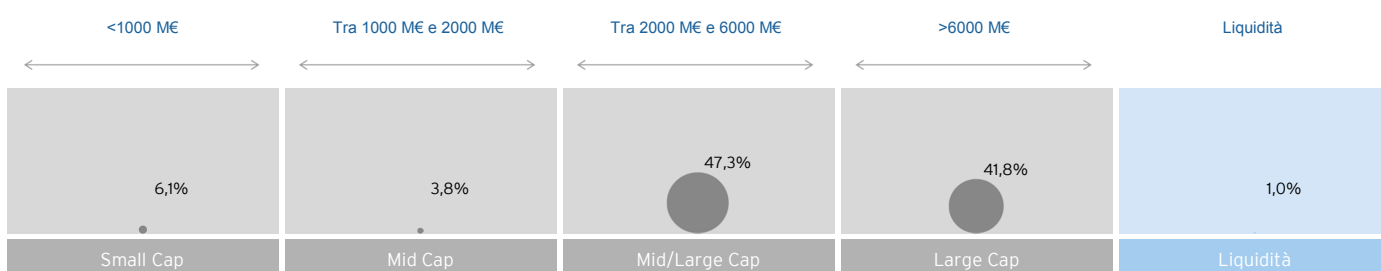
Suddivisione geografica



Suddivisione settoriale



Suddivisione per capitalizzazione



Principali posizioni

TITOLO	Paese	Settori	Peso in % del fondo	TITOLO	Paese	Settori	Peso in % del fondo
1 VODAFONE	Regno U.	Serv. di comuni.	5,4	6 FRESNILLO	Regno U.	Mat. prime	4,1
2 SPIE	Francia	Industria	4,9	7 CNH INDUSTRIAL	Regno U.	Industria	4,1
3 AB INBEV	Belgio	Cons. di base	4,8	8 SOPRA	Francia	IT	3,5
4 ELIOR	Francia	Cons. discr.	4,7	9 ILIAD	Francia	Serv. di comuni.	3,3
5 CONVATEC	Regno U.	Sanità	4,2	10 EUROPCAR	Francia	Industria	3,2

Peso delle prime 10 posizioni : **42,2%**

Principali variazioni mensili

Le migliori performance					Le performance peggiori				
TITOLO	Paese	Settori	Performance	Peso in % del fondo	TITOLO	Paese	Settori	Performance	Peso in % del fondo
1 FRESNILLO	Regno U.	Mat. prime	23,2	4,1	1 AIB	Irlanda	Finanza	-25,7	1,8
2 CONVATEC	Regno U.	Sanità	11,7	4,2	2 DRILLING CO 1972	Danimarca	Energia	-18,3	1,9
3 TULLOW OIL	Regno U.	Energia	5,5	2,9	3 DRAX	Regno U.	Utilit.	-10,7	2,2
4 DASSAULT AVIATION	Francia	Industria	4,4	2,5	4 ASOS	Regno U.	Cons. discr.	-8,7	1,0
5 VODAFONE	Regno U.	Serv. di comuni.	3,4	5,4	5 DUFREY	Svizzera	Cons. discr.	-8,4	2,6

Peso delle 5 performance migliori : **19,1%**

Peso delle 5 performance peggiori : **9,5%**

Dati ESG

Rating ESG

% di titoli coperti dall'analisi ESG	78%
Rating medio ESG	6,3/10
	E. 6,0/10 S. 5,6/10 G. 6,8/10

ESG : criteri ambientali, sociali e di governance.
Il punteggio per la governance rappresenta il 60% del punteggio ESG.

Impronta carbonio (al 28/06/2019)

(in tonnellate equivalenti CO2 per milione di euro investito)

Fonds	385,6
Indice di riferimento	279,9

Dati forniti da Trucost
(ente di ricerca indipendente specializzato in ricerca ambientale)
Dati comunicati subordinati a una copertura del portafoglio >80% da parte di Trucost.