



Echiquier Agressor investeert via aandelselectie (stock-picking) op de Europese aandelenmarkten. Het fonds heeft een "carte blanche" strategie, de beheerder investeert zonder enige beperking wat betreft beleggingsstijl of omvang van de bedrijven.



469 M€
Netto activa



1 356,43 €
Inventariswaarde

Karakteristieken

Oprichtingsdatum	29/11/1991
Isin code	FR0010321802
Bloomberg code	ECHAGRE FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Indice	MSCI EUROPE NR

Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/ uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	2,250% TTC max.
Prestatievergoeding	15% van het positieve verschil tussen de prestaties van het fonds (na aftrek van vaste management fees) en de prestatie-index
Waardering	Dagelijks
Cut-off	middag
Settlement	J+2
Valorisatie	Société Générale
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services

Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	34,1	23,4	20,2
Benchmark volatiliteit	28,6	19,2	17,6
Sharpe ratio	-0,5	-0,5	-0,2
Beta	1,1	1,1	1,0
Information ratio	-1,1	-1,3	-0,9
Max. drawdown van het fonds	-45,8	-53,5	-53,7
Max. drawdown van de referentie-index	-35,3	-35,3	-35,3
Herstel (werkdagen)	-	-	-



Aanbevolen beleggingshorizon

5 jaren



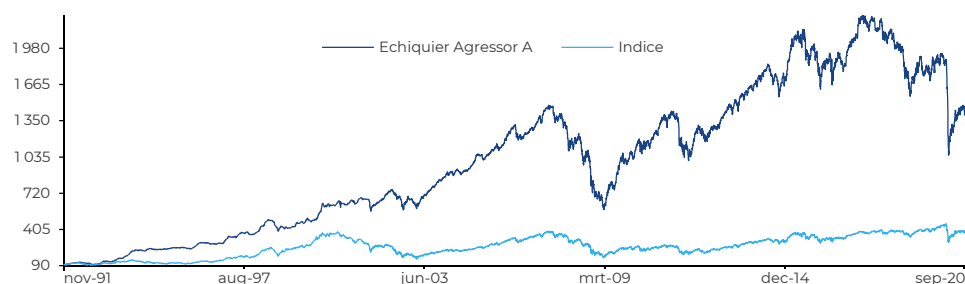
Commentaar

Echiquier Agressor A daalt met -2,27% sinds het begin van de maand en met -25,76% sinds het begin van het jaar.

De geleidelijke versoepeling van de lockdownmaatregelen in september lieten een herstel van de activiteit verwachten. De macro-economische gegevens wijzen bovendien in die zin. Dit was zonder de heropleving van het virus in Europa na de zomer gerekend. In deze context presteerde Echiquier Agressor licht slechter dan zijn referentie-index. De waarde-effecten konden moeilijk verantwoordelijk worden gesteld, de uitdaging lag in september elders. De defensieve waarden zijn de enige overlevenden die groeiwaarden zijn, zoals de Deense specialist in diabetesbehandelingen Novo Nordisk of de effecten met een lage koers maar die weinig gevoelig zijn voor de economische cyclus, zoals RTL of Carrefour. De overweging van het fonds in bedrijven die kunnen profiteren van de Europese Green Deal begint zijn vruchten af te werpen. Dit is het geval voor het Zwitserse Schneider Electric of van de Ierse isolatie-specialist Kingspan. De banken daarentegen zorgen voor bezorgdheid, wat de essentie van de slechte prestatie in september verklaart. Echiquier Agressor behoudt zijn strategie ten gunste van langetermijntrends zoals de digitalisatie van de economie en de energietransitie terwijl we een tactische blootstelling handhaven aan het herstel van de economische activiteiten.

Beheerder : Olivier de Berranger

Evolutie van het fonds en zijn index sinds de oprichting (basis 100)



Benchmark : bron Bloomberg

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Indice
1 maand	-2,3	-1,4
YTD	-25,8	-12,8
3 jaar	-36,7	-1,0
5 jaar	-23,4	+16,8
Sinds de oprichting	+1 323,6	+280,7

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Indice
1 jaar	-22,6	-7,8
3 jaar	-14,1	-0,3
5 jaar	-5,2	+3,2
Sinds de oprichting	+9,6	+4,7

Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Indice
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				-25,8	-12,8

Voor meer informatie

De ICB belegt op de financiële markten. Er bestaat een risico op kapitaalverlies.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

De performances van de ICB en de benchmark houden rekening met uitgekeerde inkomsten (vanaf het boekjaar 2013). Tot en met 2012 houdt de performance van de benchmark echter geen rekening met uitgekeerde inkomsten.

Dit document is bestemd voor professionele beleggers. Dit commercieel document heeft tot doel om u op eenvoudige wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Profiel van het fonds

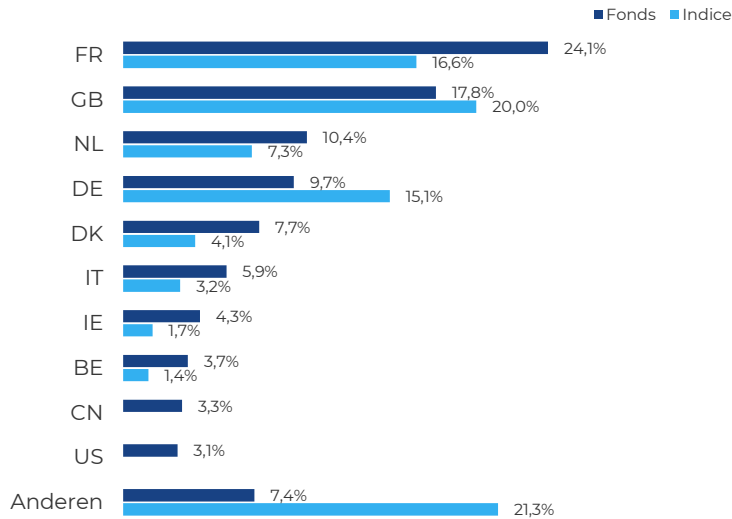
EV/Sales 2020	3,3
PER 2020	20,0
Active share	88,1%
Cash gedeelte (% van de netto-activa)	0,6%

Rendement	2,3%
Aantal posities	39
Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	65 892
Mediane kapitalisatie (M€)	15 762

Bron : LFDE

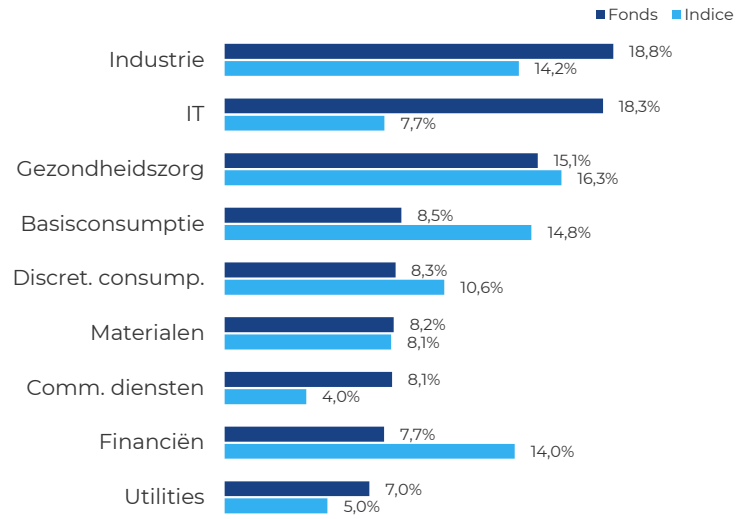
Geografische verdeling

(% van de netto-activa zonder cash)



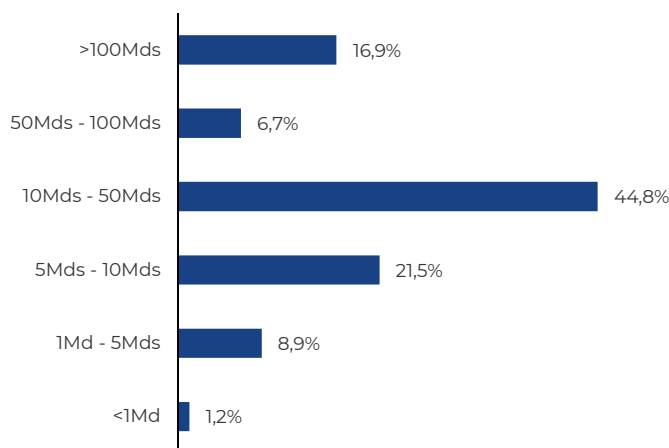
Sectorale verdeling (GICS)

(% van de netto-activa zonder cash)



Verdeling per kapitalisatieomvang (€)

(% van de netto-activa zonder cash)



Grootste posities

Waarden	Landen	Sectoren	% van de netto-activa
Orsted	DK	Utilities	4,1
Covestro	DE	Materialen	4,0
AB Inbev	BE	Basisconsu...	3,7
Novo Nordisk	DK	Gezondheid...	3,5
Astrazeneca	GB	Gezondheid...	3,5
Teleperformance	FR	Industrie	3,4
Alibaba	CN	Discret. c...	3,3
Fresenius SE	DE	Gezondheid...	3,1
Michelin	FR	Discret. c...	3,0
Schneider	FR	Industrie	3,0

Gewicht van de 10 grootste posities : **34,6%**

Bron : LFDE

Rendementsanalyse (maandelijks)

Top 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
RTL	+20,9	+0,4
Covestro	+6,3	+0,3
Novo Nordisk	+6,3	+0,2

Gewicht van de 3 beste performers : **10,0%**

Flop 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
BNP Paribas	-15,3	-0,5
Unicredit	-14,6	-0,4
Edenred	-11,3	-0,3

Gewicht van de 3 slechtste performers : **7,3%**

Bron : LFDE

ESG gegevens

(milieu-, sociale- en bestuurlijke criteria)

ESG score				
% waarden opgenomen in de ESG-analyse				
Rating	E	M	G	Gemiddelde
	7,1	5,9	7,1	6,6

Governance weegt voor 60% in de ESG score.

Voor meer informatie over de berekeningsmethodes voor de ESG-indicatoren, verwijzen we naar onze transparantiecode en de documenten die beschikbaar zijn op onze website www.lfde.com/nl/verantwoord-beleggen/om-verder-te-gaan/.

CO2 voetafdruk (op 30/06/2020)

(ton CO₂ equivalent per miljoen euro geïnvesteerd)

Fonds	294,5
Indice	280,7

Gegevens verstrekt via Trucost (onafhankelijk onderzoekscentrum gespecialiseerd in milieu-onderzoek). Gegevens worden gecommuniceerd op voorwaarde dat de portefeuille >80% door Trucost wordt geanalyseerd.