ECHIQUIER AGRESSOR G

DÉCEMBRE 2023 (données au 31/12/2023)

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.

372 M€
Actif net

1 783.33 €
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
Classification SFDR	Article 8

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 SA

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	11.7	14.1	20.5
Volatilité de l'indice	12.9	13.9	17.9
Ratio de Sharpe	1.3	0.4	0.3
Beta	0.9	1.0	1.1
Corrélation	1.0	1.0	0.9
Ratio d'information	0.6	-1.2	-0.7
Tracking error	3.5	3.6	7.6
Max. drawdown de l'OPC	-6.2	-24.4	-45.7
Max. drawdown de l'indice	-8.3	-19.5	-35.3
Recouvrement (en jours ouvrés)	23.0	-	410.0

Risque le plus faible — **Risque le plus élevé**

1 2 3 **4** 5 6 7

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 5 années.
Avertissement : le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Horizon de placement conseillé | 5 ans

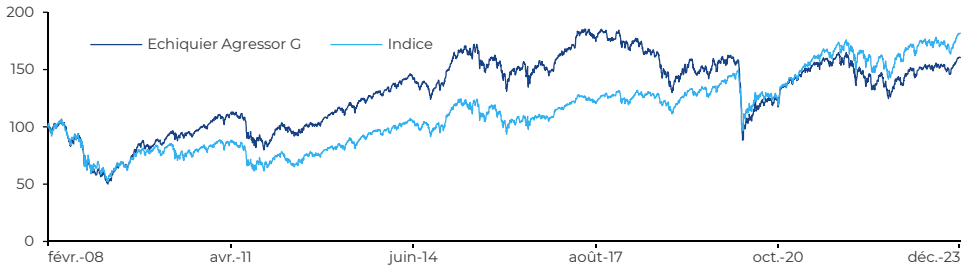
Commentaire du gérant

Echiquier Agressor G progresse de 3,10% sur le mois et de 18,06% depuis le début de l'année.

Echiquier Agressor termine l'année 2023 en forte hausse grâce notamment à un très bon mois. L'écart par rapport à l'indice en décembre est essentiellement attribuable à un effet de change défavorable. En effet, les effets cumulés de la hausse du franc suisse et la baisse du dollar américain contribuent négativement à hauteur de 60 points de base environ. L'allocation sectorielle est neutre par rapport à l'indice. La sous-pondération relative par rapport à l'indice européen sur le secteur de l'énergie est favorable dans un contexte de correction des prix de l'énergie mais cet effet est compensé par la surpondération des entreprises de télécommunication vues comme défensives. Enfin, la sélection des titres au sein du fonds a été favorable en décembre. Les sociétés industrielles ont été les premiers bénéficiaires du retour de l'appétit pour le risque à l'image du loueur de biens d'équipement britannique Ashtead (+13 %) de Spirax-Sarco (+12 %) ou encore ASML (+10 %). A l'inverse, les entreprises peu cycliques telles que Carrefour ou Orange ont subi des prises de profits.

Gérants : Guillaume Jourdan, Louis Porrini

Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+3.1	+3.7
YTD	+18.1	+15.8
3 ans	+16.7	+31.2
5 ans	+19.8	+59.9
10 ans	+21.3	+85.9
Depuis la création	+60.6	+82.0

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+18.1	+15.8
3 ans	+5.3	+9.5
5 ans	+3.7	+9.8
10 ans	+2.0	+6.4
Depuis la création	+3.0	+3.9

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année OPC	Année Indice
2014	-0.5	+4.7	+0.6	+2.4	+1.8	-2.2	-3.3	-0.1	-1.9	-2.5	+6.9	+0.1	+4.4	+3.0
2015	+8.4	+6.3	+1.4	+3.0	+1.4	-3.5	+4.2	-6.3	-5.3	+6.2	+2.4	-3.4	+13.5	+11.7
2016	-6.7	-2.1	+4.7	+0.5	+3.8	-9.1	+5.6	+2.2	+0.2	-3.2	+0.7	+6.5	+1.8	+2.6
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	+2.3	+5.0	+1.3	+2.4	+1.3	+0.1	+2.6	-2.7	+3.7	-3.8	+4.9	+17.4	+25.1
2022	-4.1	-4.5	+0.6	-3.0	+0.5	-7.8	+8.3	-5.9	-7.4	+6.7	+6.1	-4.8	-15.8	-9.5
2023	+7.5	+2.6	-0.5	+1.7	-1.0	+2.3	+1.2	-1.0	-2.2	-1.7	+5.3	+3.1	+18.1	+15.8

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 DIC, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel. La rémunération du distributeur représente au maximum 50 % de la commission de gestion. L'OPC est en conformité avec la loi suisse portant sur la distribution à des investisseurs qualifiés en Suisse. Le représentant de l'OPC en Suisse est Carnegie Fund Services SA, 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse. Les investisseurs peuvent obtenir gratuitement auprès du représentant en Suisse les documents de l'OPC, tels que prospectus, le règlement, les documents d'informations clés pour l'investisseur (KIIDs) et les rapports financiers. Le présent document peut être publié, transmis ou distribué, mais ne constitue pas une offre au public en Suisse. Les destinataires de ce document en Suisse ne doivent pas le transmettre à un tiers sans avoir au préalable consulté leur conseiller juridique ou autre conseiller professionnel ou encore le représentant. Pour les parts de l'OPC distribuées aux investisseurs qualifiés en Suisse, le for est à Genève.

ECHIQUIER AGRESSOR G

DÉCEMBRE 2023 (données au 31/12/2023)

Profil de l'OPC

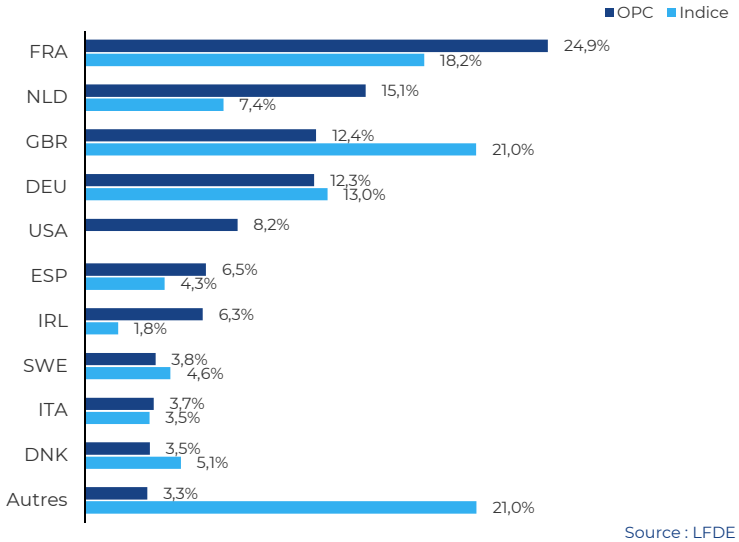
VE/CA 2024	4.2
PER 2024	21.0
Rendement	2.4%
Active share	77.6%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	2.2%
Nombre de lignes	40
Capitalisation moyenne (M€)	221 819
Capitalisation médiane (M€)	66 494

Source : LFDE

Répartition géographique

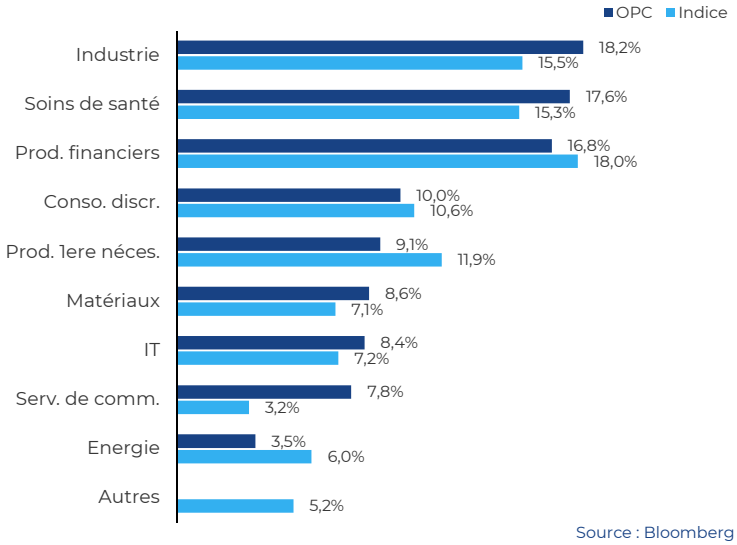
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

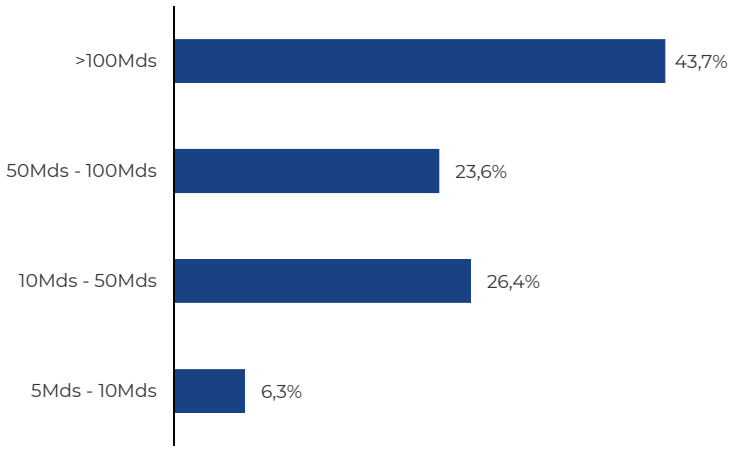
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Linde	IRL	Matériaux	4.0
Christian Dior	FRA	Conso. discr.	3.9
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	3.6
London SE	GBR	Prod. fina...	3.6
Novo Nordisk	DNK	Soins de s...	3.4
TotalEnergies	FRA	Energie	3.4
Deutsche Telekom	DEU	Serv. de c...	3.2
Heineken	NLD	Prod. 1ere...	3.1
Ashtead	GBR	Industrie	3.1
EssilorLuxottica	FRA	Soins de s...	3.0

Poids des 10 premières positions : **34.3%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Ashtead	+14.1	+0.4
Heineken	+9.6	+0.3
ASML	+9.4	+0.3

Poids des 3 contributeurs : **8.8%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Carrefour	-4.8	-0.1
Munich Re	-4.0	-0.1
Linde	-1.8	-0.1

Poids des 3 contributeurs : **7.8%**

Source : LFDE

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	OPC 100%		Univers 74%	
Notes moyennes pondérées	E	S	G	ESG
OPC	**6.6**	**6.6**	**7.4**	**6.9**
Univers	5.2	4.7	5.5	5.2

*Pourcentage de l'actif net couvert par une analyse ESG.
Source : LFDE, MSCI ESG Research

Intensité des émissions induites

(en tonne équivalent CO_2 par million d'euro de valeur d'entreprise)

OPC	133.3
Indice	170.2

Source : Carbon4 Finance

La note de Gouvernance compte pour environ 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-ch/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin.