



# ECHIQUEUR GO LOCAL K

JÄNNER 2024 (Angaben vom 31/01/2024)



Ein Fonds, der nach Unternehmen sucht, die eine Deglobalisierung fördern und/oder sich für ein regionalisiertes Produktionsmodell entschieden haben.



5 M€  
Fondsvolumen



102,76 €  
Net Asset Value

## Fondseigenschaften

Auflage	15/12/2022
ISIN Code	LU2541410119
Bloomberg Code	ECGKEUR LX
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Klassifizierung SFDR	Art. 8

## Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,00% max.
Outperformance Fee	Nein
Bewertung	Täglich
Cut-off	10:00
Settlement	T+2
Custodian	BNP Paribas Luxembourg
Depotbank	BNP Paribas Luxembourg

## Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	13,0	-	-
Benchmark Volatilität	10,8	-	-
Sharpe ratio	Neg	-	-
Beta	1,0	-	-
Korrelation	0,8	-	-
Information ratio	-1,7	-	-
Tracking error	7,0	-	-
Max. drawdown des Fonds	-12,3	-	-
Max. drawdown des Index	-7,3	-	-
Time to recovery (in Arbeitstagen)	-	-	-

Niedrigstes Risiko Höchstes Risiko



Dieser Indikator stellt das im KID angezeigte Risikoprofil dar. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 5 Jahre lang halten. Warnhinweis: wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre

## Manager - Kommentar

Echiquier Go Local K verlor -0,01% im Monat.

Der Jahresbeginn war von einer erheblichen Volatilität geprägt: Die ersten Tage waren von einem Rückgang gekennzeichnet, der auf Gewinnmitnahmen zurückgeführt wurde. Der Markt nahm seinen Aufwärtstrend schnell wieder auf und wurde vor allem von einigen wenigen Werten, den „Super 7“, angetrieben, die zu mehreren Allzeithochs führten. Die Dynamik änderte sich zum Monatsende, als der S&P 500 die Hälfte seiner monatlichen Performance wieder zunichtemachte. Grund dafür waren enttäuschende Ergebnisse der „Super 7“ sowie die Ankündigung, dass die Fed bis zu ihrer Sitzung im Mai keine Zinssenkung plane. Wir sahen eine deutliche Underperformance von Werten mit hohem Beta und des Value-Stils. Wachstums- und Qualitätswerte sowie der Technologie- und Gesundheitssektor erzielten eine Outperformance. Die wichtigsten positiven Beiträge: STRYKER, ELI LILLY, ASML, DAIICHI SANKYO & ARISTA. Die größten Negativfaktoren waren WEG SA, INFINEON, SAMSUNG SDI, HANNON ARMSTRONG & CHART. Die Positionen in BONDUELLE und SCA wurden glattgestellt, MEYER BURGER wurde durch das qualitativ hochwertigere NVIDIA ersetzt. Eine Position in AMERICAN TOWER, einem strukturellen und defensiven Wachstumspapier, wurde eröffnet. Das ausgewogene und widerstandsfähige Profil wurde beibehalten.

Fondsmanager : Nina Lagron

## Entwicklung des Fonds und des Index seit Auflegung (Basis 100)



Index : Quelle Bloomberg

## Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	0,0	+2,3
Seit Auflegung	+2,8	+19,2

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+2,1	+14,7
Seit Auflegung	+2,4	+16,8

## Performancehistorie (%)

	Jän	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2023	+3,8	+0,8	+1,0	+0,4	-1,6	+2,9	+1,6	-1,3	-3,5	-7,5	+6,5	+3,4	+6,0	+18,1
2024	-0,0												-0,0	+2,3

## Für weitere Informationen

Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

Die Performance des Fonds und der Benchmark berücksichtigen die ausgeschütteten Erträge (ab dem Geschäftsjahr 2013). Bis zum Jahr 2012 berücksichtigt die Wertentwicklung des Benchmark-Index nicht die ausgeschütteten Erträge. Dies ist ein kommerzielles Dokument und informiert Sie nur auf vereinfachte Weise über die Merkmale des Fonds. Weitere Informationen über die Risiken und Kosten können Sie dem KID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten.

## Fondsprofil

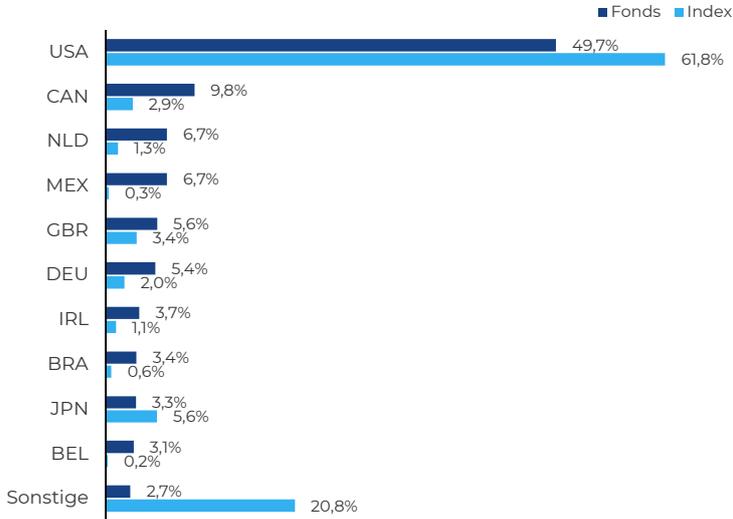
EV/Umsatz 2024	5,5
KGV 2024	26,6
Rendite	1,9%
Active share	94,9%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	3,8%
Anzahl der Positionen	35
Marktkapitalisierung (M€)	135.558
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	35.934

Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Ländern

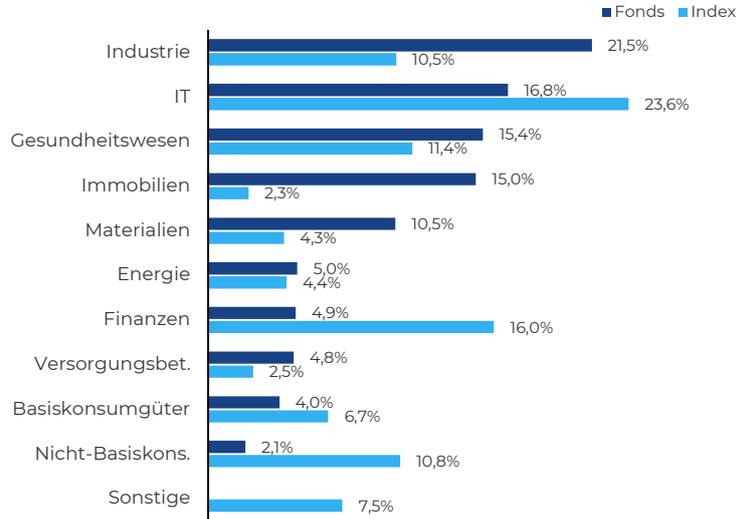
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Sektoren (GICS)

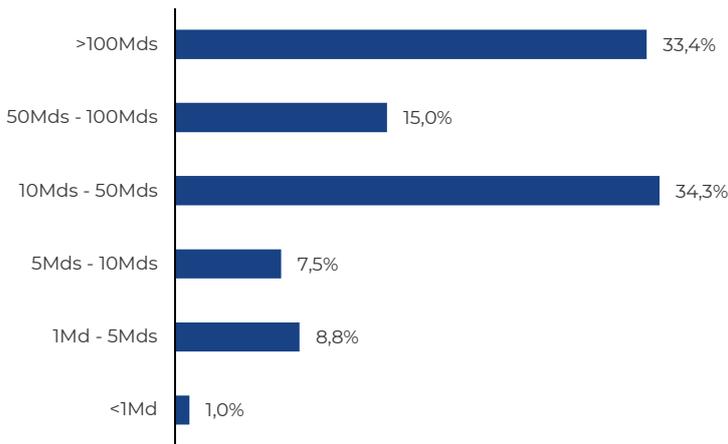
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: Bloomberg

## Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Eli Lilly	USA	Gesundheit...	5,5
Stryker	USA	Gesundheit...	5,1
Cheniere Energy	USA	Energie	4,8
Waste Connections	CAN	Industrie	4,6
Infineon Technologies	DEU	IT	4,2
Equinix	USA	Immobilien	4,0
Prologis	USA	Immobilien	3,5
Linde	IRL	Materialien	3,5
Airbus	NLD	Industrie	3,5
Iron Mountain	USA	Immobilien	3,2

Anteil der 10 größten Positionen: **41,9%**

Quelle: LFDE

## Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Stryker	+14,2	+0,6
Eli Lilly	+12,8	+0,5
ASML	+17,1	+0,4
Anteil der 3: <b>11,5%</b>		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Weg SA ADR	-14,6	-0,6
Samsung SDI	-22,3	-0,4
Infineon Technologies	-10,7	-0,4
Anteil der 3: <b>8,4%</b>		

Quelle: LFDE

## ESG-Daten

Erfassungsgrade der ESG-Analyse*	Fonds		Universum	
	100%	100%	54%	54%
Gewichtete Durchschnittsnoten	E	S	G	ESG
	<b>5,8</b>	<b>6,1</b>	<b>6,8</b>	<b>6,4</b>
	5,0	4,6	5,4	5,2

\*% des Fondsvolumens der von der ESG-Analyse abgedeckt wird  
Quelle: LFDE, MSCI ESG Research

## Intensität der induzierten Emissionen

(CO <sub>2</sub> -Äquivalent in Tonnen pro Millionen Euro Umsatz)	
Fonds	171,4
Index	139,7

Quelle: Carbon4 Finance

Der Bereich 'Governance' trägt etwa 60% zur Gesamtnote ESG bei. A Die Erfassungsgrade der ESG-Analyse sind je nach Fonds unterschiedlich und können sich im Laufe der Zeit ändern.

Alle weiteren Informationen über die Berechnungsmethode der ESG-Indikatoren Sie bitte unserem Transparenzkodex [www.lfde.com/de-at/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/](http://www.lfde.com/de-at/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/).