



ECHIQUIER GO LOCAL K

JANVIER 2024 (données au 31/01/2024)



Un fonds à la recherche des entreprises qui favorisent l'indépendance des économies et/ou qui ont choisi un modèle de production régionalisé.



5 M€
Actif net



102.76 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	15/12/2022
Code ISIN	LU254140119
Code Bloomberg	ECGKEUR LX
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Classification SFDR	Article 8

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,00% TTC max.
Commission de surperformance	Non
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	10:00
Règlement	J+2
Valorisateur	BNP Paribas Luxembourg
Dépositaire	BNP Paribas Luxembourg

Profil de risque et de rendement (%) (pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	13.0	-	-
Volatilité de l'indice	10.8	-	-
Ratio de Sharpe	Neg	-	-
Beta	1.0	-	-
Corrélation	0.8	-	-
Ratio d'information	-1.7	-	-
Tracking error	7.0	-	-
Max. drawdown du fonds	-12.3	-	-
Max. drawdown de l'indice	-7.3	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



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



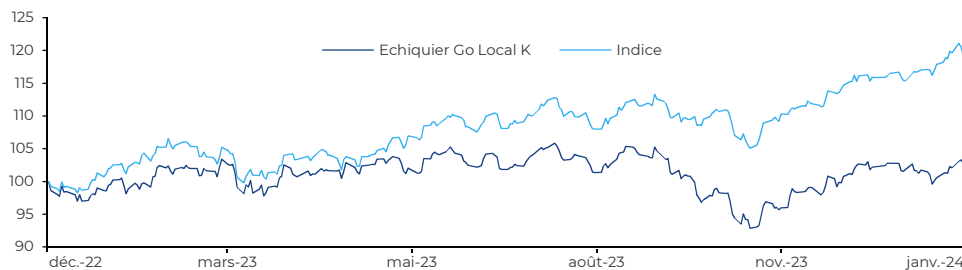
Commentaire du gérant

Echiquier Go Local K régresse de -0,01% sur le mois.

Le début de l'année a été marqué par une volatilité significative : les premiers jours ont été caractérisés par une baisse, attribuée à des prises de profits. Le marché a rapidement repris sa tendance haussière, porté principalement par quelques valeurs, les "Super 7", qui ont conduit à plusieurs plus hauts historiques. La dynamique a changé à la fin du mois, lorsque le S&P 500 a annulé la moitié de sa performance mensuelle en raison de résultats décevants des Super 7, ainsi que de l'annonce que la Fed ne prévoyait pas de réduire les taux avant sa réunion de mai. Sous-performance marquée des valeurs à fort bêta et du style "value". Les valeurs de croissance et de qualité, ainsi que les secteurs de la technologie et de la santé, ont surperformé. Les principaux contributeurs positifs : STRYKER, ELI LILLY, ASML, DAIICHI SANKYO & ARISTA. Les principaux détracteurs sont WEG SA, INFINEON, SAMSUNG SDI, HANNON ARMSTRONG & CHART. Les positions en BONDUELLE et SCA ont été soldé, MEYER BURGER a été remplacé par NVIDIA, de meilleure qualité. Une position dans AMERICAN TOWER, dossier de croissance structurelle et défensif a été initié. Le profil équilibré et résilient a été maintenu.

Gérant : Nina Lagron

Evolution du fonds et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	0.0	+2.3
Depuis la création	+2.8	+19.2

Performances annualisées (%)

	Fonds	Indice
1 an	+2.1	+14.7
Depuis la création	+2.4	+16.8

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													Fonds	Indice
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

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 (KIID) 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.

Profil du fonds

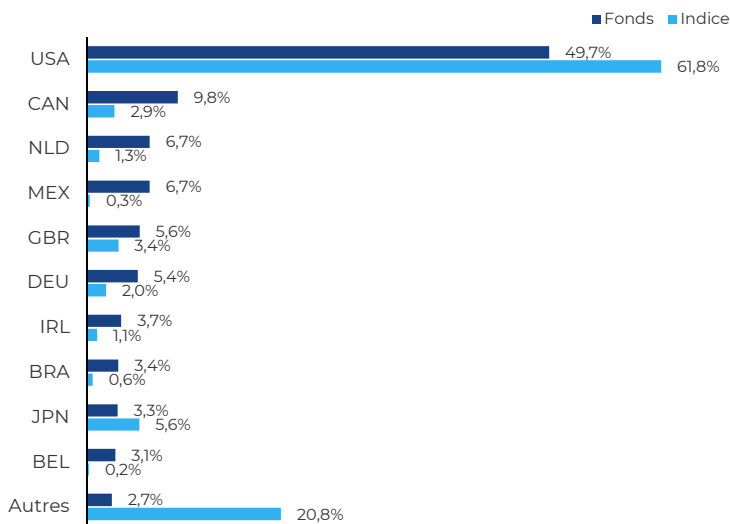
VE/CA 2024	5.5
PER 2024	26.6
Rendement	1.9%
Active share	94.9%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3.8%
Nombre de lignes	35
Capitalisation moyenne (M€)	135 558
Capitalisation médiane (M€)	35 934

Source : LFDE

Répartition géographique

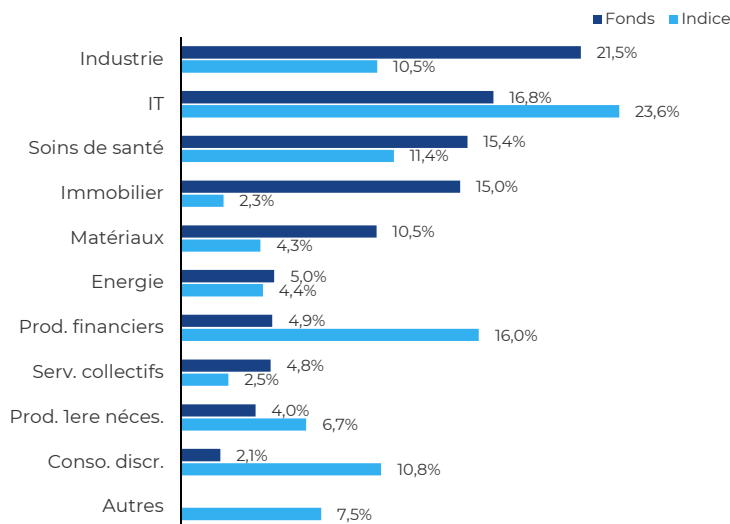
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

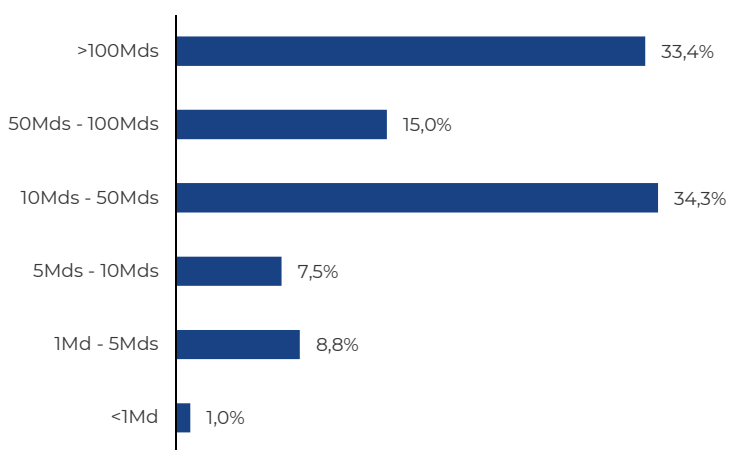
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Eli Lilly	USA	Soins de s...	5.5
Stryker	USA	Soins de s...	5.1
Cheniere Energy	USA	Energie	4.8
Waste Connections	CAN	Industrie	4.6
Infineon Technologies	DEU	IT	4.2
Equinix	USA	Immobilier	4.0
Prologis	USA	Immobilier	3.5
Linde	IRL	Matériaux	3.5
Airbus	NLD	Industrie	3.5
Iron Mountain	USA	Immobilier	3.2

Poids des 10 premières positions : **41.9%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Stryker	+14.2	+0.6
Eli Lilly	+12.8	+0.5
ASML	+17.1	+0.4

Poids des 3 contributeurs : **11.5%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Weg SA ADR	-14.6	-0.6
Samsung SDI	-22.3	-0.4
Infineon Technologies	-10.7	-0.4

Poids des 3 contributeurs : **8.4%**

Source : LFDE

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	Fonds		Univers	
	E	S	G	ESG
Notes moyennes pondérées				
Fonds	5.8	6.1	6.8	6.4
Univers	5.0	4.6	5.4	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)	
Fonds	Indice
171.4	139.7

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.