



Een fonds dat op zoek is naar bedrijven die economische onafhankelijkheid bevorderen en/of hebben gekozen voor een geregionaliseerd productiemodel.



5 M€  
Netto activa



102,76 €  
Inventariswaarde

### Karakteristieken

Oprichtingsdatum	15/12/2022
Isin code	LU254140119
Bloomberg code	ECGKEUR LX
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Benchmark	MSCI ACWI NET RETURN EUR
SFDR Classificatie	Artikel 8

### Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	1,00% TTC max.
Prestatievergoeding	Neen
Waardering	Dagelijks
Cut-off	10:00
Settlement	J+2
Valorisatie	BNP Paribas Luxembourg
Bewaarder	BNP Paribas Luxembourg

### Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Volatiliteit van het fonds	13,0	-	-
Benchmark volatiliteit	10,8	-	-
Sharpe ratio	Neg	-	-
Beta	1,0	-	-
Correlatie	0,8	-	-
Information ratio	-1,7	-	-
Tracking error	7,0	-	-
Max. drawdown van het fonds	-12,3	-	-
Max. drawdown van de referentie-index	-7,3	-	-
Herstel (werkdagen)	-	-	-



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KID.

De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u deelbewijzen gedurende 5 jaar aanhoudt.

Waarschuwing: het reële risico kan heel verschillend zijn als u kiest voor een uitstap voor deze vervalddag, en u kunt minder geld terug krijgen.

Aanbevolen beleggingshorizon

5 jaren



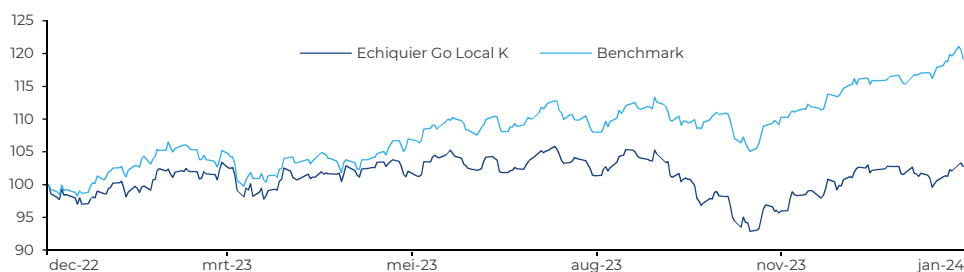
### Commentaar

Echiqueur Go Local K daalt met -0,01% sinds het begin van de maand.

Het jaar is zeer volatiel van start gegaan: de eerste dagen stonden in het teken van een daling die werd toegeschreven aan winstnemingen. De markt zette al snel de opwaartse trend verder, vooral gedreven door een handvol aandelen, de "Super 7", die leidden tot verscheidene historische hoogtepunten. De dynamiek veranderde aan het einde van de maand, toen de S&P 500 de helft van zijn maandprestaties zag wegsmelten door teleurstellende resultaten van de "Super 7" en de aankondiging dat de Fed geen plannen had om de rente te verlagen vóór de vergadering in mei. Aanzienlijke ondermaatse prestatie van effecten met een hoge bèta en waarde aandelen. De groei- en kwaliteitsaandelen presteerden sterk, net als de technologie- en gezondheidssector. De belangrijkste positieve bijdragen: STRYKER, ELI LILLY, ASML, DAIICHI SANKYO en ARISTA. De grootste dalers waren WEG SA, INFINEON, SAMSUNG SDI, HANNON ARMSTRONG en CHART. Onze posities in BONDUELLE en SCA werden verkocht en MEYER BURGER werd vervangen door NVIDIA, dat van betere kwaliteit is. We namen een positie in AMERICAN TOWER in, een structurele groei- en defensieve portefeuille. Het evenwichtige en veerkrachtige profiel werd gehandhaafd.

Beheerder: Nina Lagron

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



Benchmark: bron Bloomberg

### Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	0,0	+2,3
Sinds de oprichting	+2,8	+19,2

### Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	+2,1	+14,7
Sinds de oprichting	+2,4	+16,8

### Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Benchmark
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

### 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 vereenvoudigde wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB.

Voor meer informatie over het vermelde fondsen alsook de risico's, verwijzen wij u naar het prospectus dat zonder kosten verkrijgbaar is bij de beheersmaatschappij op +33.(0)1.47.23.90.90 of via uw gebruikelijk contactpersoon.

**Profiel van het fonds**

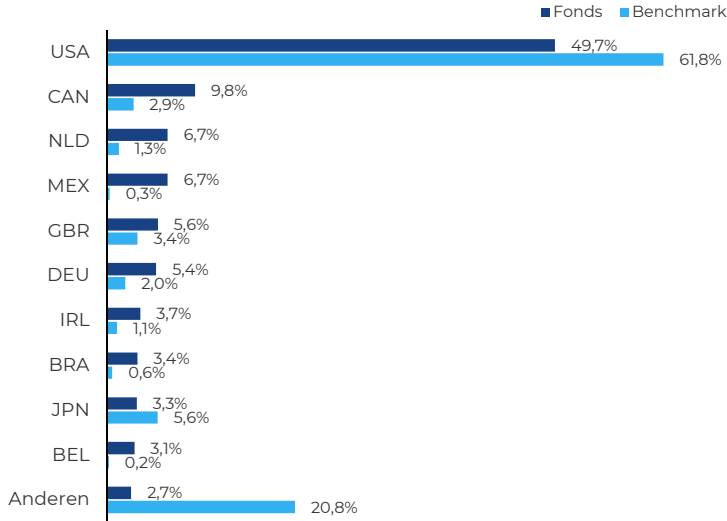
EV/Sales 2024	5,5
PER 2024	26,6
Rendement	1,9%
Active share	94,9%

Cash gedeelte (% van de netto-activa)	3,8%
Aantal posities	35
Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	135 558
Mediane kapitalisatie (M€)	35 934

Bron : LFDE

**Geografische verdeling**

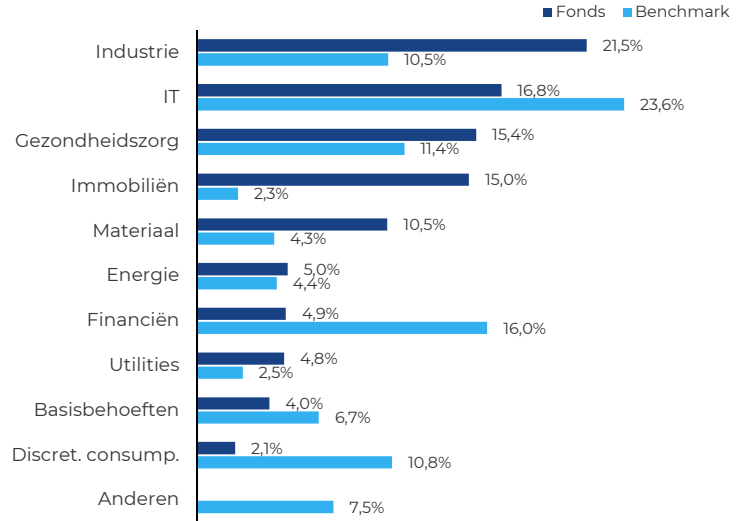
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

**Sectorale verdeling (GICS)**

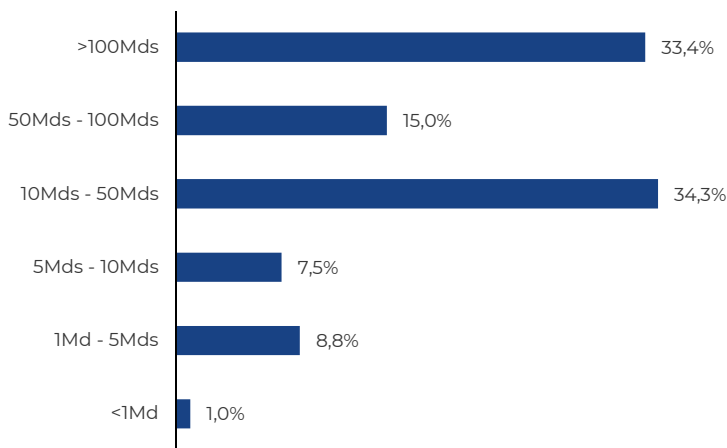
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : Bloomberg

**Verdeling per kapitalisatieomvang (€)**

(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

**Grootste posities**

Waarden	Landen	Sectoren	% van de netto-activa
Eli Lilly	USA	Gezondheid...	5,5
Stryker	USA	Gezondheid...	5,1
Cheniere Energy	USA	Energie	4,8
Waste Connections	CAN	Industrie	4,6
Infineon Technologies	DEU	IT	4,2
Equinix	USA	Immobiëliën	4,0
Prologis	USA	Immobiëliën	3,5
Linde	IRL	Materiaal	3,5
Airbus	NLD	Industrie	3,5
Iron Mountain	USA	Immobiëliën	3,2

Gewicht van de 10 grootste posities : **41,9%**

Bron : LFDE

**Rendementsanalyse (maandelijks)**

Top 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Stryker	+14,2	+0,6
Eli Lilly	+12,8	+0,5
ASML	+17,1	+0,4

Gewicht van de 3 bijdragers : **11,5%**

Flop 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Weg SA ADR	-14,6	-0,6
Samsung SDI	-22,3	-0,4
Infineon Technologies	-10,7	-0,4

Gewicht van de 3 bijdragers : **8,4%**

Bron : LFDE

**ESG gegevens**

Dekkingspercentages van de ESG-analyses*	Fonds		Universum	
	E	S	G	ESG
Gewogen gemiddelde scores				
<b>Fonds</b>	<b>5,8</b>	<b>6,1</b>	<b>6,8</b>	<b>6,4</b>
Universum	5,0	4,6	5,4	5,2

\*% van het netto-activa waarop de ESG-analyse betrekking heeft  
Bron : LFDE, MSCI ESG Research

**Intensiteit van geïnduceerde emissies**

(in ton CO <sub>2</sub> -equivalent per miljoen ondernemingswaarde)	
Fonds	171,4
Benchmark	139,7

Bron : Carbon4 Finance

Governance weegt voor ongeveer 60% in de ESG score. De dekkingspercentages van de ESG-analyses variëren afhankelijk van de ICB en kunnen in de loop van de tijd veranderen.

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/](http://www.lfde.com/nl/verantwoord-beleggen/om-verder-te-gaan/).