



Echiquier Robots and Humanoids investiert in Unternehmen, die im Bereich der Robotik und Automatisierung in allen geografischen Regionen tätig sind.



20 M€  
Fondsvolumen



413.18 €  
Net Asset Value

Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre 

## Fondsmanager

Christophe Pouchoy, Stéphane Nières Tavernier

## Fondseigenschaften

Art	FCP
Laufzeit	99 Jahre
Auflage	28/01/2015
Datum der 1. NAV	28/01/2015
ISIN Code	FR0012413722
Bloomberg Code	CMROBO1 FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)
Klassifizierung SFDR	Article 8

## Technische Daten

Ausgabeaufschläge	3% max. nicht vom Fonds erworben
Rücknahmeaufschläge	Keine
Verwaltungskosten	0,91% max.
Outperformance Fee	Nein
Swing pricing	Nein (siehe letzte seite)
Min. Zeichnung	Keine

## Kosten zum 31/12/2024

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	1,00%
Transaktionskosten	0,06%
Erfolgsabhängige Provision	Keine

## Operative Informationen

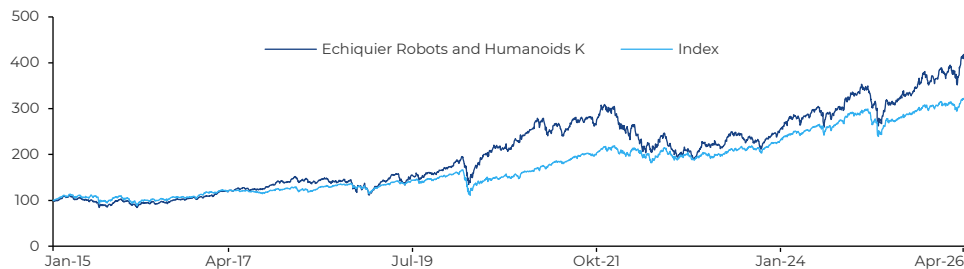
Bewertung	Täglich
Cut-off	11:00
Settlement	T+2
Custodian	Société Générale
Depotbank	BNP Paribas SA
Dezimalisierung	Tausendstel

## Manager - Kommentar

Echiquier Robots and Humanoids K hatte in diesem Monat eine Performance von +15.9% und liegt YTD bei +13.5%.

Nachdem der März vom Krieg im Iran geprägt war, nahmen die Anleger Gewinne mit und reduzierten ihre Aktienpositionen drastisch. Die Entspannung des Konflikts im April ermöglichte eine starke und rasche Erholung der Technologie- und Industriewerte. Hinzu kam, dass sich die Mitte April begonnene Quartalsberichtssaison deutlich besser als erwartet entwickelte, insbesondere in den USA. Die Anleger setzen weiterhin auf Unternehmen aus dem Bereich der Rechenzentrumsinfrastruktur, da die großen Cloud-Anbieter Ende des Monats ihre Investitionsprognosen erneut angehoben haben. Zu den Hauptnutznießern zählen Hersteller von GPU-/CPU-Halbleitern wie AMD, TSMC und Nvidia, Speicherhersteller wie Samsung sowie Industrieunternehmen wie Schneider. Auch Amazon profitiert von einer starken Beschleunigung des Wachstums und der Rentabilität seines Cloud-Geschäfts. Akteure der Industrierobotik berichten von einem Anstieg ihrer Auftragseingänge in mehreren Regionen der Welt. Dies erklärt die Outperformance von Harmonic Drive, Yaskawa, Keyence oder auch Daifuku. Schließlich erholt sich UBTECH, nachdem das Unternehmen seine Prognosen für die Auslieferung humanoider Roboter im Jahr 2026 angehoben hat.

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

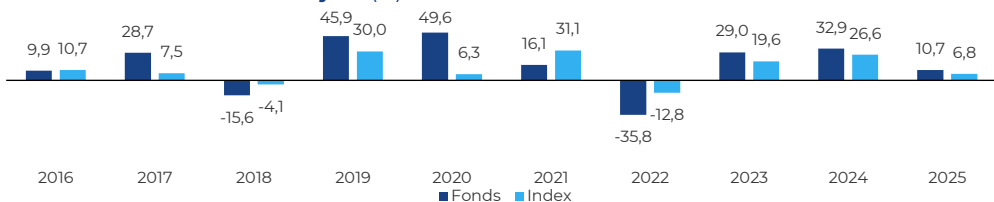


Index : Quelle Bloomberg

## Wertentwicklung (%)

	Jährlich						Seit Auflegung
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
Fonds	+15.9	+13.5	+43.6	+24.0	+9.5	+16.1	+13.4
Index	+7.6	+5.8	+25.2	+17.3	+11.9	+12.4	+11.0

## Performance nach Kalenderjahr (%)



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die aufgeführten Renditen verstehen sich nach Abzug von Verwaltungsgebühren, jedoch vor Abzug von vom Anleger zu entrichtenden Steuern. Die Wertentwicklung des Teilfonds und die Wertentwicklung des Referenzindex werden unter Berücksichtigung reinvestierter Nettokupons berechnet. Bei der Berechnung werden alle Kosten und Gebühren berücksichtigt.

## Andere Risikoindikatoren

(auf wöchentlicher Basis)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Fonds Volatilität	17.4	19.5	20.3	20.3	20.1
Benchmark Volatilität	11.3	13.2	13.7	14.9	15.3
Sharpe ratio	2.8	1.4	0.6	0.9	0.8
Beta	1.3	1.3	1.3	1.1	1.1
Korrelation	0.9	0.9	0.9	0.8	-
Information ratio	2.2	0.9	-0.1	0.4	0.3
Tracking error	9.8	9.9	11.2	11.4	11.0
Max. drawdown des Fonds	-10.9	-25.7	-38.8	-38.8	-38.8
Max. drawdown des Index	-6.6	-20.3	-20.3	-33.8	-33.8
Time to recovery (in Arbeitstagen)	9.0	120.0	465.0	465.0	465.0

## Risikoindikator



In diesem Indikator nicht berücksichtigte Risiken für den Fonds: Kreditrisiko, Garantien. Die mit diesem Fonds verbundene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Der Indikator für das synthetische Risiko gibt an, wie hoch das Risiko dieses Produkts im Vergleich zu anderen ist. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt bei Marktbewegungen oder bei Zahlungsunfähigkeit Verluste erleidet. Wir haben das Produkt in die Risikoklasse 4 von 7 eingestuft, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potenziellen Verluste, die mit der künftigen Wertentwicklung des Produkts verbunden sind, sind gering bis mittel und es ist unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, beeinträchtigt wird, wenn sich die Lage an den Finanzmärkten verschlechtert.

Dieser Indikator stellt das im KID angegebene Risikoprofil dar. Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie die Anteile 5 Jahre lang halten. Achtung: Das tatsächliche Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich entscheiden, vor diesem Zeitraum auszusteigen, und Sie erhalten möglicherweise weniger Rendite.

## Fondsprofil

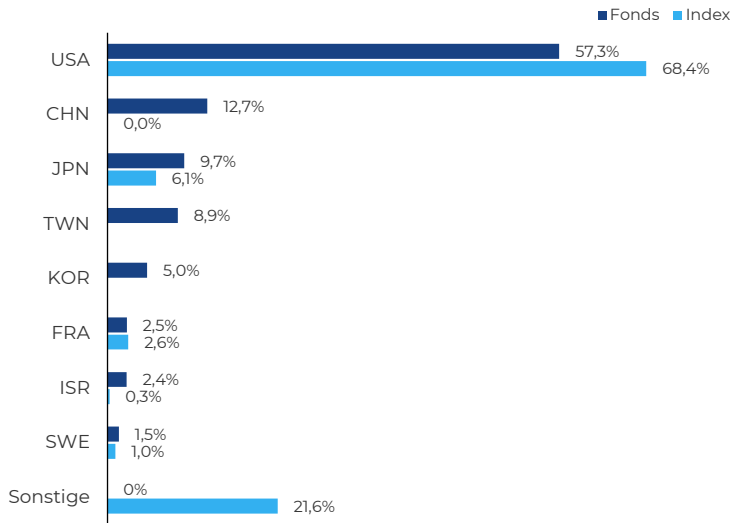
EV/Umsatz 2026	9,1
KGV 2026	36,9
Rendite	0,5%
Active share	86,5%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	0,5%
Nettoexposition	99,5%
Anzahl der Positionen	34
Marktkapitalisierung (M€)	716'344
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	70'197

Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Ländern

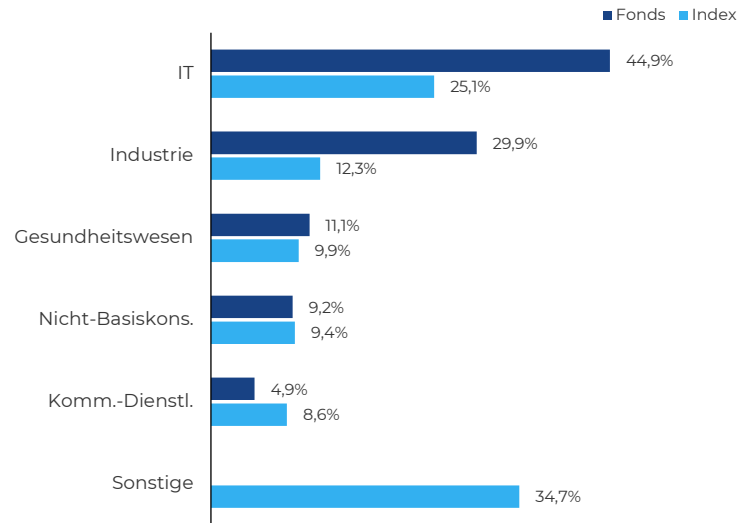
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Sektoren

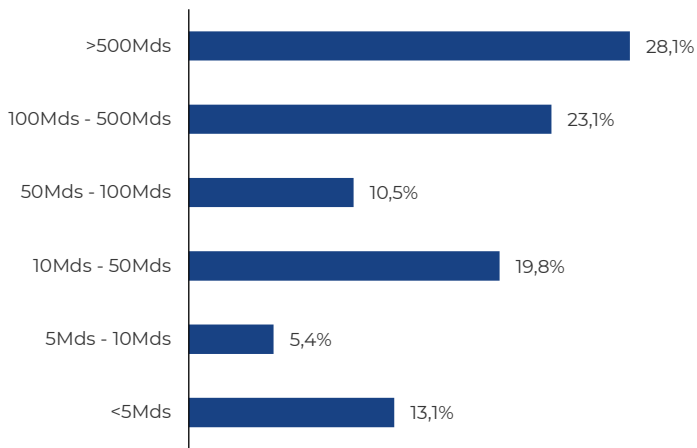
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: Bloomberg

## Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Wesentliche Positionen

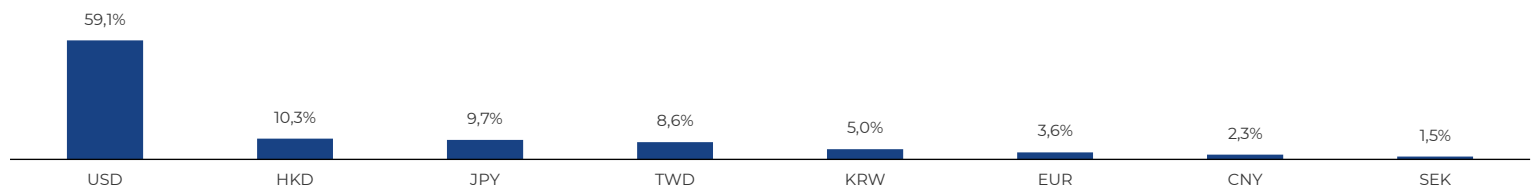
Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
TSMC	TWN	IT	6.0
UBTech Robotics	CHN	Industrie	5.5
Amazon	USA	Nicht-Basi...	5.0
Horizon Robotics	CHN	IT	4.8
Teradyne	USA	IT	4.4
AMD	USA	IT	4.4
Intuitive Surgical	USA	Gesundheit...	4.2
Tesla	USA	Nicht-Basi...	4.2
Nvidia	USA	IT	4.2
Thermo Fisher	USA	Gesundheit...	4.1

Anteil der 10 größten Positionen: **46.8%**

Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Währung

(in % des Fondsvolumens)



Quelle: LFDE

## Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
AMD	+71.6	+2.1
Amazon	+25.3	+1.5
TSMC	+20.9	+1.2
Anteil der 3: <b>15.3%</b>		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Thermo Fisher	-4.0	-0.2
Stryker	-5.6	-0.2
Intuitive Surgical	-2.3	-0.1
Anteil der 3: <b>12.0%</b>		

Quelle: LFDE

## Glossar

## Lexikon der Finanzbedingungen

<b>Swing pricing</b>	Ein Mechanismus, bei dem der Nettoinventarwert nach oben (bzw. nach unten) angepasst wird, wenn die Veränderung der Verbindlichkeiten positiv (bzw. negativ) ist, um die Kosten der Portfoliumstrukturierung im Zusammenhang mit der Veränderung der Verbindlichkeiten für die Anteilhaber des Fonds zu verringern.
----------------------	---

## Lexikon der Risikoindikatoren

<b>Volatilität</b>	Maß für die Amplitude der Kursschwankungen einer Aktie, eines Marktes oder eines Fonds. Er wird über einen bestimmten Zeitraum berechnet und dient zur Beurteilung der Regelmäßigkeit der Wertentwicklung einer Aktie, eines Marktes oder eines Fonds.
<b>Sharpe ratio</b>	Indikator für die (Grenz-)Rendite, die pro Einheit des eingegangenen Risikos erzielt wird. Wenn die Kennzahl negativ ist: geringere Rentabilität als die Benchmark. Liegt die Kennzahl zwischen 0 und 1: Outperformance bei zu hohem eingegangenem Risiko. Wenn das Verhältnis größer als 1 ist: Outperformance, die nicht auf Kosten eines "zu hohen" Risikos geht."Indikator, der der Sensibilität des Fonds gegenüber seinem Referenzindex entspricht.
<b>Bêta</b>	Bei einem Beta von weniger als 1 wird der Fonds wahrscheinlich weniger stark fallen als sein Index; ist das Beta größer als 1, wird der Fonds wahrscheinlich stärker fallen als sein Index."
<b>Information ratio</b>	Synthetischer Indikator für die Wirksamkeit des Risiko-Ertrags-Verhältnisses. Ein hoher Indikator bedeutet, dass der Fonds regelmäßig besser abschneidet als sein Referenzindex.
<b>Tracking error</b>	Ein Indikator, der die Volatilität des Fonds mit der seines Referenzindex vergleicht. Je höher der Tracking Error, desto weiter entfernt sich die durchschnittliche Performance des Fonds von seinem Referenzindex.
<b>Max. drawdown</b>	Der maximale Drawdown misst den größten Wertverlust eines Portfolios.
<b>Time to recovery (in Arbeitstagen)</b>	Erholungszeit, die der Zeit entspricht, die das Portfolio benötigt, um zu seinem Höchststand zurückzukehren (vor dem "Max Drawdown").
<b>Sensibilität</b>	Die Wertschwankung eines Vermögenswerts, wenn gleichzeitig ein anderer Faktor schwankt. Die Zinssensitivität einer Anleihe entspricht beispielsweise der Veränderung ihres Kurses, die durch einen Anstieg oder Rückgang der Zinssätze um einen Basispunkt (0,01 %) verursacht wird.

## Lexikon der Finanzanalyse

<b>EV/Umsatz</b>	Unternehmensbewertungsquote: Unternehmenswert/Umsatz.
<b>KGV</b>	Unternehmensbewertungsverhältnis: Kurs-Gewinn-Verhältnis = Börsenkapitalisierung/Nettogewinn.
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>	Im Gegensatz zum Grundkonsum umfasst er alle Waren und Dienstleistungen, die als nicht lebensnotwendig angesehen werden.
<b>Basiskonsum</b>	Im Gegensatz zum diskretionären Konsum repräsentiert er Waren und Dienstleistungen, die als wesentlich angesehen werden.
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>	Zu diesem Sektor gehören Telekommunikationsnetzbetreiber und Anbieter von Kommunikations- und Datenübertragungsdiensten.
<b>Schwellenländer</b>	Schwellenländer sind Länder, deren wirtschaftliche Situation sich noch in der Entwicklung befindet. Dieses Wachstum wird auf der Grundlage des BIP, neuer Unternehmen und Infrastrukturen sowie des Lebensstandards und der Lebensqualität der Einwohner berechnet.
<b>Rohstoffe</b>	Eine natürliche Ressource, die für die Herstellung von Halbfertig- oder Fertigprodukten oder als Energiequelle verwendet wird.

## Lexikon der Kreditanalyse

<b>« Investment Grade » Anleihe</b>	Eine Anleihe wird als "Investment Grade" bezeichnet, d.h. wenn ihr Finanzrating durch die Ratingagenturen höher als BB+ ist.
<b>« High Yield » Anleihe</b>	Eine hochverzinsliche Anleihe ist eine Anleihe, die von den Rating-Agenturen mit weniger als BBB- bewertet wird.
<b>Duration</b>	Die durchschnittliche Laufzeit der Cashflows, gewichtet nach ihrem Barwert. Je höher die Duration ist, desto größer ist das Risiko bei sonst gleichen Bedingungen.
<b>Yield to worst</b>	Die schlechteste Rendite, die eine Anleihe erzielen kann, ohne dass der Emittent in Verzug gerät.
<b>Rendite (inkl. ausgeübter Calls)</b>	Die Rendite einer Anleihe schließt alle in der Anleihe enthaltenen Kündigungstermine ein. Diese "Kündigungstermine" entsprechen Zwischenlaufzeiten, die die Möglichkeit bieten, die Anleihe vor ihrem endgültigen Fälligkeitstermin zurückzukaufen.

## Für weitere Informationen

Dieses Dokument, das kommerzieller Natur ist, ist vor allem ein monatlicher Bericht über die Verwaltung und die Risiken des Teilfonds. Es soll Ihnen auch vereinfachte Informationen über die Merkmale des Teilfonds liefern.

Weitere Informationen über die Merkmale und Kosten dieses Teilfonds finden Sie in den aufsichtsrechtlichen Dokumenten (Prospekt in englischer und französischer Sprache und DIC in den Amtssprachen Ihres Landes), die Sie kostenlos auf unserer Website [www.lfde.com](http://www.lfde.com) abrufen können.

Die Anleger oder potenziellen Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie eine Zusammenfassung ihrer Rechte in der Amtssprache ihres Landes oder in Englisch auf der Seite mit den aufsichtsrechtlichen Informationen auf der Website der Verwaltungsgesellschaft [www.lfde.com](http://www.lfde.com) oder direkt über den nachstehenden Link erhalten können: <https://cdn.lfde.com/upload/partner/Droitsdelinvestisseur.pdf>

Informationen zu den Quellensteuersätzen: Bei ausschüttenden Anteilen werden die gezahlten Dividenden mit 30 % besteuert. Für thesaurierende Anteile von Fonds, die mehr als 10 % ihres Nettovermögens in Schuldtitel investieren, beträgt der Steuersatz 30 % auf Erträge, die direkt oder indirekt aus der Rendite von Schuldtiteln stammen.

Die Anleger oder potenziellen Anleger können auch einen Antrag nach dem von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren stellen. Diese Informationen sind in der Amtssprache des Landes oder in englischer Sprache auf der Seite "Regulatory Information" der Website der Verwaltungsgesellschaft [www.lfde.com](http://www.lfde.com) oder direkt über den nachstehenden Link verfügbar: <https://cdn.lfde.com/upload/partner/Droitsdelinvestisseur.pdf>

Schließlich wird der Anleger darauf aufmerksam gemacht, dass der Verwalter oder die Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vertriebsvereinbarungen für ihre kollektiven Kapitalanlagen gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu kündigen.