



# ECHIQUEUR SPACE K

MÄRZ 2024 (Angaben vom 31/03/2024)



Internationaler Aktienfonds zum Thema „Anlagen im Weltraum-Sektor“.



61 M€

Fondsvolumen



905.91 €

Net Asset Value

## Fondseigenschaften

Auflage	31/05/2021
ISIN Code	LU2466449001
Bloomberg Code	ECHSKEU LX
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Klassifizierung SFDR	Article 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	16.7	-	-
Benchmark Volatilität	9.9	-	-
Sharpe ratio	1.6	-	-
Beta	1.3	-	-
Korrelation	0.8	-	-
Information ratio	0.3	-	-
Tracking error	10.6	-	-
Max. drawdown des Fonds	-14.5	-	-
Max. drawdown des Index	-7.3	-	-
Time to recovery (in Arbeitstagen)	69.0	-	-



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



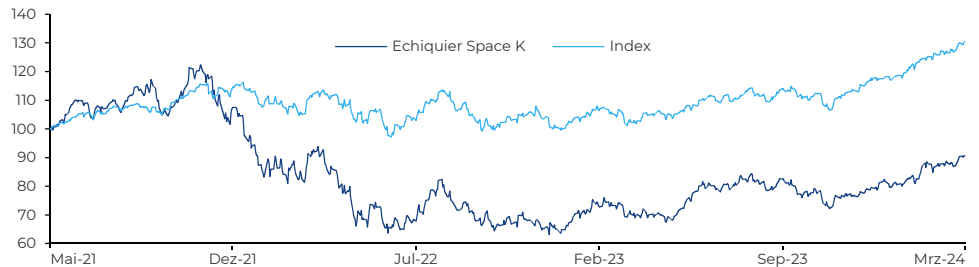
## Manager - Kommentar

Echiquier Space K hatte in diesem Monat eine Performance von +3.4% und liegt YTD bei +10.8%.

Wir beendeten ein gutes Quartal mit einer Outperformance. Der Monat war jedoch schwierig, da zyklische Sektoren wie Energie und Rohstoffe eine Outperformance erzielten, was den Fonds jedoch nicht daran hinderte, den Index zu übertreffen. Insbesondere REDWIRE, ein Spezialist für Systeme und Komponenten für Weltraumanlagen, verzeichnete einen starken Anstieg, nachdem das Unternehmen Quartalsergebnisse vorgelegt hatte, die mit einem Umsatzwachstum von 18% die Erwartungen der Analysten übertrafen. SKY PERFECT JSAT, Asiens führender Anbieter von Satellitenfernsehen, veröffentlichte ebenfalls sehr gute Ergebnisse, die die erfolgreiche Umsetzung der neuen, auf das Raumsegment ausgerichteten Strategie durch das Management widerspiegeln. SIRIUS XM litt unter dem geringen Volumen an Neuwagenverkäufen in den USA und höheren Investitionen in neue Satelliten, was sich kurzfristig negativ auf die Cashflow-Generierung des Titels auswirkte..

Fondsmanager : Rolando Grandi

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



Index : Quelle Bloomberg

Am 12. Dezember 2022 wurde Echiquier Space, ein Teilfonds der Sicav Echiquier nach französischem Recht, in die Sicav Echiquier Fund nach luxemburgischem Recht überführt. Die Nettoinventarwerte und alle Informationen über die Wertentwicklung vor diesem Datum sind die des französischen Fonds.

## Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+3.4	+3.3
YTD	+10.8	+10.7
Seit Auflegung	-9.4	+30.7

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+25.5	+23.9
Seit Auflegung	-3.4	+9.9

## Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2021						+10.0	-2.7	+4.3	-1.5	+3.4	+2.9	-10.7		
2022	-15.4	-1.0	+3.2	-14.4	-5.8	-11.0	+16.0	-2.7	-9.3	+4.6	-2.0	-4.8	-38.0	-13.0
2023	+11.1	+1.8	-1.5	-3.8	+12.6	+3.2	+4.6	-3.1	-4.8	-6.0	+5.3	+6.0	+26.1	+18.1
2024	-0.3	+7.5	+3.4										+10.8	+10.7

## 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. 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. Die Vergütung der Vertriebspartner beträgt maximal 50 % der Verwaltungsgebühr. Der Fonds steht im Einklang mit dem Schweizer Gesetz über den Vertrieb an professionelle Anleger in der Schweiz. Der Vertreter des Fonds in der Schweiz ist Carnegie Fund Services SA, 11, rue du General-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Die Anleger können beim Schweizer Vertreter kostenlos die Dokumente des Fonds (Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen (KIDs) und die Finanzberichte) erhalten. Dieses Dokument kann veröffentlicht, übermittelt oder verteilt werden, stellt jedoch kein öffentliches Angebot in der Schweiz dar. Die Empfänger dieses Dokuments in der Schweiz dürfen es nicht an Dritte weitergeben, ohne vorher ihren Rechtsberater oder sonstigen professionellen Berater oder den Vertreter zu konsultieren. Für die Anteile des Fonds, die an qualifizierte Anleger in der Schweiz vertrieben werden, gilt der Gerichtsstand Genf.

## Fondsprofil

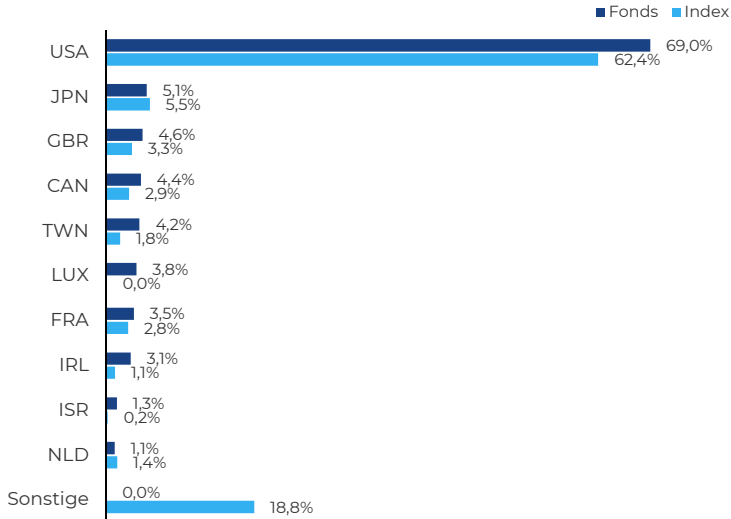
EV/Umsatz 2024	6.5
KGV 2024	28.7
Rendite	1.0%
Active share	87.8%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	1.8%
Anzahl der Positionen	32
Marktkapitalisierung (M€)	513'629
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	26'477

Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Ländern

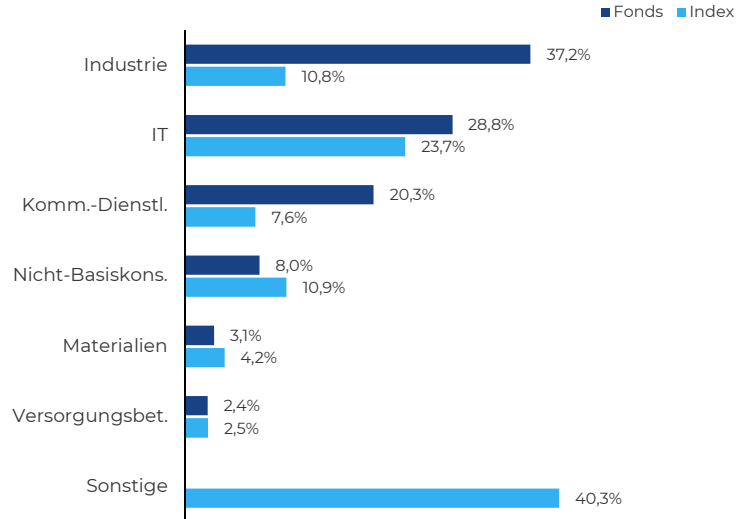
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Sektoren (GICS)

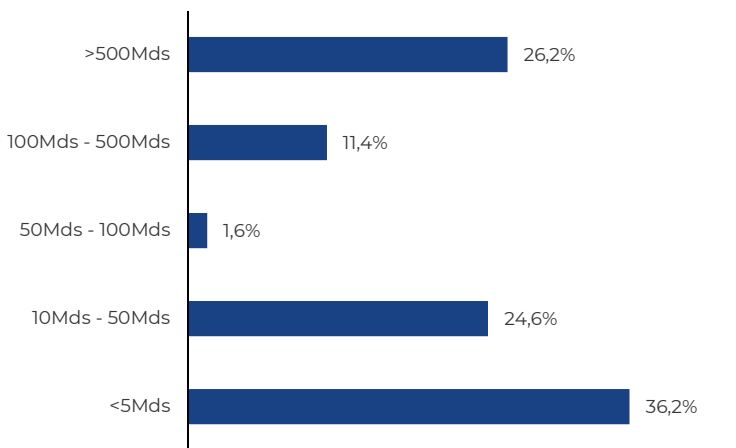
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: Bloomberg

## Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Nvidia	USA	IT	8.3
Rocket Lab USA	USA	Industrie	6.2
Amazon	USA	Nicht-Basi...	5.9
Sky Perfect Jsat	JPN	Komm.-Dien...	5.0
BAE Systems	GBR	Industrie	4.5
MDA	CAN	Industrie	4.3
Palantir Techno.	USA	IT	4.2
TSMC ADR	TWN	IT	4.1
Planet Labs	USA	Industrie	3.9
Microsoft	USA	IT	3.8

Anteil der 10 größten Positionen: **50.2%**

Quelle: LFDE

## Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Nvidia	+14.3	+1.3
Sky Perfect Jsat	+19.3	+0.9
Redwire	+36.1	+0.8
Anteil der 3: <b>16.2%</b>		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Zscaler	-20.3	-0.8
Rocket Lab USA	-10.3	-0.7
Palantir Techno.	-8.2	-0.4
Anteil der 3: <b>13.9%</b>		

Quelle: LFDE

## ESG-Daten

Erfassungsgrade der ESG-Analyse*	Fonds		Universum	
	E	S	G	ESG
Gewichtete Durchschnittsnoten				
<b>Fonds</b>	<b>5.7</b>	<b>5.8</b>	<b>6.7</b>	<b>6.2</b>
<b>Universum</b>	5.6	5.3	6.1	5.7

\*% 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	67.0
Index	122.6

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-ch/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/](http://www.lfde.com/de-ch/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/).