



ECHIQUIER SPACE K

SEPTIEMBRE 2021 (datos a 30/09/2021)



Fondo que invierte en renta variable internacional de la temática espacial.



50 M€
Activo neto



1 099,34 €
Valor liquidativo

Características

Creación	31/05/2021
Código ISIN	FR0014002VE8
Código Bloomberg	ECSPACK FP
Divisa	EUR
Aplicación de los result.	Capitalización
Índice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Código CNMV	1791

Condiciones financieras

Comisión de suscripción /reembolso	3% Máximo. / Nada
Gastos de gestión anuales	1,00% TTC max.
Comisión de rentabilidad	No
Valoración	Diaria
Cut-off	Mediodía
Liquidación	D+2
Valorador	Société Générale
Depositorio	BNP Paribas Securities Services

Perfil de riesgo y remuneración (%)

(calculados semanalmente)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	-	-	-
Volatilidad del índice	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-
Beta	-	-	-
Correlación	-	-	-
Ratio de Información	-	-	-
Tracking error	-	-	-
Max. drawdown del fondo	-	-	-
Max. drawdown del índice	-	-	-
Recuperación (en días laborales)	-	-	-

A menor riesgo, rentabilidad potencial menor A mayor riesgo, rentabilidad potencial mayor



Este indicador representa el perfil de riesgo indicado en el KIID del fondo.
Esta categoría de riesgo no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo.

Horizonte de inversión recomendado

5 años

Comentario del Gestor

La última frontera de la inversión continúa progresando a pesar de las turbulencias de los mercados. Gracias a empresas emprendedoras como SPACEX, que hacen cada vez más accesible el espacio, pudimos ver con emoción el despegue de un equipo de cuatro civiles con tan solo unos meses de preparación y que incluso permanecieron varios días en órbita, en una misión mucho más ambiciosa que las de BLUE ORIGIN o VIRGIN GALACTIC. Creemos que el desarrollo de la temática espacial favorece la innovación y sin duda la empresa ROCKET LAB es un ejemplo de ello. La empresa ha anotado la mejor rentabilidad del mes. Esta empresa ya ha realizado cuatro lanzamientos con éxito durante este año y desde su creación ha puesto en órbita más de un centenar de satélites. La empresa está entrando en una nueva fase con el desarrollo de un nuevo cohete, "Neutron". El espacio 2.0 nos impulsa de esta forma hacia el próximo siglo, abriendo finalmente el camino a la vida multiplanetaria pero también, y sobre todo, a la mejora de la vida en la Tierra a partir del espacio.

Gestor : Rolando Grandi

Evolución del fondo y de su índice de referencia desde su creación (base 100)

Esta clase fue creada en 2021.
No se puede publicar la rentabilidad de un fondo (o clase) que tiene menos de un año de existencia

Rentabilidades acumuladas (%)

Esta clase fue creada en 2021.
No se puede publicar la rentabilidad de un fondo (o clase) que tiene menos de un año de existencia

Rentabilidades anualizadas (%)

Esta clase fue creada en 2021.
No se puede publicar la rentabilidad de un fondo (o clase) que tiene menos de un año de existencia

Historial de rentabilidades (%)

Esta clase fue creada en 2021.
No se puede publicar la rentabilidad de un fondo (o clase) que tiene menos de un año de existencia

Si desea obtener más información

El fondo invierte en los mercados financieros. El fondo presenta un riesgo de pérdida de capital. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros y no son constantes en el tiempo. Las rentabilidades del fondo y del indicador de referencia tienen en cuenta los ingresos distribuidos. Este documento, de carácter comercial, tiene por objetivo informar sobre las características del fondo. Si desea obtener más información sobre los riesgos, los gastos y comisiones, le recomendamos que consulte el folleto informativo o el KIID disponible, o también puede ponerse en contacto con su interlocutor habitual.

Perfil del fondo

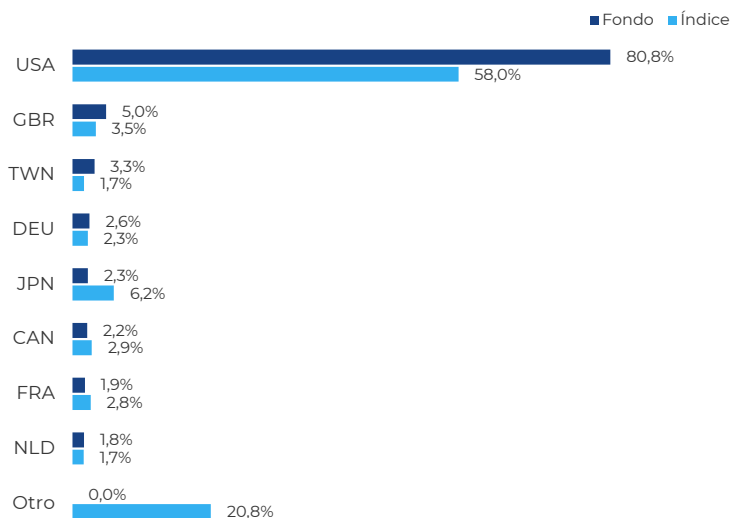
EV/Sales 2023	8,2
PEG 2023 ⁽¹⁾	0,8
EPS CAGR 2020-2023	28%
Active share	93,1%

Compartimiento cash (en % del activo neto)	8,8%
Número de títulos	34
Capitalización promedia (M€)	175 919
Capitalización mediana (M€)	24 487

Fuente: LFDE

Distribución geográfica

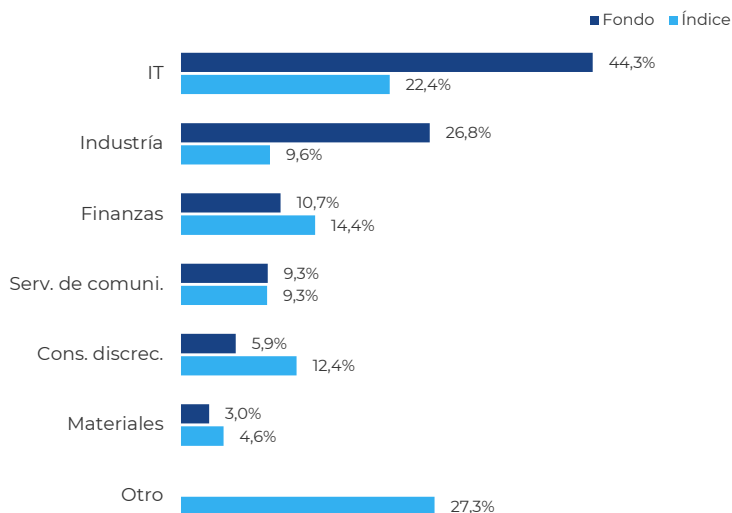
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente: LFDE

Distribución sectorial (GICS)

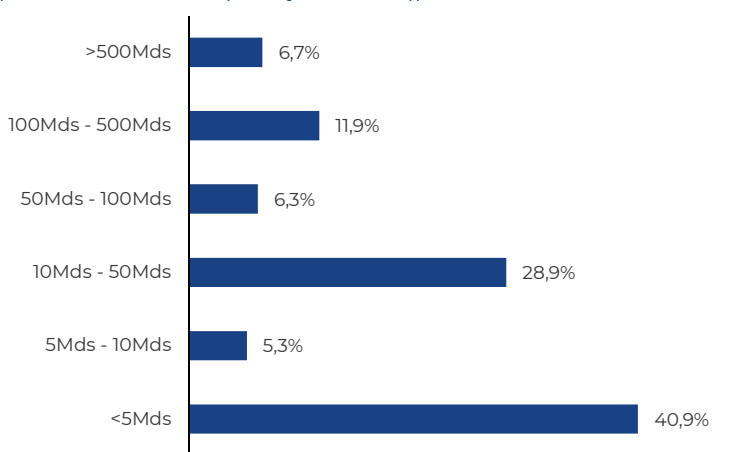
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente: Bloomberg

Distribución por capitalización (€)

(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente: LFDE

Principales posiciones

Valores	Países	Sectores	en % del activo neto
Rocket Lab USA	USA	Industria	4,8
Palantir Techno.	USA	IT	4,8
Nvidia	USA	IT	4,5
Zscaler	USA	IT	4,0
Iridium Communications	USA	Serv. de c...	3,9
Spire Global	USA	Industria	3,9
Unity Software	USA	IT	3,8
3D Systems	USA	IT	3,6
Maxar Technologies	USA	Industria	3,3
Amazon	USA	Cons. disc...	3,2
Peso de las 10 primeras posiciones:			39,8%

Fuente: LFDE

Análisis de Rentabilidad (mensual)

3 mejores contribuidores a la rentabilidad

Valores	Rentabilidad	Contribución
Rocket Lab USA	+63,8	+1,6
Spire Global	+32,5	+0,9
Seraphim	+11,1	+0,1

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad: **10,4%**

3 peores contribuidores a la rentabilidad

Valores	Rentabilidad	Contribución
UiPath	-15,2	-0,4
Iridium Communications	-8,8	-0,4
Maxar Technologies	-9,3	-0,3

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad: **9,8%**

Fuente: LFDE

Datos ASG (criterios ambiental, social y de gobierno corporativo)

Calificación ASG promedio ponderada

% de valores cubiertos por el análisis ASG	Fondo		Universo	
	A	S	G	ASG
Calificación				
Fondo	4,9	6,0	6,9	6,2
Universo*	5,5	5,2	5,7	5,4

*A 30/06/2021

El criterio del "Gobierno" representa un 60% de la calificación ASG. Los índices de cobertura del análisis ASG varían según el fondo y pueden evolucionar con el tiempo.

Para más información sobre las metodologías de cálculo de los indicadores ASG, consulte nuestro código de transparencia en nuestro sitio web www.lfde.com/es/inversion-responsable/para-profundizar-mas/.

Huella de carbono (a 30/06/2021)

(en toneladas equivalente de CO₂ por millón de euro de cifra de negocio)

	Huella de Carbono
Fondo	176,1
Índice	329,4

Fuente: Trucost (agencia de investigación especializado en la investigación medioambiental) Datos tomando en consideración una cobertura de cartera > 80% (hecho por Trucost).