



Fonds investi en actions internationales sur la thématique de l'espace.



63 M€
Actif net



822,47 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	31/05/2021
Code ISIN	LU2466448961
Code Bloomberg	ECHSFEU LX
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Eligible au PEA	Non
Classification SFDR	Article 8

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	0,75% 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 de l'OPC	21,3	-	-
Volatilité de l'indice	12,9	-	-
Ratio de Sharpe	0,4	-	-
Beta	1,3	-	-
Corrélation	0,8	-	-
Ratio d'information	0,4	-	-
Tracking error	13,8	-	-
Max. drawdown de l'OPC	-15,3	-	-
Max. drawdown de l'indice	-9,2	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	34,0	-	-

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



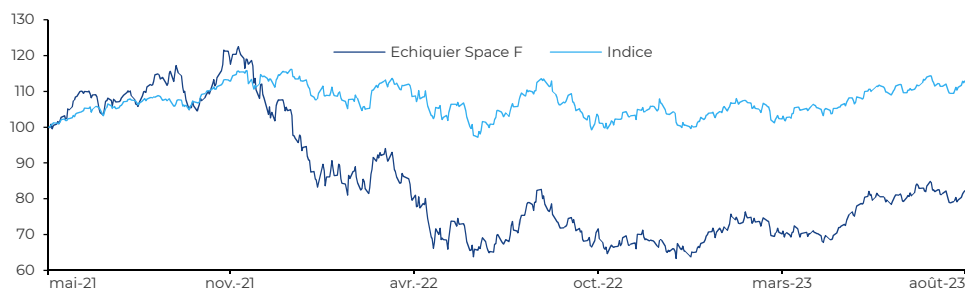
Commentaire du gérant

Echiquier Space F régresse de -3,04% sur le mois et progresse de 26,43% depuis le début de l'année.

Pendant la trêve estivale, le marché actions a connu son deuxième mois négatif depuis le début de l'année. Cela fut particulièrement éprouvant pour le fonds compte tenu de la progression des taux longs américains depuis mi-juillet ce qui impacte négativement le style croissance qui est le nôtre. En août, nous avons bénéficié de la hausse du canadien MDA qui a annoncé avoir gagné le contrat pour produire les satellites de la constellation Lightspeed de Telesat. Ce changement de fournisseur, de Thales Alenia vers MDA montre notre vision de la hausse en compétitivité des fournisseurs spatiaux de nouvelle génération. Par ailleurs, le fournisseur de TV et connectivité par satellite asiatique, SKY PERFECT JSAT progresse à la suite d'une publication robuste montrant la nécessité, au Japon et en Asie du Sud-Est d'avoir des fournisseurs satellite pour garantir la connectivité des populations habitant en-dehors des grandes métropoles. En revanche, le fonds a souffert des baisses prononcées des valeurs plus petites en portefeuille à l'image de BLACKSKY, VELOD3D ou encore 3D SYSTEMS qui ont réagi négativement aux craintes autour de l'inflation et de la hausse des taux longs américains.

Gérant : Rolando Grandi

Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Le 12 décembre 2022, Echiquier Space, compartiment de la Sicav Echiquier de droit français a été transféré au sein de la Sicav Echiquier Fund de droit luxembourgeois. Les valeurs liquidatives et toutes les informations relatives aux performances antérieures à cette date sont celles du fonds français.

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	-3,0	-1,3
YTD	+26,4	+12,9
Depuis la création	-17,8	+12,9

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+12,1	+5,6
Depuis la création	-8,3	+5,5

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2021						+10,0	-2,7	+4,4	-1,5	+3,4	+2,9	-10,7		
2022	-15,4	-1,0	+3,2	-14,4	-5,8	-11,0	+16,0	-2,6	-9,3	+4,6	-2,0	-4,7	-37,8	-13,0
2023	+11,1	+1,8	-1,5	-3,8	+12,6	+3,2	+4,7	-3,0					+26,4	+12,9

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.

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.

Profil de l'OPC

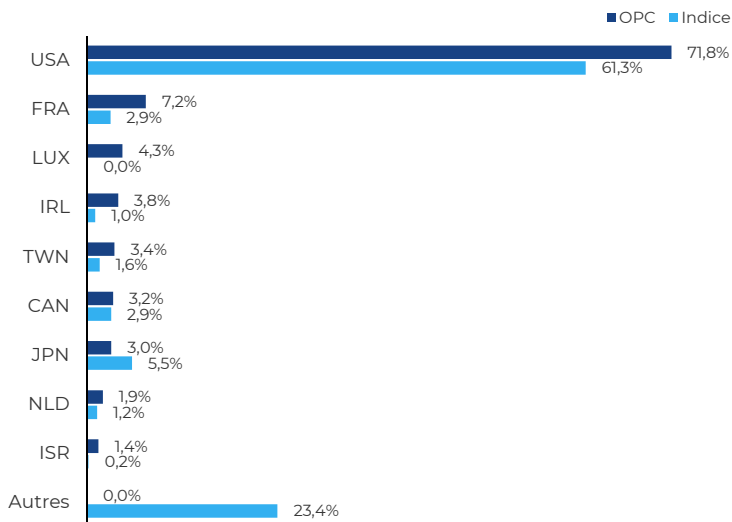
VE/CA 2023	7,4
PER 2023	133,4
Rendement	1,0%
Active share	90,1%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	5,8%
Nombre de lignes	33
Capitalisation moyenne (M€)	329 351
Capitalisation médiane (M€)	18 708

Source : LFDE

Répartition géographique

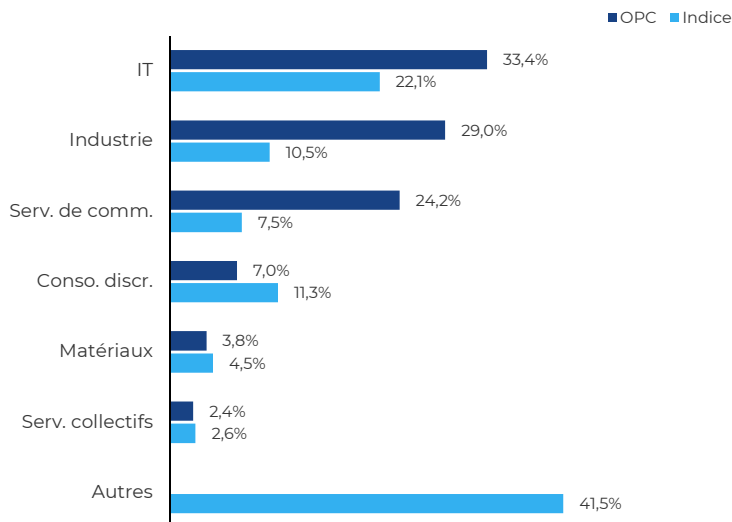
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

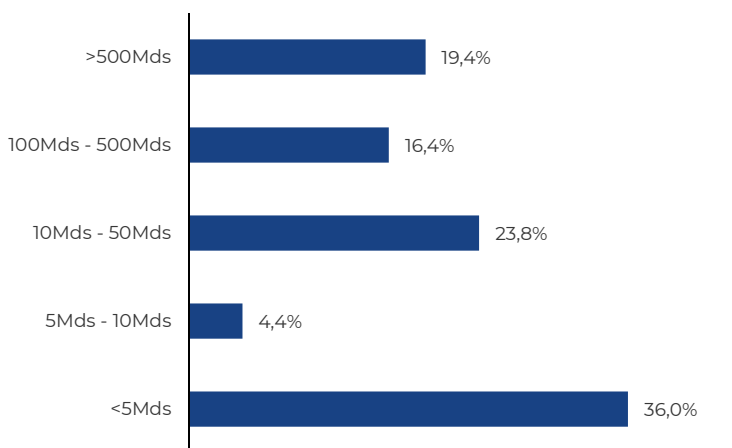
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Nvidia	USA	IT	6,3
Rocket Lab USA	USA	Industrie	6,1
Amazon	USA	Conso. discr.	4,7
Planet Labs	USA	Industrie	4,5
Iridium Communications	USA	Serv. de c...	4,2
SES	LUX	Serv. de c...	4,1
Alphabet	USA	Serv. de c...	3,8
Ansys	USA	IT	3,7
Verisk Analytics	USA	Industrie	3,6
Linde	IRL	Matériaux	3,6
Poids des 10 premières positions : 44,6%			

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
MDA	+21,7	+0,5
SES	+14,1	+0,5
Nvidia	+7,6	+0,4
Poids des 3 contributeurs : 12,1%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Rocket Lab USA	-13,3	-0,9
Palantir Techno.	-23,4	-0,9
Velo3D	-30,2	-0,6
Poids des 3 contributeurs : 10,9%		

Source : LFDE

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	OPC		Univers	
	E	S	G	ESG
Notes moyennes pondérées				
OPC	6,0	5,8	6,9	6,3
Univers	5,5	5,3	6,1	5,8

*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)	
OPC	64,4
Indice	140,7

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/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin.