



# ECHIQUEUR SPACE B

APRILE 2023 (dati al 30/04/2023)



Fondo che investe in azioni internazionali legate al tema dello spazio.



52 M€

Patrimonio netto



68,12 €

NAV

## Caratteristiche

Lancio	31/05/2021
Codice ISIN	LU2466448532
Codice Bloomberg	ECHSBEU LX
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Classification SFDR	Articolo 8

## Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	1,65% tasse incluse
Commissione di performance	15% sulla differenza positiva tra la performance del fondo (al netto delle spese fisse di gestione) e la performance dell'indice
Valorizzazione	Quotidiana
Cut-off	10:00
Liquidazione	G+2
Perito stimatore	BNP Paribas Luxembourg
Depositario	BNP Paribas Luxembourg

## Profilo di rischio e di rendimento (%)

(su base settimanale)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	27,5	-	-
Volatilità indice di rif.	15,8	-	-
Sharpe ratio	Neg	-	-
Beta	1,4	-	-
Correlazione	0,8	-	-
Information ratio	-0,4	-	-
Tracking error	17,4	-	-
Max. drawdown del fondo	-23,6	-	-
Max. drawdown dell'indice	-12,6	-	-
Recupero (in n. giorni lavorativi)	-	-	-

Rischio più basso Rischio più elevato



Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio riportato nel KID. L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le quote per 5 anni.

Avvertenza: Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

Orizzonte di investimento raccomandato

5 anni



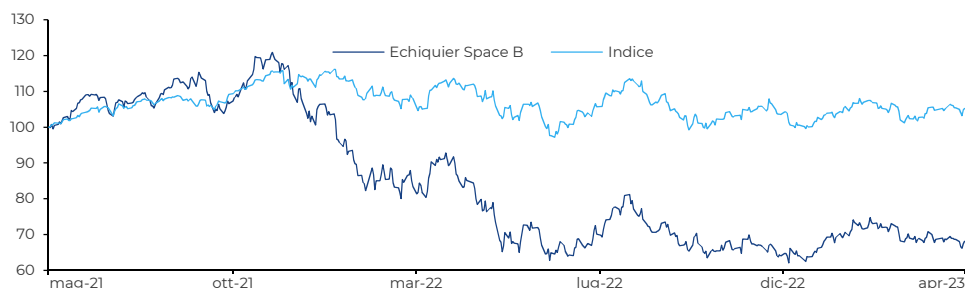
## Commento del gestore

Echiquier Space B scende di -3,87% nel mese e cresce del 6,85% dall'inizio dell'anno.

Si chiude un mese deludente, scandito da trimestrali contrastanti e da una concentrazione della performance dei mercati nella Big Tech statunitense mentre le capitalizzazioni inferiori hanno subito una battuta d'arresto in aprile. Il tema dello Spazio campeggia tra le notizie di attualità, con numerosi lanci avvenuti in aprile. Tra questi il primo test del razzo Starship che trasformerà radicalmente il settore. Ad aprile, REDWIRE, fornitore di sistemi e componenti per il settore spaziale, cresce grazie a una pubblicazione annuale complessivamente positiva. L'azienda prevede una crescita del +46% nel 2023 sostenuta dall'acquisizione di SpaceNV. Allo stesso modo, PLANET, leader nei satelliti per l'osservazione della terra, ha pubblicato dei buoni risultati annuali e prevede un fatturato in crescita del 35%. D'altro canto, la società ZSCALER è stata penalizzata dalla rotazione che ha giocato contro le aziende di crescita oltre che dalla pubblicazione di un concorrente più piccolo che ha risvegliato i timori di un rallentamento nel settore. Anche BLACKSKY, una piccola società di osservazione della Terra, ha risentito della volatilità del settore dopo l'episodio SVB/Credit Suisse.

Gestore: Rolando Grandi

## Andamento del fondo e dell'indice di riferimento dal lancio (base 100)



Indice : fonte Bloomberg

Il 12 dicembre 2022, Echiquier Space, comparto della SICAV ECHIQUEUR di diritto francese è stato trasferito nella SICAV ECHIQUEUR FUND di diritto lussemburghese. I valori patrimoniali netti e tutte le informazioni relative alle performance precedenti a questa data sono quelle del fondo francese.

## Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	-3,9	-0,2
YTD	+6,9	+5,2
Dal lancio	-31,9	+5,2

## Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	-10,8	-2,5
Dal lancio	-18,2	+2,7

## Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
2021						+9,1	-2,3	+4,1	-1,7	+3,5	+2,5	-10,6		
2022	-15,4	-1,0	+3,1	-14,5	-5,8	-11,1	+15,9	-2,7	-9,4	+4,6	-2,0	-4,8	-38,4	-13,0
2023	+11,0	+1,7	-1,6	-3,9									+6,9	+5,2

## Per maggiori informazioni

Il fondo è investito sui mercati finanziari. Presenta un rischio di perdita di capitale.

Le performance passate non anticipano le performance future e non sono costanti nel tempo.

Le performance dell'OICVM e dell'indice di riferimento tengono conto degli elementi di reddito distribuiti.

Il documento ha carattere commerciale e intende offrire informazioni in modo semplificato sulle caratteristiche del fondo.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KID.

## Profilo del Fondo

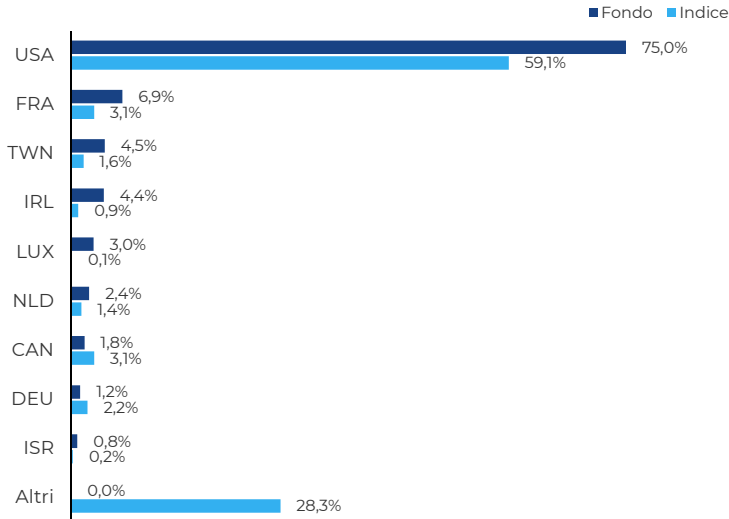
EV/Fatt. 2023	6,7
PER 2023	NS
Rendimento	1,4%
Active share	90,9%

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	2,4%
Numero posizioni	35
Capitalizzazione media (M€)	282 462
Capitalizzazione mediana (M€)	14 896

Fonte: LFDE

## Ripartizione geografica

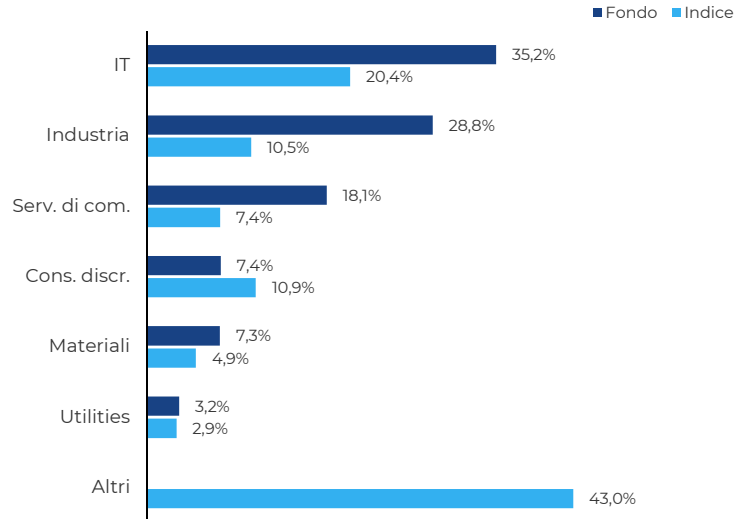
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Ripartizione settoriale (GICS)

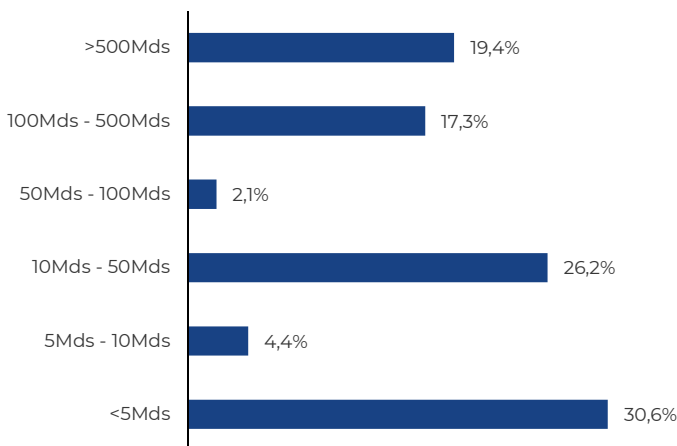
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

## Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
Planet Labs	USA	Industria	6,0
Rocket Lab USA	USA	Industria	5,5
Amazon	USA	Cons. discr.	5,2
Nvidia	USA	IT	5,0
Microsoft	USA	IT	4,9
TSMC ADR	TWN	IT	4,4
Linde US	IRL	Materiali	4,3
Ansys	USA	IT	4,3
Iridium Communications	USA	Serv. di com.	4,3
Verisk Analytics	USA	Industria	4,0
Peso delle prime 10 posizioni: <b>47,9%</b>			

Fonte: LFDE

## Analisi della performance (mensile)

3 migliori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Microsoft	+4,8	+0,2
Planet Labs	+2,1	+0,1
Linde US	+2,2	+0,1
Peso delle 3 contributori: <b>15,1%</b>		

3 peggiori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Zscaler	-24,1	-0,8
TSMC ADR	-10,9	-0,5
Ansys	-7,2	-0,4
Peso delle 3 contributori: <b>12,5%</b>		

Fonte: LFDE

## Dati ESG

Tassi di copertura dell'analisi ESG*	Fondo		Universo	
	99%		83%	
Punteggi medi ponderati	E	S	G	ESG
<b>Fondo</b>	<b>5,8</b>	<b>5,8</b>	<b>6,9</b>	<b>6,4</b>
Universo	5,7	5,3	6,2	5,8

\*Percentuale del patrimonio netto coperta dall'analisi ESG.

Fonte: LFDE, MSCI ESG Research

Il punteggio per la governance rappresenta il circa 60 % del punteggio ESG. I tassi di copertura dell'analisi ESG variano a seconda dei Fondi e possono cambiare nel tempo.

## Intensità delle emissioni indotte

(in tonnellate equivalenti CO<sub>2</sub> per milione di euro di Enterprise Value)

Fondo	47,0
Indice	145,8

Fonte: Carbon4 Finance

Per maggiori informazioni relative alle metodologie di calcolo degli indicatori ESG, si faccia riferimento al nostro Codice di Trasparenza sul nostro sito internet [www.lfde.com/it/investimento-responsabile/per-approfondire/](http://www.lfde.com/it/investimento-responsabile/per-approfondire/).