



# ECHQUIER SPACE K

MARZO 2024 (dati al 31/03/2024)



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



61 M€

Patrimonio netto



905,91 €

NAV

## Caratteristiche

Lancio	31/05/2021
Codice ISIN	LU2466449001
Codice Bloomberg	ECHSKEU LX
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Classificazione SFDR	Articolo 8

## Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	1,00% tasse incluse
Commissione di performance	No
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	16,7	-	-
Volatilità indice di rif.	9,9	-	-
Sharpe ratio	1,6	-	-
Beta	1,3	-	-
Correlazione	0,8	-	-
Information ratio	0,3	-	-
Tracking error	10,6	-	-
Max. drawdown del fondo	-14,5	-	-
Max. drawdown dell'indice	-7,3	-	-
Recupero (in n. giorni lavorativi)	69,0	-	-

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



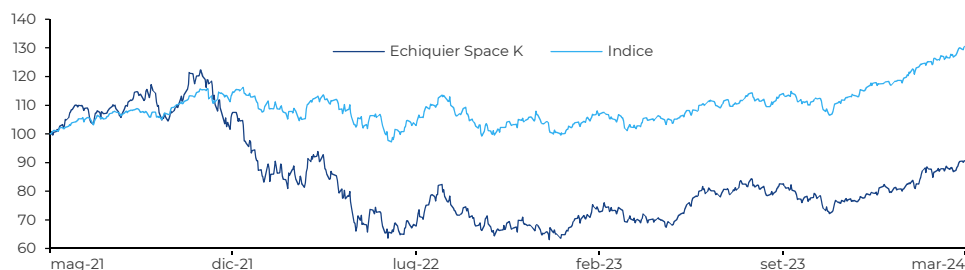
## Commento del gestore

Echiquier Space K cresce del 3,39% nel mese e del 10,84% dall'inizio dell'anno.

Si chiude un trimestre positivo in crescita rispetto all'indice di riferimento anche se il mese è stato più impegnativo con alcuni settori ciclici, come l'energia e le materie prime, che non hanno tuttavia impedito al fondo di battere l'indice. Segnaliamo, in particolare, la forte crescita di REDWIRE, specializzata in sistemi e componenti per gli asset spaziali (satelliti, razzi, stazioni spaziali), in rialzo dopo la pubblicazione dei risultati trimestrali che hanno superato le aspettative degli analisti, con una crescita del fatturato del 18%. L'azienda ha registrato una forte domanda per le sue attività di infrastrutture spaziali. Anche SKY PERFECT JSAT, la principale società asiatica di TV satellitare, ha pubblicato degli ottimi risultati, che riflettono una buona esecuzione della nuova strategia del management, incentrata sul segmento spaziale. Ci rammarichiamo, invece, per la flessione di SIRIUS XM, che risente dei bassi volumi di veicoli nuovi venduti negli Stati Uniti e dell'aumento degli investimenti in nuovi satelliti, che penalizzano la generazione di flussi di cassa del titolo nel breve termine.

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 ECHQUIER di diritto francese è stato trasferito nella SICAV ECHQUIER 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	+3,4	+3,3
YTD	+10,8	+10,7
Dal lancio	-9,4	+30,7

## Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+25,5	+23,9
Dal lancio	-3,4	+9,9

## Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
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

## 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

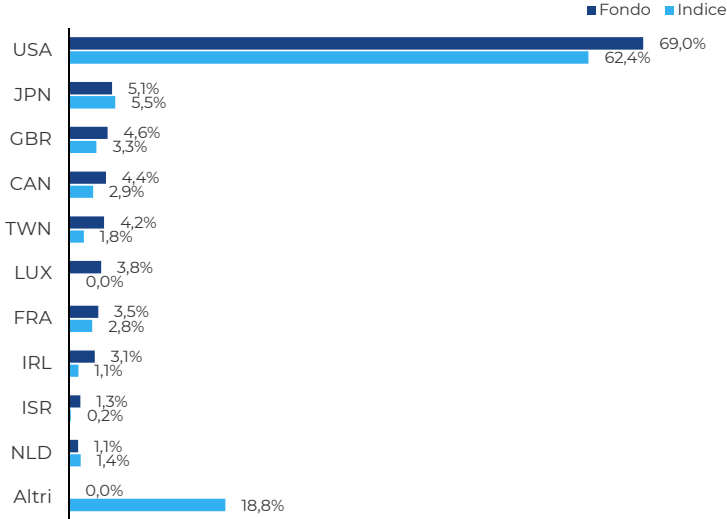
EV/Fatt. 2024	6,5
PER 2024	28,7
Rendimento	1,0%
Active share	87,8%

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	1,8%
Numero posizioni	32
Capitalizzazione media (M€)	513 629
Capitalizzazione mediana (M€)	26 477

Fonte: LFDE

## Ripartizione geografica

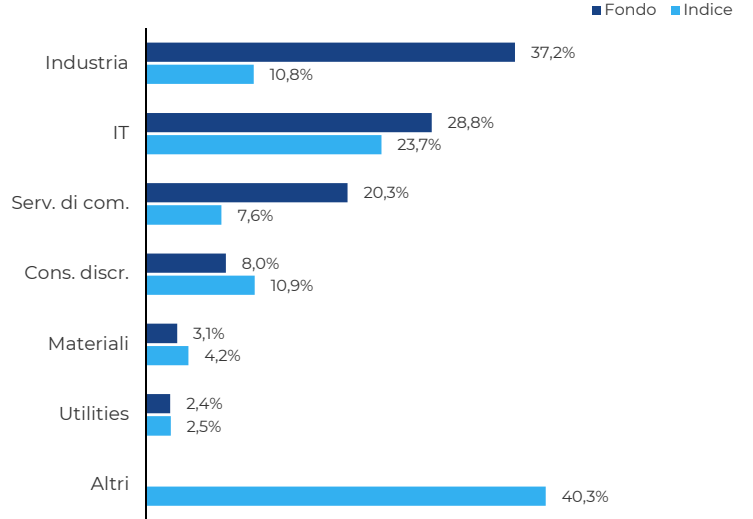
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Ripartizione settoriale (GICS)

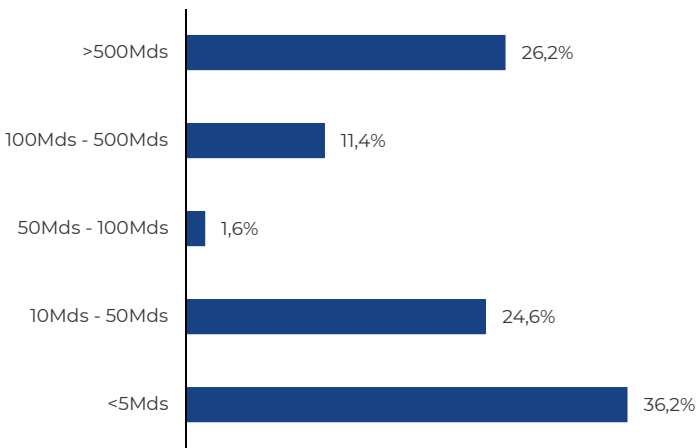
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

## Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
Nvidia	USA	IT	8,3
Rocket Lab USA	USA	Industria	6,2
Amazon	USA	Cons. discr.	5,9
Sky Perfect Jsat	JPN	Serv. di com.	5,0
BAE Systems	GBR	Industria	4,5
MDA	CAN	Industria	4,3
Palantir Techno.	USA	IT	4,2
TSMC ADR	TWN	IT	4,1
Planet Labs	USA	Industria	3,9
Microsoft	USA	IT	3,8

Peso delle prime 10 posizioni: **50,2%**

Fonte: LFDE

## Analisi della performance (mensile)

### 3 migliori contributori

Titoli	Performance	Contributo
Nvidia	+14,3	+1,3
Sky Perfect Jsat	+19,3	+0,9
Redwire	+36,1	+0,8

Peso delle 3 contributori: **16,2%**

### 3 peggiori contributori

Titoli	Performance	Contributo
Zscaler	-20,3	-0,8
Rocket Lab USA	-10,3	-0,7
Palantir Techno.	-8,2	-0,4

Peso delle 3 contributori: **13,9%**

Fonte: LFDE

## Dati ESG

Tassi di copertura dell'analisi ESG*	Fondo		Universo	
	E	S	G	ESG
Punteggi medi ponderati				
<b>Fondo</b>	<b>5,7</b>	<b>5,8</b>	<b>6,7</b>	<b>6,2</b>
Universo	5,6	5,3	6,1	5,7

\*Percentuale del patrimonio netto coperta dall'analisi ESG.  
Fonte: LFDE, MSCI ESG Research

## Intensità delle emissioni indotte

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

Fondo	67,0
Indice	122,6

Fonte: Carbon4 Finance

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.

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/).