



ECHIQUIER SPACE K

SEPTIEMBRE 2022 (datos a 30/09/2022)



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



46 M€
Activo neto



663,29 €
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 |
| Classification SFDR | Artículo 8 |

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 |
| Depositario | BNP Paribas SA |

Perfil de riesgo y remuneración (%)

(calculados semanalmente)

| | 1 año | 3 años | 5 años |
|----------------------------------|-------|--------|--------|
| Volatilidad del fondo | 30,6 | - | - |
| Volatilidad del índice | 15,9 | - | - |
| Ratio de Sharpe | Neg | - | - |
| Beta | 1,5 | - | - |
| Correlación | 0,8 | - | - |
| Ratio de Información | -1,5 | - | - |
| Tracking error | 20,6 | - | - |
| Max. drawdown del fondo | -48,1 | - | - |
| Max. drawdown del índice | -16,3 | - | - |
| 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

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.

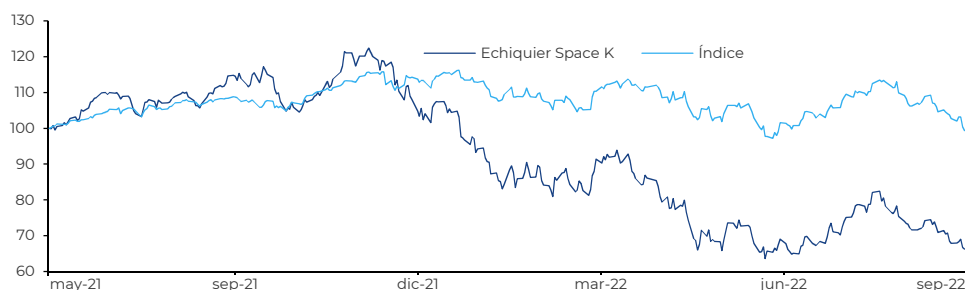
Comentario del Gestor

Echiquier Space K alcanza -9,33% en el mes y un -36,49% desde el principio del año.

Pese a que la actualidad bursátil sigue siendo complicada debido a la inflación y las subidas de los tipos de interés por parte de los bancos centrales, la temática espacial sigue generando titulares gracias a los importantes progresos del sector. La misión Artemis 1 se ha retrasado hasta noviembre, pero permitirá escribir una nueva página de la conquista espacial. La misión DART de la NASA, en la que la empresa REDWIRE participó suministrando paneles solares desplegables, culminó con éxito. La nave espacial recorrió once millones de km durante diez meses para alcanzar un asteroide y tratar de desviar su trayectoria, un mecanismo de defensa que la NASA explora para proteger a la Tierra de futuros peligros. En septiembre, VELO3D, líder en impresión en 3D metálica especializada, avanzó gracias a los nuevos contratos firmados, entre los que destaca uno de los pedidos más importantes de impresoras 3D de última generación. Por el contrario, AST SPACE cayó con fuerza a pesar de que su satélite de pruebas, BLUE WALKER 3, se colocó en órbita con éxito. La empresa se centra en la oportunidad de conectar con satélites directamente con teléfonos inteligentes, como APPLE, pero a una velocidad superior.

Gestor : Rolando Grandi

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



Índice : Fuente Bloomberg

Rentabilidades acumuladas (%)

| | Fondo | Índice |
|-------------------|-------|--------|
| 1 mes | -9,3 | -7,2 |
| YTD | -36,5 | -13,7 |
| Desde su creación | -33,7 | -0,7 |

Rentabilidades anualizadas (%)

| | Fondo | Índice |
|-------------------|-------|--------|
| 1 año | -39,7 | -6,1 |
| Desde su creación | -26,5 | -0,6 |

Historial de rentabilidades (%)

| | ene | feb | mar | abr | may | jun | jul | ago | sep | oct | nov | dic | Año | |
|------|-------|------|------|-------|------|-------|-------|------|------|------|------|-------|-------|--------|
| | | | | | | | | | | | | | Fondo | Índice |
| 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 | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | -36,5 | -13,7 |

Perfil del fondo

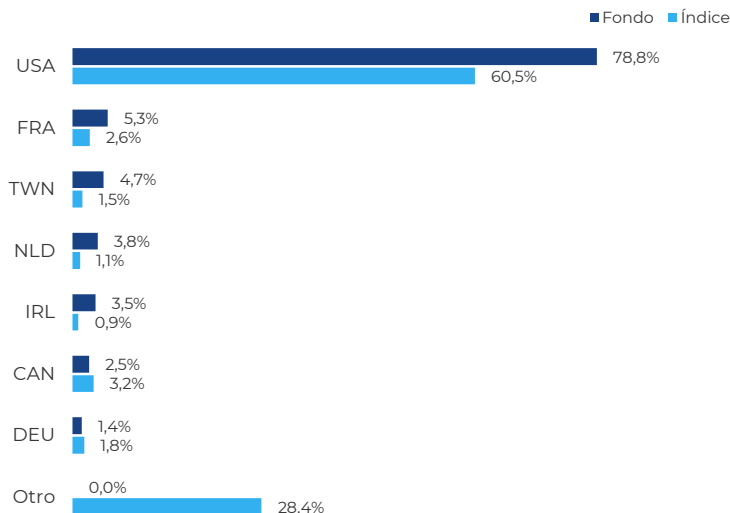
| | |
|---------------|-------|
| EV/Sales 2022 | 7,0 |
| PER 2022 | NS |
| Rendimiento | 0,7% |
| Active share | 91,7% |

| | |
|--|---------|
| Compartimiento cash (en % del activo neto) | 7,0% |
| Número de títulos | 32 |
| Capitalización promedia (M€) | 237 241 |
| Capitalización mediana (M€) | 15 652 |

Fuente : LFDE

Distribución geográfica

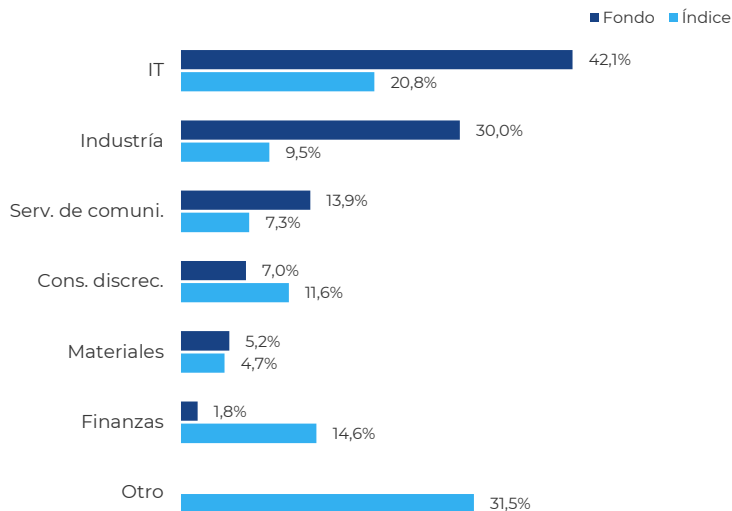
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente : LFDE

Distribución sectorial (GICS)

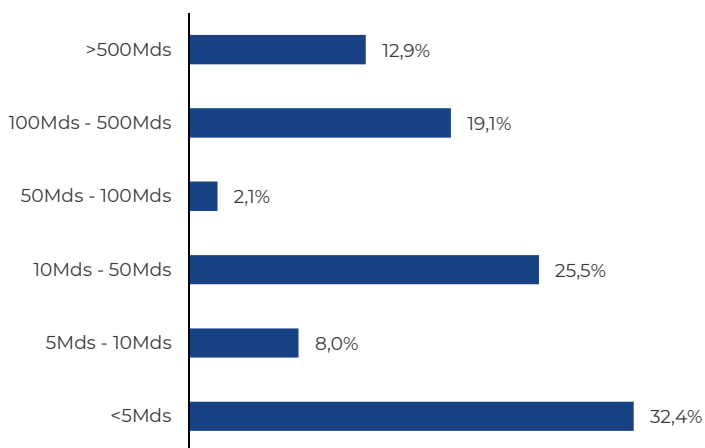
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente : Bloomberg

Distribución por capitalización (€)

(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente : LFDE

Principales posiciones

| Valores | Países | Sectores | en % del activo neto |
|------------------------|--------|---------------|----------------------|
| Iridium Communications | USA | Serv. de c... | 7,4 |
| Planet Labs | USA | Industria | 6,2 |
| Rocket Lab USA | USA | Industria | 5,5 |
| Maxar Technologies | USA | Industria | 4,8 |
| Microsoft | USA | IT | 4,6 |
| Amazon | USA | Cons. disc... | 4,4 |
| TSMC ADR | TWN | IT | 4,4 |
| Nvidia | USA | IT | 4,2 |
| Ansys | USA | IT | 4,1 |
| ASML | NLD | IT | 3,6 |

Peso de las 10 primeras posiciones : **49,2%**

Fuente : LFDE

Análisis de Rentabilidad (mensual)

3 mejores contribuidores a la rentabilidad

| Valores | Rentabilidad | Contribución |
|------------------------|--------------|--------------|
| Planet Labs | +4,4 | +0,4 |
| Zscaler | +9,9 | +0,3 |
| Iridium Communications | +4,7 | +0,3 |

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad : **16,5%**

3 peores contribuidores a la rentabilidad

| Valores | Rentabilidad | Contribución |
|--------------------|--------------|--------------|
| Rocket Lab USA | -21,8 | -1,3 |
| Maxar Technologies | -17,5 | -0,9 |
| AST Spacemobile | -37,8 | -0,8 |

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad : **12,0%**

Fuente : LFDE

Calificación ASG promedio ponderada

| % de valores cubiertos por el análisis ASG | | Fondo | Universo |
|--|-----|-------|----------|
| | | 91% | 77% |
| Calificación | | G | ASG |
| Fondo | 5,2 | 6,0 | 6,3 |
| Universo* | 5,2 | 5,3 | 6,0 |

*A 30/06/2022

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.

⚠️ Llamamos la atención de los inversores en el hecho de que los datos climáticos integrados en este documento provienen de un nuevo proveedor. Las diferencias de metodología con el proveedor anterior pueden llevar a unas variaciones en la información presentada. Podéis solicitar a La Financière de l'Echiquier más información sobre estas diferencias de metodologías si lo deseáis.

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/.