



# ECHIQUEUR SPACE K

NOVEMBER 2022 (gegevens op 30/11/2022)



Fonds belegd in internationale aandelen met als thema 'ruimte'.



45 M€  
Netto activa



680,29 €  
Inventariswaarde

## Karakteristieken

Oprichtingsdatum	31/05/2021
Isin code	FR0014002VE8
Bloomberg code	ECSPACK FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Benchmark	MSCI ACWI NET RETURN EUR
SFDR Classificatie	Artikel 8

## Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	1,00% TTC max.
Prestatievergoeding	Neen
Waardering	Dagelijks
Cut-off	middag
Settlement	T+2
Valorisatie	Société Générale
Bewaarder	BNP Paribas SA

## Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	30,9	-	-
Benchmark volatiliteit	16,1	-	-
Sharpe ratio	Neg	-	-
Beta	1,6	-	-
Correlatie	0,8	-	-
Information ratio	-1,7	-	-
Tracking error	20,2	-	-
Max. drawdown van het fonds	-45,7	-	-
Max. drawdown van de referentie-index	-16,3	-	-
Herstel (werkdagen)	-	-	-

Lager risico, potentieel lager rendement

Hoger risico, potentieel hoger rendement



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KIID.  
De risicocategorie is niet gegarandeerd en kan gedurende de maand veranderen.

Aanbevolen beleggingshorizon

5 jaren



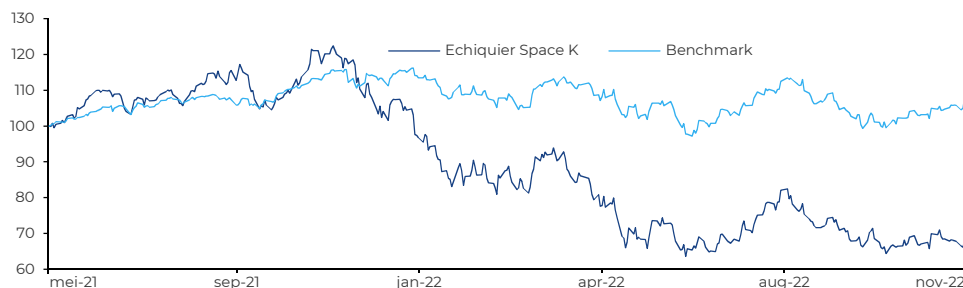
## Commentaar

Echiquier Space K daalt met -1,97% sinds het begin van de maand en met -34,86% sinds het begin van het jaar.

November was een moeilijke maand voor het fonds, ondanks de stijging van de indexen, die werd aangedreven door de meer cyclische en waardesectoren. De sterke stijging van de euro ten opzichte van de dollar – ongeveer 5% – had een negatief effect op het fonds. De kwartaalcijfers waren gemengd door de economische vertraging die steeds acuter wordt. VELO3D rapporteerde resultaten die onder de verwachtingen lagen als gevolg van leveringsproblemen die de productie van 3D-printers beperkten en daardoor op de groei drukten. Nieuwe klantenorders bleven sterk, dus we zien dit als tijdelijk. EUTELSAT daalde na zijn ex-dividend datum en biedt een rendement van bijna 10%. Het bedrijf maakte vorderingen in zijn ingrijpende fusie met ONEWEB, waardoor het de op één na grootste constellatie van communicatiesatellieten in een lage baan om de aarde krijgt. Positief was de stijging van de cyclische aandelen in het fonds, zoals TSMC, NVIDIA, ASML en APPLIED MATERIALS. Het thema ontwikkelde zich verder met de succesvolle lancering van de SLS-raket naar de maan.

Beheerder : Rolando Grandi

## Evolutie van het fonds en zijn index sinds de oprichting (basis 100)



Benchmark : bron Bloomberg

## Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	-2,0	+3,4
YTD	-34,9	-6,1
Sinds de oprichting	-32,0	+7,9

## Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	-41,9	-3,4
Sinds de oprichting	-22,6	+5,2

## Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar Fonds	Jaar Benchmark
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		-34,9	-6,1

## Voor meer informatie

De ICB belegt op de financiële markten. Er bestaat een risico op kapitaalverlies.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

De performances van de ICB en de benchmark houden rekening met uitgekeerde inkomsten.

Dit document is bestemd voor professionele beleggers. Dit commercieel document heeft tot doel om u op vereenvoudigde wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB.

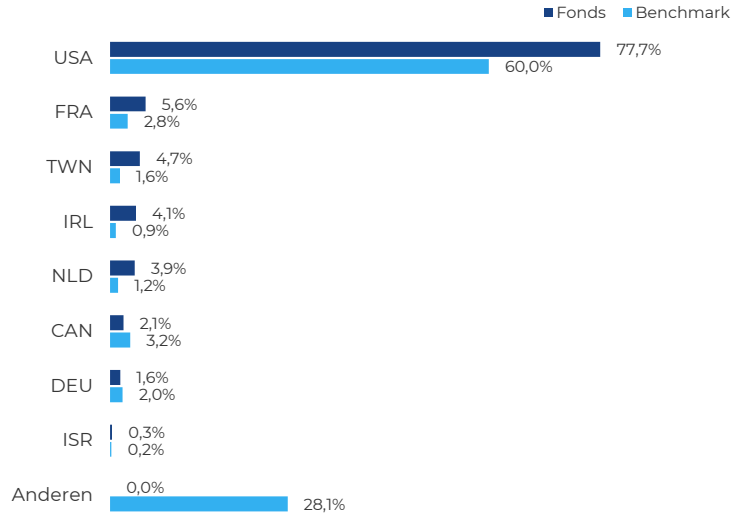
Voor meer informatie over het vermelde fonds en alsook de risico's, verwijzen wij u naar het prospectus dat zonder kosten verkrijgbaar is bij de beheersmaatschappij op +33.(0)1.47.23.90.90 of via uw gebruikelijk contactpersoon.

Profiel van het fonds

EV/Sales 2023	8,5	Cash gedeelte (% van de netto-activa)	2,9%
PER 2023	NS	Aantal posities	32
Rendement	0,8%	Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	230 256
Active share	92,3%	Mediane kapitalisatie (M€)	15 936

Geografische verdeling

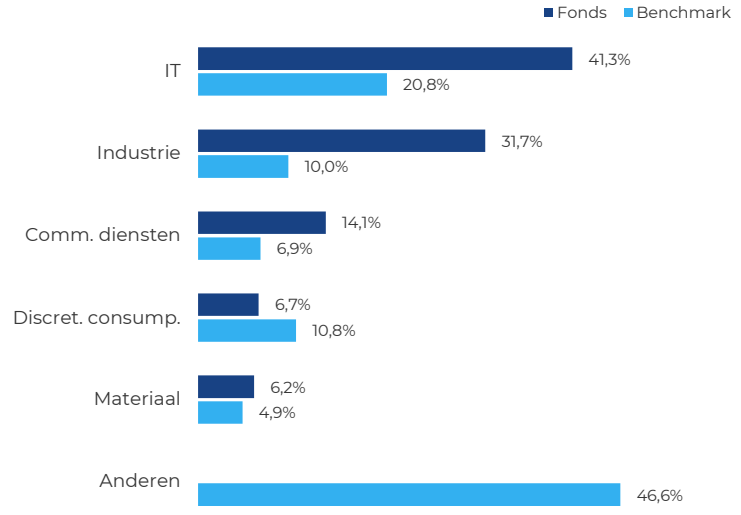
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Sectorale verdeling (GICS)

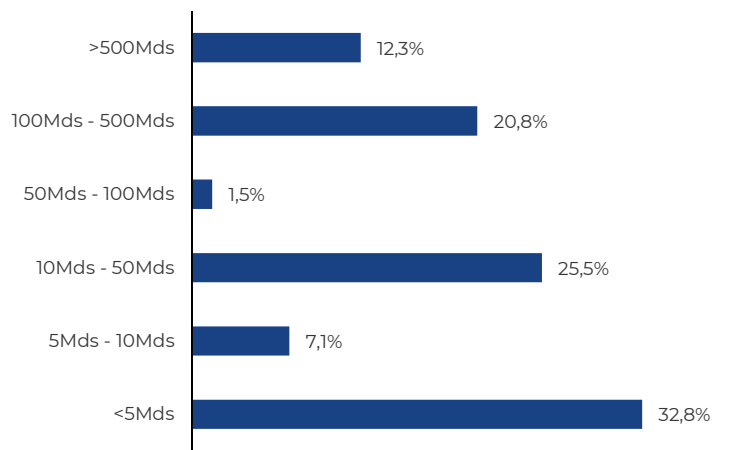
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : Bloomberg

Verdeling per kapitalisatieomvang (€)

(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Grootste posities

Waarden	Landen	Sectoren	% van de netto-activa
Iridium Communications	USA	Comm. dien...	6,9
Maxar Technologies	USA	Industrie	5,8
Planet Labs	USA	Industrie	5,4
Rocket Lab USA	USA	Industrie	5,3
Nvidia	USA	IT	4,8
TSMC ADR	TWN	IT	4,6
Ansys	USA	IT	4,4
Amazon	USA	Discret. c...	4,4
Microsoft	USA	IT	4,3
Linde	IRL	Materiaal	4,0
Gewicht van de 10 grootste posities : <b>49,9%</b>			

Bron : LFDE

Rendementsanalyse (maandelijks)

Top 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
TSMC ADR	+29,2	+1,1
Nvidia	+20,2	+0,8
ASML	+17,7	+0,7
Gewicht van de 3 bijdragers : <b>12,9%</b>		

Flop 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Velo3D	-50,6	-1,4
Rocket Lab USA	-21,1	-1,3
Zscaler	-17,0	-0,6
Gewicht van de 3 bijdragers : <b>11,2%</b>		

Bron : LFDE

Gewogen gemiddelde ESG score

% waarden opgenomen in de ESG-analyse			Fonds 93%	Universum 77%
Rating	E	S	G	ESG
Fonds	5,2	6,0	7,0	6,4
Universum*	5,2	5,3	6,0	5,7

\*Op 30/06/2022

Governance weegt voor 60% in de ESG score. De dekkingspercentages van de ESG-analyses variëren afhankelijk van de ICB en kunnen in de loop van de tijd veranderen.

De aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat de in dit document opgenomen klimaatgegevens van een nieuwe leverancier afkomstig zijn. De verschillen in methodologie met de vorige leverancier kunnen leiden tot bepaalde variaties in de gepresenteerde gegevens. U kunt meer informatie over deze verschillende methodologieën opvragen bij de beheermaatschappij van het fonds.

Voor meer informatie over de berekeningsmethodes voor de ESG-indicatoren, verwijzen we naar onze transparantiecode en de documenten die beschikbaar zijn op onze website [www.lfde.com/nl/verantwoord-beleggen/om-verder-te-gaan/](http://www.lfde.com/nl/verantwoord-beleggen/om-verder-te-gaan/).