

29. Oktober 2024

Echiquier Space: Der Griff nach den Sternen. Europas erster aktiver Weltraumfonds

Wer hat nachts noch nie den Kopf in den Nacken gelegt und sich gefragt, was in den Sternen wartet? Der französische Vermögensverwalter LFDE hat erkannt, dass Aktienunternehmen sich dieselbe Frage stellen. Mit dem Fonds Echiquier Space gibt LFDE auch Privatanlegern die Chance, in den wachsenden Weltraummarkt zu investieren.

Es war Pionierarbeit, als der Echiquier Space im Juni 2021 aufgelegt wurde – der erste aktiv gemanagte Themenfonds in Europa, der sich nur der Raumfahrt und ihrem Ökosystem widmet. Ziel sind internationale Aktien, die den Fonds entlang der gesamten Wertschöpfungskette des Ökosystems positionieren. Raumfahrt wurde von LFDE als struktureller Trend identifiziert, der erhebliches Wachstumspotenzial und entsprechende Anlagechancen über die kommenden Jahrzehnte bietet.

Gewaltiges Marktpotenzial

Während bereits 2020 das Potenzial für den Markt von PwC auf 400 Milliarden US-Dollar geschätzt wurde, prognostiziert die Bank of America Merrill Lynch für 2040 mittlerweile ein mögliches Volumen von 2.700 Milliarden US-Dollar. Möglich wird dies auch durch die steigende Nachfrage von Raumfahrtbehörden. Staatliche Programme wie Artemis werden die dauerhafte Besiedlung des Mondes durch Menschen anstreben und die Nachfrage ankurbeln.

Die beiden Hauptziele des Raumfahrtsektors bestehen darin, das Leben auf der Erde vom Weltraum aus zu verbessern und die Tür zu neuen Welten zu öffnen. Die Investitionen von heute könnten das menschliche Leben in Zukunft auf neue Planeten erweitern. Die Weltraumrevolution wird es dabei ermöglichen, sowohl Herausforderungen auf der Erde, wie Kommunikation, Navigation und Erdbeobachtung, zu bewältigen als auch die Entwicklung einer lunaren und solaren Wirtschaft voranzutreiben.

Zwar ist die Raumfahrtbranche noch jung und unterliegt strukturellen Herausforderungen, allerdings sichert sich der Echiquier Space ab, indem er ein besonders strategisches und langfristiges Querschnittsthema abbildet, das ohne sektorale oder geografische Beschränkungen in weiten Teilen der Wirtschaft zu finden ist.

Welchen Ansatz verfolgt der Fonds?

Innerhalb des Echiquier Space werden vier Unternehmensprofile bevorzugt: Zuerst Unternehmen, die **im Weltraum** aktiv sind, von der Erdbeobachtung bis zum 3D-Druck oder der Entwicklung von Medikamenten in der Mikrogravitation. Dann gibt es Unternehmen, die **zwischen Erde und Weltraum** tätig sind, insbesondere aus der Satellitenindustrie. Das dritte Profil beinhaltet Unternehmen, die **von der Erde aus** operieren, indem sie Weltraumtechnologien einsetzen, um sich Wettbewerbsvorteile zu verschaffen, zum Beispiel in der Satellitenkommunikation und Datennutzung. Viertens interessieren sich die Fondsmanager für die **disziplinübergreifenden Technologien**, die die Weltraumrevolution möglich machen, zum Beispiel in den Bereichen Cloud, Cybersicherheit und 3D-Design. Der Fonds ist dadurch in der gesamten Wertschöpfungskette des Ökosystems positioniert.

Wie hebt sich der Fonds von seinen Mitbewerbern ab?

Echiquier Space investiert ausschließlich in den Weltraum 2.0 mit einem klar festgelegten Anlageuniversum. Unternehmen, deren Aktivitäten eng mit dem Raumfahrtsektor verbunden sind, sei es in der Satellitenkommunikation, der fortgeschrittenen Raumfahrttechnologie oder der Entwicklung neuer raumfahrtbezogener Märkte, werden ausgewählt. Dazu zählen aber auch Technologieunternehmen, da zugrunde liegende Innovationen eine Schlüsselrolle bei der Weiterentwicklung der Raumfahrtkapazitäten spielen. Auf diese Weise kann der Fonds das gesamte Wachstumspotenzial nutzen und Anlegern ein gezieltes Engagement in diesem Nischensektor bieten.

Was sind die Risiken?

Unternehmen in diesem Wachstumsmarkt befinden sich überwiegend in der Entwicklungsphase, was zu erhöhter Volatilität und Abhängigkeit von externer Finanzierung führen kann. Auch spielen technologische, regulatorische und operative Risiken eine Rolle, da die Raumfahrt von Innovation und dem technischen Erfolg komplexer und kostspieliger Projekte abhängt. Deswegen investiert der Fonds auch in generalistische Luft- und Raumfahrtkonglomerate, die ein ausgewogeneres Risikoprofil aufweisen. Der Raumfahrtsektor profitiert aber auch von einer langfristigen Sichtbarkeit. Vor allem die US-Regierungsaufträge führen der Industrie enorme Kapitalmengen zu.

Für welche Anleger ist der Echiquier Space geeignet?

Das Thema Raumfahrt erfordert einen langen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren und spricht alle Investoren an, die auf der Suche nach Wachstum, Zukunftstrends und echter Innovation sind.

Fondsdetails: Echiquier Space B (EUR)

ISIN	LU2466448532
WKN	A3DS0L
Fondskategorie	Themenfonds Aktien Raumfahrt
Ausgabeaufschlag	3,0% (FondsSuperMarkt-Rabatt 100%)
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Laufende Kosten	1,93% (inkl. Transaktionskosten)
Performance Fee	15% der Outperformance ggü. MSCI All Country World Index NET RETURN (High Water Mark)
Auflegung	31.05.2021
Fondsvolumen	75 Mio. EUR (Stand: 15.10.2024)
Performance	+36,2% (12 Monate) / +4,13% (seit Auflage) (Stand: 30.09.2024)
Risikoklasse (SRI)	4 von 7

Über LFDE – La Financière de l’Echiquier (www.lfde.com)

La Financière de l’Echiquier (LFDE) ist eine der führenden Vermögensverwaltungsgesellschaften Frankreichs. Das Unternehmen wurde 1991 gegründet und ist seit Juli 2023 eine Tochtergesellschaft von LBP AM. LFDE stützt sich auf ihr Know-how und ihre Expertise, um institutionellen Kunden, Vertriebsstellen und Privatanlegern Produkte und Lösungen mit hohem Mehrwert anzubieten, die sowohl ihren finanziellen als auch nicht-finanziellen Bedürfnissen entsprechen. LFDE verwaltet ein Vermögen von 27 Milliarden Euro (auf konsolidierter Basis, Stand: 30.06.2024), beschäftigt über 170 Mitarbeiter und vertreibt seine Fonds in Frankreich, den Benelux-Ländern, in Deutschland, Italien, Österreich, der Schweiz und Spanien. Sie können LFDE Deutschland auch auf LinkedIn folgen: <https://bit.ly/3nuJ8Sq>

Haftungsausschlüsse: Diese Informationen, Daten und Meinungen von LFDE werden nur zu Informationszwecken bereitgestellt und stellen kein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers, keine Anlageberatung oder Finanzanalyse dar. LFDE kann unter keinen Umständen für diese Informationen haftbar gemacht werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Die Sektoren werden beispielhaft genannt. Weder ihre Präsenz im Portfolio noch ihre Wertentwicklung werden garantiert. Der Fonds birgt ein Kapitalverlustrisiko, ein Aktienrisiko, ein Währungsrisiko, ein Schwellenländerrisiko, ein diskretionäres Verwaltungsrisiko und ein Nachhaltigkeitsrisiko. Weitere Informationen zu den Merkmalen, Risiken und Gebühren des Fonds finden Sie in den aufsichtsrechtlichen Dokumenten, die unter www.lfde.com verfügbar sind.

Über FondsSuperMarkt

FondsSuperMarkt ist mit mehr als 24.000 angebotenen Fonds und ETFs und sieben Partnerbanken – darunter comdirect und FNZ Bank – eine der führenden Fondsplattformen im Internet. Rund 18.000 Kunden vertrauen bereits auf das Angebot des unabhängigen Vermittlers von Investmentfonds ohne Ausgabeaufschlag. Dabei richtet sich FondsSuperMarkt an Anleger, die kostenbewusste Selbstentscheider sind und bietet diesen neben einer einzigartigen Zahl von Fonds mit 100 % Rabatt auf den Ausgabeaufschlag u. a. umfangreiche Analysetools zur Fondsauswahl. Zu den dauerhaft günstigen Konditionen zählt neben dem komplett entfallenden Ausgabeaufschlag bei den meisten Fonds beispielsweise ein kostenloses Depot bei der FNZ Bank bereits ab einem Depotvolumen von 1.500 €. FondsSuperMarkt gehört zur Miltenberger Finanzgruppe, die aktuell Kundenvermögen von über 900 Millionen € betreut. Weitere Informationen unter www.fonds-super-markt.de. Stand: Oktober 2024

Wichtige Hinweise

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und die Basisinformationen (PRIIPS KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Verbindliche Grundlage für den Kauf eines Fonds sind die Basisinformationen, der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement bzw. der Satzung, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher bzw. englischer Sprache kostenlos bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft (www.lfde.com) erhältlich sind. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft in englischer Sprache einsehbar: <https://www.lfde.com/de-de/rechtliche-hinweise/>. Der FondsSuperMarkt erbringt keine Beratungsleistungen. Die Informationen, die in dieser Präsentation enthalten sind, stellen keine Anlageberatung dar. Alle Angaben zur Wertentwicklung folgen, sofern nicht ausdrücklich anders angegeben, der BVI-Methode und berücksichtigen alle laufenden Kosten des Fonds ohne den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten, die auf Anlegerebene anfallen können (z. B. Depotkosten), werden nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen der Vergangenheit, simuliert oder tatsächlich realisiert, sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Anlagen in Fonds sind sowohl mit Chancen als auch mit Risiken verbunden. Der Marktwert einer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen. In der Vergangenheit erzielte Renditen und Wertentwicklungen bieten keine Gewähr für die Zukunft; in manchen Fällen können Verluste den ursprünglich investierten Betrag übersteigen. Bei Anlagen in Auslandsmärkten können Wechselkursschwankungen den Gewinn beeinflussen. In dieser Präsentation wurde Finanzanalysematerial miteinbezogen. Wir weisen darauf hin, dass dieses Material nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann keine Gewähr übernommen werden. Insbesondere besteht keine Verpflichtung, Angaben, die sich ex post als falsch herausstellen, zu korrigieren. Soweit gesetzlich zulässig, wird keine Gewähr dafür übernommen, dass alle Annahmen, die für die Erreichung getroffener Ertragsprognosen relevant sind, berücksichtigt oder erwähnt worden sind und dass die in diesem Dokument enthaltenen Ertragsprognosen erreicht werden. Wir weisen in diesem Zusammenhang ferner auf Umstände und Beziehungen hin, die nach ihrer Auffassung Interessenkonflikte begründen können. Die Verbreitung der vorliegenden Informationen sowie das Angebot der hier genannten Investmentanteile ist in vielen Ländern unzulässig, sofern nicht von der Verwaltungsgesellschaft des Sondervermögens eine Anzeige bei den örtlichen Aufsichtsbehörden eingereicht bzw. eine Erlaubnis von den örtlichen Aufsichtsbehörden erlangt wurde. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb eines Fonds getroffen hat, aufzuheben. Soweit eine solche Anzeige/Genehmigung nicht vorliegt, sind die hier enthaltenen Informationen nicht als Angebot zum Erwerb von Investmentanteilen zu verstehen.