



ECHIQUIER ARTIFICIAL INTELLIGENCE K

DEZEMBER 2022 (Angaben vom 31/12/2022)



Echiquier Artificial Intelligence ist ein Teilfonds der SICAV, die in grosse internationale Aktien investiert, denen künstliche Intelligenz zugutekommt oder welche diese weiterentwickeln.



488 M€
Fondsvolumen



109,01 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	20/06/2018
ISIN Code	LU1819479939
Bloomberg Code	ECHARIG LX
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)
Classification SFDR	Art. 8

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,00% max.
Outperformance Fee	Nein
Bewertung	Täglich
Cut-off	10:00
Settlement	T+2
Custodian	BNP Paribas Luxembourg
Depotbank	BNP Paribas Luxembourg

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	45,2	38,6	-
Benchmark Volatilität	17,4	19,4	-
Sharpe ratio	Neg	0,1	-
Beta	2,0	1,4	-
Korrelation	0,8	0,7	-
Information ratio	-1,1	-0,2	-
Tracking error	33,9	28,8	-
Max. drawdown des Fonds	-55,1	-63,2	-
Max. drawdown des Index	-16,9	-33,8	-
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	-	-

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag

Mit erhöhtem Risiko, potenziell erhöhter Ertrag



Dieser Indikator stellt das im KIID angezeigte Risikoprofil dar. Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe des Monats ändern.

Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre

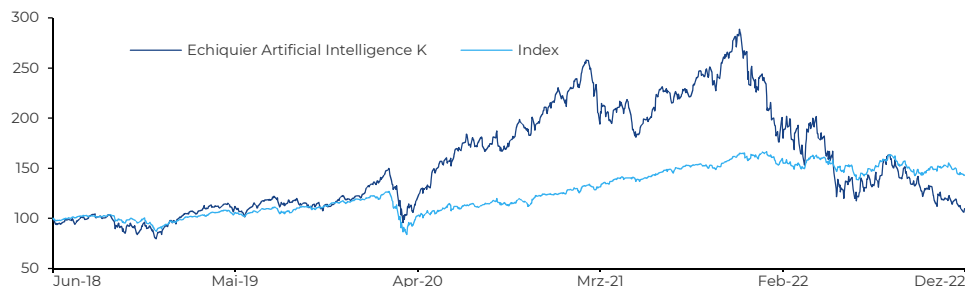
Manager - Kommentar

Echiquier Artificial Intelligence K verlor -10,21% im Monat und von -53,94% seit Jahresbeginn.

Der Dezember war für den Referenzindex der schlechteste Monat des Jahres und signalisierte damit die großen Schwierigkeiten, mit denen wir zu kämpfen hatten. Trotz des unerwartet niedrigen Anstiegs der Inflation, die sich im Vergleich zum Vormonat verlangsamt hat, bleiben die Zentralbanken sehr restriktiv. Der Markt setzte daher den Verkauf der wachstumsstarken Aktien, die wir im Fonds halten, fort. Wir bemerkten insbesondere den starken Rückgang von TESLA aufgrund der Angst vor einer Rezession im Jahr 2023, sowie der Übernahme von Twitter durch Elon Musk. Wir halten an unserer Überzeugung von dem *führenden* Unternehmen für Elektroautos fest. Das Unternehmen hat in den USA nur einen Marktanteil von 3% und seine innovativen Produkte gepaart mit seiner effizienten Kostenstruktur ermöglichen ihm das beste Margenprofil in seiner Branche. Der Cybersicherheitssektor wurde ebenfalls belastet, da PALO ALTO NETWORKS und ZSCALER nachgaben. Wir profitierten vom Anstieg von ALTERYX, dessen Veröffentlichungen das ganze Jahr über, über den Erwartungen lagen. Trotz des sehr enttäuschenden Jahres bleiben wir hinsichtlich des langfristigen Potenzials des Fonds und des Themenbereichs Künstliche Intelligenz zuversichtlich.

Fondsmanager : Rolando Grandi

Entwicklung des Fonds und des Index seit Auflegung (Basis 100)



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-10,2	-7,6
YTD	-53,9	-12,8
3 Jahre	-9,6	+21,6
Seit Auflegung	+9,0	+43,6

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-53,9	-12,8
3 Jahre	-3,3	+6,7
Seit Auflegung	+1,9	+8,3

Performancehistorie (%)

	Jän	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2018							+0,8	+9,6	-0,6	-11,6	+2,9	-7,9		
2019	+14,0	+8,2	+4,4	+2,3	-7,8	+7,1	+5,2	-0,8	-4,9	-0,4	+9,7	-1,5	+39,1	+30,0
2020	+12,1	-3,9	-13,2	+17,1	+19,3	+8,7	+3,2	+2,2	-0,9	+2,4	+15,3	+4,5	+82,9	+6,3
2021	+4,5	-2,6	-10,0	+3,5	-5,2	+15,3	-4,1	+9,5	-1,5	+12,4	-2,8	-8,4	+7,3	+31,1
2022	-16,5	-3,8	+0,5	-17,4	-14,8	-5,6	+12,2	+2,7	-9,6	-0,5	-7,9	-10,2	-53,9	-12,8

Für weitere Informationen

Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

Die Performance des Fonds und der Benchmark berücksichtigen die ausgeschütteten Erträge. Dies ist ein kommerzielles Dokument und informiert Sie nur auf vereinfachte Weise über die Merkmale des Fonds. Weitere Informationen über die Risiken und Kosten können Sie dem KIID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten.

Fondsprofil

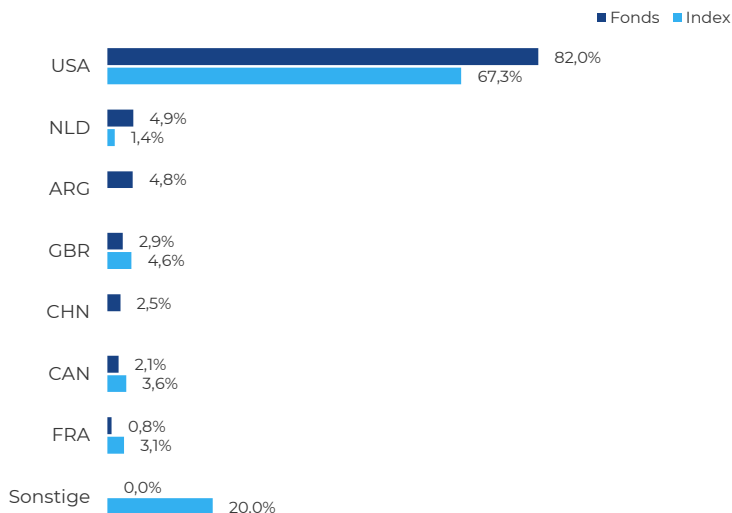
EV/Umsatz 2023	6,6
KGV 2023	NS
Dividendenrendite	0,3%
Active share	89,9%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	2,4%
Anzahl der Positionen	29
Marktkapitalisierung (M€)	229.326
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	39.846

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

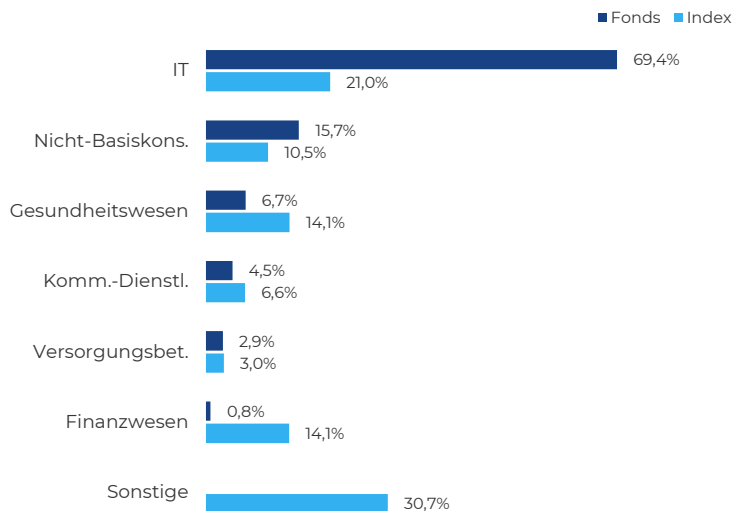
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

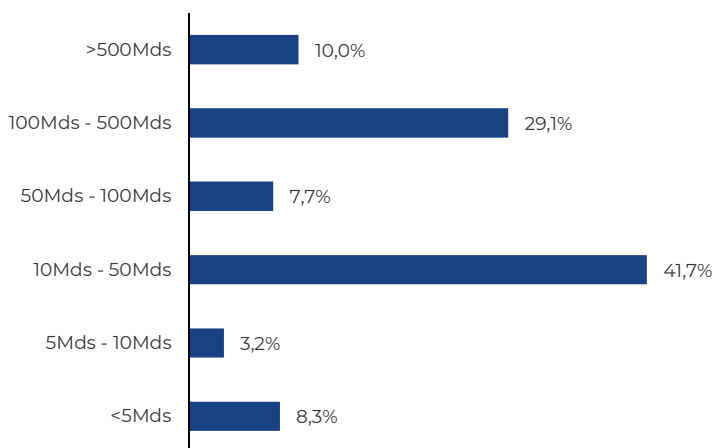
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Microsoft	USA	IT	5,1
Servicenow	USA	IT	5,1
Nvidia	USA	IT	5,0
Alteryx	USA	IT	4,9
Mercadolibre	ARG	Nicht-Basi...	4,7
Datadog	USA	IT	4,5
Amazon	USA	Nicht-Basi...	4,5
ZoomInfo Tech.	USA	Komm.-Dien...	4,4
Cloudflare	USA	IT	4,3
Snowflake	USA	IT	4,2

Anteil der 10 größten Positionen : **46,7%**

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Alteryx	+8,9	+0,4
ZoomInfo Tech.	+1,4	+0,1
Dee Tech	+0,0	+0,0

Anteil der 3 : **9,3%**

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Tesla	-39,0	-1,8
Nvidia	-16,8	-0,9
Palo Alto Net.	-20,9	-0,9

Anteil der 3 : **13,2%**

Quelle : LFDE

Gewichtete durchschnittliche ESG-Note

% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere		Fonds 99%	Universum 69%
Note	E	S	G
Fonds	6,4	5,1	7,1
Universum*	5,1	4,6	5,4

*Vom 30/12/2022

La note de Gouvernance compte pour 60 % de la note ESG. Les taux de couverture de l'analyse ESG sont variables suivant les OPC et peuvent évoluer dans le temps.

⚠ Es wird darauf hingewiesen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Klimadaten von einem neuen Anbieter stammen. Die Unterschiede in der Methodik im Vergleich zum vorherigen Anbieter können zu gewissen Abweichungen in den dargestellten Daten führen. Weitere Informationen zu diesen unterschiedlichen Methoden können Sie bei der Fondsgesellschaft anfordern.

Alle weiteren Informationen über die Berechnungsmethode der ESG-Indikatoren Sie bitte unserem Transparenzkodex www.lfde.com/de-at/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/.

Gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität (vom 30/12/2022)

(CO ₂ -Äquivalent in Tonnen pro Millionen Euro Umsatz)	
Fonds	28,4
Index	147,4