



ECHIQUEUR ARTIFICIAL INTELLIGENCE B

MÄRZ 2024 (Angaben vom 31/03/2024)



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



907 M€
Fondsvolumen



179,01 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

| | |
|----------------------|--------------------------------------|
| Auflage | 20/06/2018 |
| ISIN Code | LU1819480192 |
| Bloomberg Code | ECHARIA LX |
| Notierungswährung | EUR |
| Ertragsverwendung | Thesaurierung |
| Index | MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR) |
| Klassifizierung SFDR | Art. 8 |

Technische Daten

| | |
|-----------------------------|--|
| Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag | 3% max. / Keine |
| Verwaltungskosten | 1,65% max. |
| Outperformance Fee | 15% der überdurchschnittlichen Mehrertrages gegenüber der Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex |
| 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 | 23,4 | 34,4 | 32,6 |
| Benchmark Volatilität | 10,1 | 13,1 | 16,4 |
| Sharpe ratio | 2,2 | 0,1 | 0,5 |
| Beta | 1,8 | 2,0 | 1,4 |
| Korrelation | 0,8 | 0,7 | 0,7 |
| Information ratio | 1,6 | -0,3 | 0,1 |
| Tracking error | 16,5 | 26,2 | 24,1 |
| Max. drawdown des Fonds | -13,3 | -62,8 | -62,8 |
| Max. drawdown des Index | -7,5 | -16,9 | -33,8 |
| Time to recovery (in Arbeitstagen) | 23,0 | - | - |

Niedrigstes Risiko

Höchstes Risiko



Dieser Indikator stellt das im KID angezeigte Risikoprofil dar. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 5 Jahre lang halten. Warnhinweis: wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre

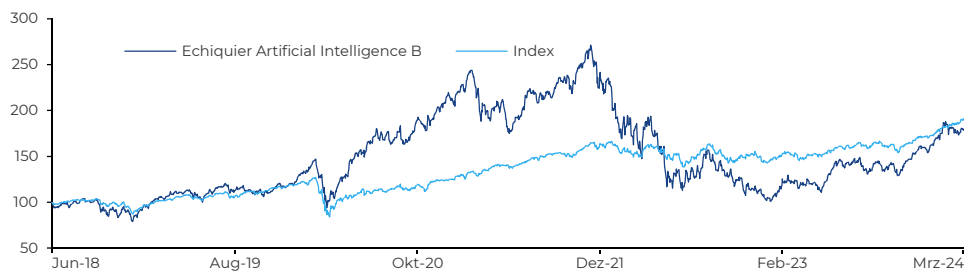
Manager - Kommentar

Echiquier Artificial Intelligence B verlor -1,27% im Monat und gewann 12,47% seit Jahresbeginn.

Wir haben ein gutes Quartal mit einer Outperformance gegenüber der Benchmark abgeschlossen. Der März war schwierig, wobei zyklische Sektoren wie Energie und Rohstoffe eine Outperformance erzielten. Wachstumswerte und insbesondere Softwaretitel bildeten das Schlusslicht. Die zweite Welle der Einführung von KI wird über den Softwaresektor laufen, da die Unternehmen beginnen werden, ihre neuen generativen KI-Module zu monetarisieren. Der Markt muss sich jedoch darauf einstellen, dass diese Entwicklung im Laufe des Jahres allmählich erfolgen und 2025 und danach am stärksten sein wird. Bei SNOWFLAKE, einem führenden Unternehmen im Bereich Datenmanagement in der Cloud, waren wir überrascht, als wir erfuhren, dass CEO Frank Sloopman das Unternehmen verlässt, um dem Technologieexperten Sridhar Ramaswamy Platz zu machen. Dies ist ein gutes Beispiel dafür, wie wichtig es ist, die Unternehmensführung auf das Zeitalter der generativen KI auszurichten, in dem der aufstrebende Markt eine größere Affinität zu dieser Spitzentechnologie erfordert. NVIDIA, der größte Wert im Fonds, setzt seine Outperformance dank der Ankündigung einer neuen Generation von Beschleunigern fort.

Fondsmanager : Rolando Grandi

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

| | Fonds | Index |
|----------------|-------|-------|
| 1 Monat | -1,3 | +3,4 |
| YTD | +12,5 | +11,4 |
| 3 Jahre | -8,6 | +39,4 |
| 5 Jahre | +62,3 | +83,8 |
| Seit Auflegung | +79,0 | +91,3 |

Jährliche Wertentwicklung (%)

| | Fonds | Index |
|----------------|-------|-------|
| 1 Jahr | +42,5 | +25,8 |
| 3 Jahre | -2,9 | +11,7 |
| 5 Jahre | +10,2 | +12,9 |
| Seit Auflegung | +10,6 | +11,9 |

Performancehistorie (%)

| | Jän | Feb | Mär | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr | |
|------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | | | | | | | | | | | | | Fonds | Index |
| 2018 | | | | | | | +0,6 | +9,5 | -0,7 | -11,7 | +2,8 | -8,1 | | |
| 2019 | +13,8 | +8,1 | +4,4 | +2,2 | -7,9 | +7,1 | +5,2 | -0,8 | -4,9 | -0,4 | +9,6 | -1,6 | +38,0 | +30,0 |
| 2020 | +12,0 | -4,0 | -13,3 | +17,0 | +19,2 | +8,6 | +3,1 | +2,1 | -0,9 | +1,9 | +14,4 | +4,1 | +78,9 | +6,3 |
| 2021 | +3,8 | -1,9 | -9,3 | +3,4 | -5,3 | +15,2 | -4,1 | +8,4 | -1,6 | +11,3 | -2,3 | -7,1 | +7,6 | +31,1 |
| 2022 | -16,6 | -3,9 | +0,5 | -17,4 | -14,8 | -5,6 | +12,2 | +2,7 | -9,6 | -0,6 | -7,9 | -10,3 | -54,2 | -12,8 |
| 2023 | +11,5 | +5,1 | +2,5 | -8,7 | +20,7 | +3,3 | +4,3 | -5,2 | -2,8 | -4,7 | +16,3 | +4,6 | +52,4 | +19,6 |
| 2024 | +5,5 | +8,0 | -1,3 | | | | | | | | | | +12,5 | +11,4 |

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 KID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten.

Fondsprofil

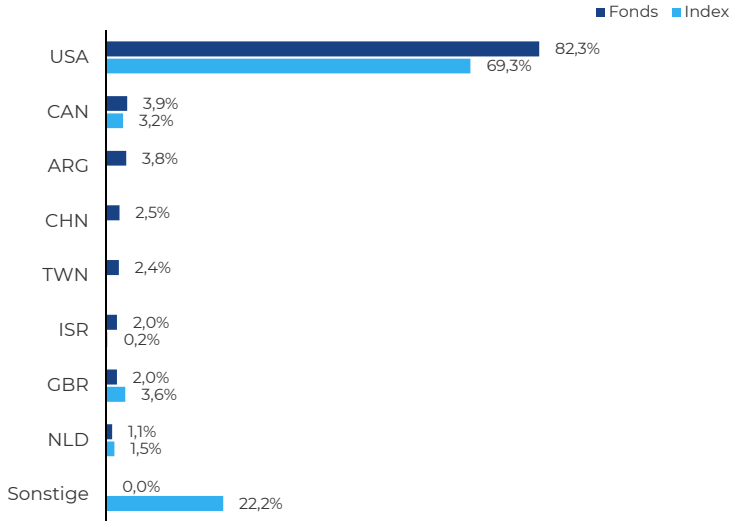
| | |
|----------------|-------|
| EV/Umsatz 2024 | 11,6 |
| KGV 2024 | 53,3 |
| Rendite | 0,3% |
| Active share | 81,6% |

| | |
|--|---------|
| Kasseposition (in % des Fondsvolumens) | 0,1% |
| Anzahl der Positionen | 35 |
| Marktkapitalisierung (M€) | 594.611 |
| Mediane Marktkapitalisierung (M€) | 85.101 |

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

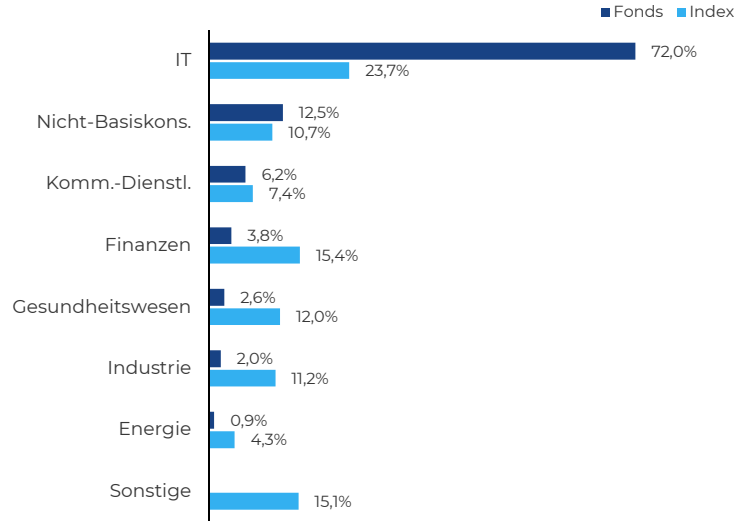
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

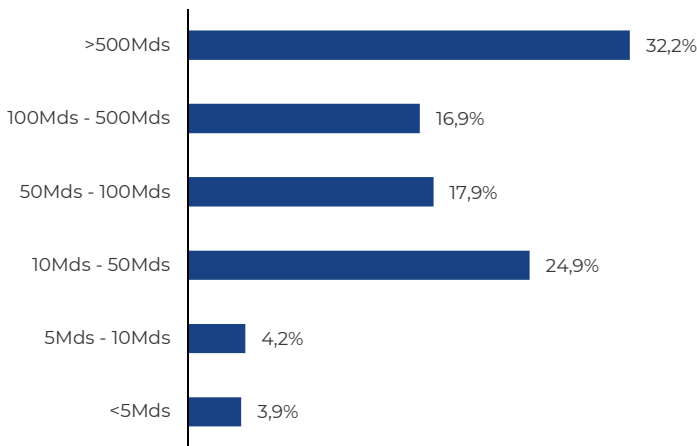
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

| Werte | Länder | Sektoren | in % des Fondsvolumens |
|--------------------|--------|---------------|------------------------|
| Nvidia | USA | IT | 8,9 |
| CrowdStrike | USA | IT | 5,5 |
| Amazon | USA | Nicht-Basi... | 5,2 |
| Servicenow | USA | IT | 5,0 |
| Microsoft | USA | IT | 4,7 |
| Datadog | USA | IT | 4,2 |
| Zscaler | USA | IT | 3,9 |
| Cloudflare | USA | IT | 3,8 |
| Mercadolibre | ARG | Nicht-Basi... | 3,8 |
| Palo Alto Networks | USA | IT | 3,7 |

Anteil der 10 größten Positionen : **48,7%**

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

| Top 3 | | |
|-----------------------------|-------------|---------|
| Werte | Performance | Beitrag |
| Nvidia | +14,3 | +1,2 |
| Alphabet | +9,1 | +0,3 |
| Oracle | +12,6 | +0,2 |
| Anteil der 3 : 13,4% | | |

| Flop 3 | | |
|-----------------------------|-------------|---------|
| Werte | Performance | Beitrag |
| Zscaler | -20,3 | -0,9 |
| Snowflake | -14,1 | -0,6 |
| Palo Alto Networks | -8,4 | -0,3 |
| Anteil der 3 : 11,4% | | |

Quelle : LFDE

ESG-Daten

| Erfassungsgrade der ESG-Analyse* | Fonds 100% | | Universum 63% | |
|----------------------------------|------------|------------|---------------|------------|
| | E | S | G | ESG |
| Gewichtete Durchschnittsnoten | | | | |
| Fonds | 6,4 | 5,4 | 7,0 | 6,4 |
| Universum | 4,8 | 4,6 | 5,4 | 5,1 |

*% des Fondsvolumens der von der ESG-Analyse abgedeckt wird
Quelle : LFDE, MSCI ESG Research

Intensität der induzierten Emissionen

| (CO ₂ -Äquivalent in Tonnen pro Millionen Euro Umsatz) | |
|---|-------|
| Fonds | 32,2 |
| Index | 112,4 |

Quelle : Carbon4 Finance

Der Bereich 'Governance' trägt etwa 60% zur Gesamtnote ESG bei. A Die Erfassungsgrade der ESG-Analyse sind je nach Fonds unterschiedlich und können sich im Laufe der Zeit ändern.

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