



ECHIQUIER ARTIFICIAL INTELLIGENCE M

SEPTEMBER 2021 (Angaben vom 30/09/2021)



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



959 M€ Fondsvolumen **2'404.76 €** Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	20/06/2018
ISIN Code	LU1819480275
Bloomberg Code	ECHARIM LX
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	0,50% max.
Outperformance Fee	Nein
Bewertung	Täglich
Cut-off	10:00
Settlement	T+2
Custodian	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	30.8	30.2	-
Benchmark Volatilität	12.1	18.4	-
Sharpe ratio	1.6	1.4	-
Beta	1.4	1.2	-
Korrelation	0.6	0.7	-
Information ratio	0.5	1.2	-
Tracking error	26.1	21.5	-
Max. drawdown des Fonds	-29.8	-36.2	-
Max. drawdown des Index	-6.4	-33.8	-
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	37.0	-

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**

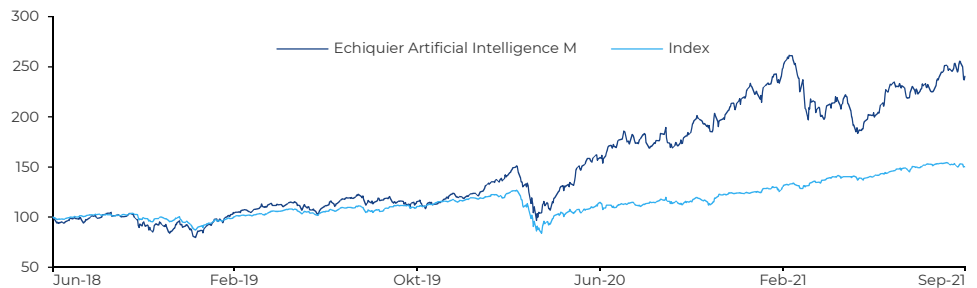
Manager - Kommentar

Echiquier Artificial Intelligence M verlor -1,44% im Monat und 7,62% seit Jahresbeginn.

Die Anleger fragen sich, wie sich die Inflation weiter entwickelt und wann die US-Notenbank Fed schließlich ihre Leitzinsen erhöht. Diese Situation hat die Fundamentalanalyse in den Hintergrund gedrängt. Wir sehen jedoch mehrere sehr ermutigende Signale zur Lage der Unternehmen im Portfolio. Aufgrund ihres erhöhten Wachstums im Jahr 2020 und ihrer Innovationsfähigkeit haben sie sehr vielversprechende Wachstumsaussichten im Vergleich zu anderen Sektoren, deren Wachstum in den Jahren 2022 und 2023 stark nachlassen wird. Der Fonds übertraf im September seinen Referenzindex, wobei er vom Wertzuwachs des US-Unternehmens AFFIRM profitierte. Wir haben dieses Unternehmen und die Firma AFTERPAY, die den neuen „Buy Now Pay Later“-Sektor anführen, schon früher angesprochen. Dieser Sektor boomt im Zuge des Wechsels der jungen Generation von der Kreditkarte zu anderen Finanzierungslösungen. Die Plattform von AFFIRM wird weiterhin gut angenommen, und mit AMAZON, SHOPIFY oder WALMART mehren sich die Geschäftspartner.

Fondsmanager : Rolando Grandi

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-1.4	-2.4
YTD	+7.6	+19.3
3 Jahre	+132.3	+44.5
Seit Auflegung	+140.5	+49.9

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+32.9	+29.7
3 Jahre	+32.4	+13.2
Seit Auflegung	+30.7	+13.1

Performancehistorie (%)

	Jan	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	-8.0		
2019	+14.0	+8.3	+4.5	+2.4	-7.7	+7.2	+5.3	-0.7	-4.8	-0.3	+9.7	-1.5	+40.1	+30.0
2020	+12.1	-3.9	-13.2	+17.1	+19.3	+8.7	+3.2	+2.3	-0.8	+2.4	+15.3	+4.6	+83.8	+6.3
2021	+4.6	-2.6	-9.9	+3.5	-5.2	+15.3	-4.0	+9.5	-1.4				+7.6	+19.3

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. Die Vergütung der Vertriebspartner beträgt maximal 50 % der Verwaltungsgebühr. Der Fonds steht im Einklang mit dem Schweizer Gesetz über den Vertrieb an professionelle Anleger in der Schweiz. Der Vertreter des Fonds in der Schweiz ist Carnegie Fund Services SA, 11, rue du General-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Die Anleger können beim Schweizer Vertreter kostenlos die Dokumente des Fonds (Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen (KIIDs) und die Finanzberichte) erhalten. Dieses Dokument kann veröffentlicht, übermittelt oder verteilt werden, stellt jedoch kein öffentliches Angebot in der Schweiz dar. Die Empfänger dieses Dokuments in der Schweiz dürfen es nicht an Dritte weitergeben, ohne vorher ihren Rechtsberater oder sonstigen professionellen Berater oder den Vertreter zu konsultieren. Für die Anteile des Fonds, die an qualifizierte Anleger in der Schweiz vertrieben werden, gilt der Gerichtsstand Genf.

4 Sterne in der Kat. Sector Equity Technology; Morningstar per 31/08/2021. © 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die herein enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

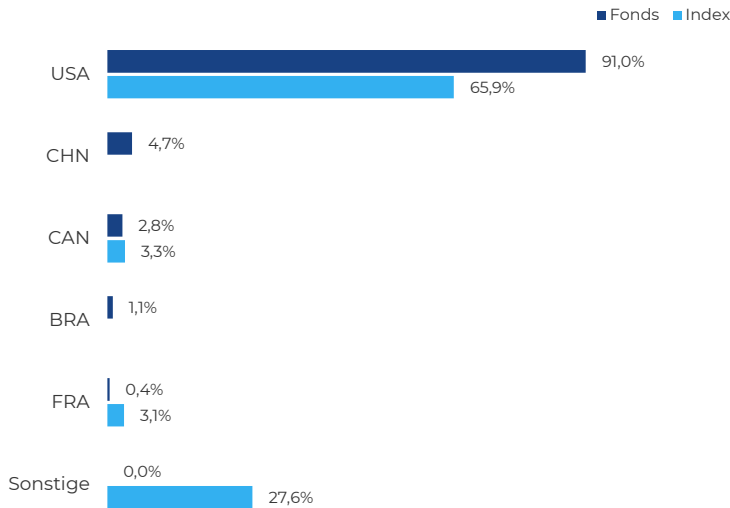
Fondsprofil

EV/Umsatz 2023	12.8
PEG 2023 ⁽¹⁾	1.1
EPS CAGR 2020-2023	48%
Active share	92.6%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	0.0%
Anzahl der Positionen	32
Marktkapitalisierung (M€)	148'901
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	37'520

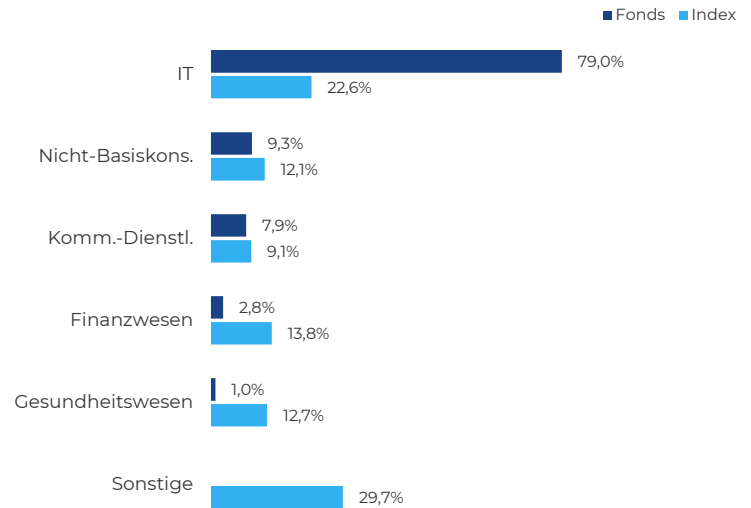
Quelle: LFDE

Aufteilung nach Ländern (in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



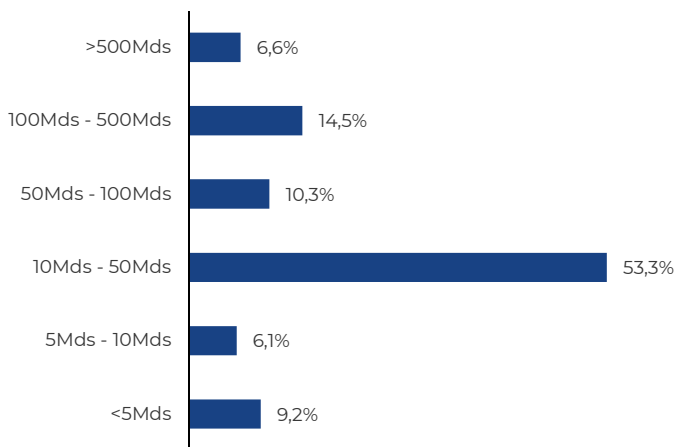
Quelle: LFDE

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
Snowflake	USA	IT	5.4
Servicenow	USA	IT	5.2
Zscaler	USA	IT	5.1
Affirm	USA	IT	5.1
MongoDB	USA	IT	4.8
Palantir Techno.	USA	IT	4.7
ZoomInfo Tech.	USA	Komm.-Dien...	4.7
Nvidia	USA	IT	4.6
Alteryx	USA	IT	4.6
Twilio	USA	IT	4.5

Anteil der 10 größten Positionen: **48.7%**

Quelle: LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Affirm	+26.0	+1.1
MongoDB	+22.6	+1.0
DigitalOcean	+28.2	+0.5
Anteil der 3: 12.3%		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Twilio	-9.0	-0.4
Okta	-8.3	-0.4
Crowdstrike	-10.9	-0.4
Anteil der 3: 11.8%		

Quelle: LFDE

ESG-Daten (ESG-Kriterien)

Gewichtete durchschnittliche ESG-Note					
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere		Fonds 95%	Universum 61%		
Note	E	S	G	ESG	
Fonds	5.2	5.3	6.8	6.2	
Universum*	5.3	4.8	5.0	5.7	

*Vom 30/06/2021

Der Bereich 'Governance' trägt 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/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/.

⁽¹⁾PEG: Price Earnings to Growth (Kurs-Gewinn-Wachstums-Verhältnis) ist ein Indikator der das KGV ins Verhältnis zum erwarteten Gewinnwachstum eines Titels berechnet. Je niedriger das PEG-Ratio, desto unterbewerteter ist das Portfolio.

Carbon Fußabdruck (vom 31/12/2020)

(in Tonnen CO ₂ -Äquivalent pro Umsatzmillion in Euro)	
Fonds	38.3
Index	271.3

Zahlen von Trucost (unabhängiges Analysehaus im Bereich Umwelt)
Die Daten des Portfolios stimmen zu mehr als 80% mit den Daten von Trucost überein.