



# ECHIQUIER ARTIFICIAL INTELLIGENCE K

AUGUST 2021 (Angaben vom 31/08/2021)



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



977 M€  
Fondsvolumen



239,87 €  
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)
WKN	A2PD45

## 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 Securities Services Luxembourg
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg

## Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	31,4	30,2	-
Benchmark Volatilität	12,4	18,4	-
Sharpe ratio	1,2	1,3	-
Beta	1,5	1,2	-
Korrelation	0,6	0,7	-
Information ratio	0,2	1,0	-
Tracking error	26,3	21,5	-
Max. drawdown des Fonds	-29,9	-36,2	-
Max. drawdown des Index	-6,6	-33,8	-
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	42,0	-

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

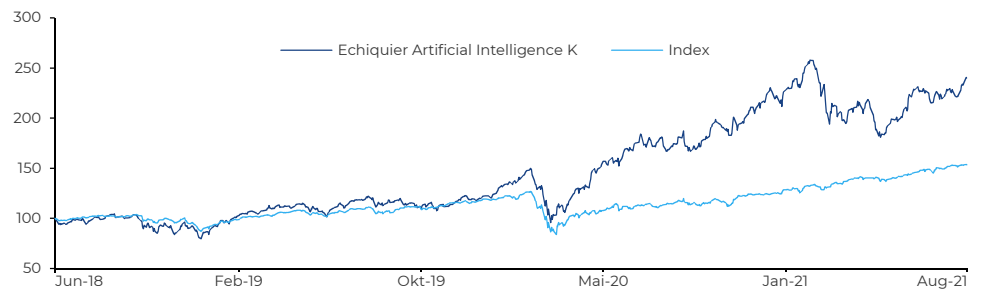
## Manager - Kommentar

Echiquier Artificial Intelligence K hat eine Entwicklung von 9,47% im Monat und 8,80% seit Jahresbeginn.

Das Ende der Sommerpause war dem Fonds zuträglich. Er legte dank der guten Quartalsergebnisse der Unternehmen und eines besonders günstigen Umfeldes im Sektor „Buy Now Pay Later (BNPL)“ wieder zu. Dieser Sektor verzeichnet innerhalb des Bereichs E-Commerce und digitale Zahlungen das stärkste Wachstum und hat für das Kreditkartenwesen eine stark disruptive Wirkung. Statt hohe Zinsen hinnehmen zu müssen, erhalten die Verbraucher das Angebot, die mit ihren Käufen verbundenen Zahlungen kostenfrei zu staffeln. Das hat das Interesse von SQUARE geweckt, die mit dem Kauf des australischen Unternehmens AFTERPAY, einem unserer Portfolio-Favoriten, die größte Akquisition ihrer Geschichte tätigten. Einige Wochen später gab sein ebenfalls im Fonds vertretener Konkurrent AFFIRM die Vereinbarung einer Partnerschaft mit AMAZON zur Erbringung von BNPL-Dienstleistungen für AMAZON-Kunden bekannt. Nach dieser Meldung zog der Titel kräftig an. Diese Ereignislage ist eine große Bestätigung für den Fonds. In Innovationen investieren, über Unternehmen, die künstliche Intelligenz entwickeln oder nutzen, für noch mehr Wachstum, Führung und Innovation. Das Zeitalter der künstlichen Intelligenz hat gerade erst begonnen!

Fondsmanager : Rolando Grandi

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



Index : Quelle Bloomberg

## Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+9,5	+3,0
YTD	+8,8	+22,2
3 Jahre	+130,4	+49,8
Seit Auflegung	+139,9	+53,6

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+33,1	+30,9
3 Jahre	+32,0	+14,4
Seit Auflegung	+31,4	+14,4

## 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	-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					+8,8	+22,2

## 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.

4 Sterne in der Kat. Sector Equity Technology; Morningstar per 31/07/2021.  
© 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin 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

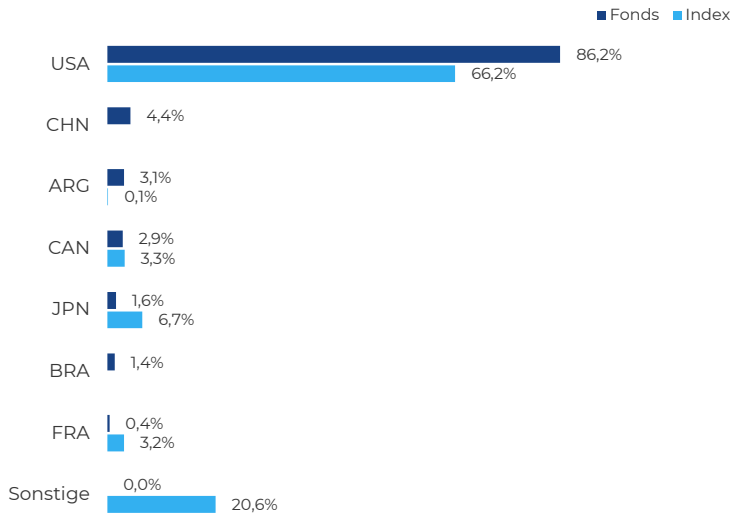
EV/Umsatz 2023*	14,7
PEG 2023 <sup>1)</sup> *	1,3
EPS CAGR 2020-2023*	40%
Active share	93,1%

\*Angaben vom 30/06/2021

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	0,3%
Anzahl der Positionen	34
Marktkapitalisierung (M€)	146 785
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	33 848

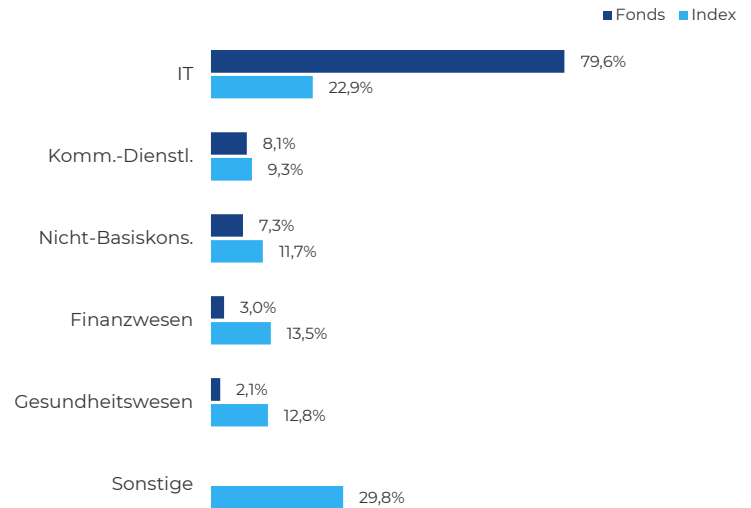
Quelle: LFDE

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



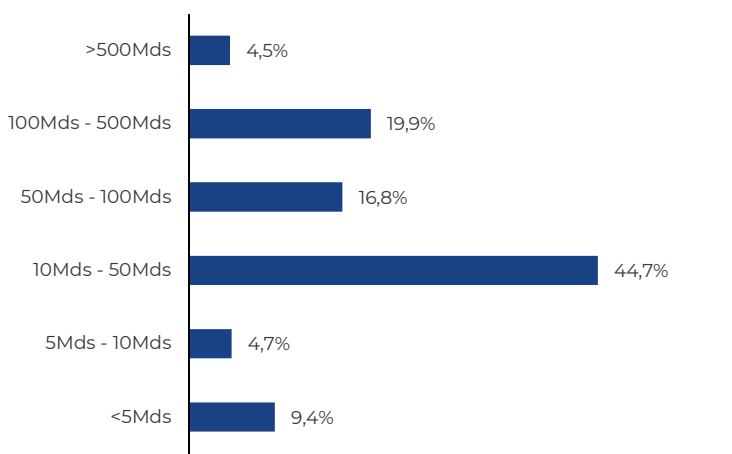
Quelle: LFDE

## 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
Servicenow	USA	IT	5,7
Zscaler	USA	IT	5,4
Snowflake	USA	IT	5,2
Nvidia	USA	IT	5,0
Palantir Techno.	USA	IT	4,9
Twilio	USA	IT	4,9
Okta	USA	IT	4,6
Alteryx	USA	IT	4,5
ZoomInfo Tech.	USA	Komm.-Dien...	4,4
MongoDB	USA	IT	4,2

Anteil der 10 größten Positionen: **48,8%**

Quelle: LFDE

## Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Affirm	+71,8	+1,9
Palantir Techno.	+21,9	+1,0
Zscaler	+18,5	+0,9

Anteil der 3: **14,4%**

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Stoneco	-20,6	-0,4
Lemonade	-12,9	-0,4
Ping An Health.	-20,5	-0,3

Anteil der 3: **5,0%**

Quelle: LFDE

## ESG-Daten (ESG-Kriterien)

Gewichtete durchschnittliche ESG-Note				
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere		Fonds	Universum	
Note		94%	61%	
	E	S	G	ESG
<b>Fonds</b>	<b>5,4</b>	<b>5,1</b>	<b>7,0</b>	<b>6,3</b>
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/](http://www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/).

<sup>1)</sup>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 <sub>2</sub> -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.