



ECHIQUEUR ARTIFICIAL INTELLIGENCE K

FEBBRAIO 2023 (dati al 28/02/2023)



Echiquier Artificial Intelligence è un comparto di SICAV che investe in aziende internazionali di grandi dimensioni che traggono vantaggio dall'intelligenza artificiale o si occupano del suo sviluppo.



579 M€

Patrimonio netto



127,87 €

NAV

Caratteristiche

Lancio	20/06/2018
Codice ISIN	LU1819479939
Codice Bloomberg	ECHARIG LX
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)
Classification SFDR	Articolo 8

Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	1,00% tasse incluse
Commissione di performance	No
Valorizzazione	Quotidiana
Cut-off	10:00
Liquidazione	G+2
Perito stimatore	BNP Paribas Luxembourg
Depositario	BNP Paribas Luxembourg

Profilo di rischio e di rendimento (%)

(su base settimanale)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	44,1	38,4	-
Volatilità indice di rif.	17,3	18,0	-
Sharpe ratio	Neg	0,2	-
Beta	1,9	1,5	-
Correlazione	0,8	0,7	-
Information ratio	-0,7	-0,2	-
Tracking error	33,1	29,1	-
Max. drawdown del fondo	-47,6	-63,5	-
Max. drawdown dell'indice	-15,1	-26,0	-
Recupero (in n. giorni lavorativi)	-	-	-

Rischio più basso

Rischio più elevato



Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio riportato nel KID. L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le quote per 5 anni.

Avvertenza: Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

Orizzonte di investimento raccomandato

5 anni



Per maggiori informazioni

Il fondo è investito sui mercati finanziari. Presenta un rischio di perdita di capitale. Le performance passate non anticipano le performance future e non sono costanti nel tempo. Le performance dell'OICVM e dell'indice di riferimento tengono conto degli elementi di reddito distribuiti. Il documento ha carattere commerciale e intende offrire informazioni in modo semplificato sulle caratteristiche del fondo. Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KID.

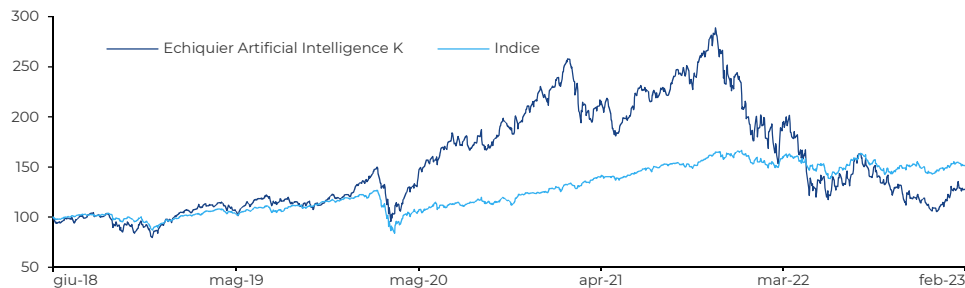
Commento del gestore

Echiquier Artificial Intelligence K cresce del 5,18% nel mese e del 17,30% dall'inizio dell'anno.

Nonostante il rialzo dei tassi a lungo termine negli Stati Uniti e l'inflazione più alta del previsto, il mercato si è dimostrato resiliente e il fondo sovraperforma grazie a due fattori. Da un lato, le pubblicazioni si sono rivelate solide nel caso, in particolare, di PALO ALTO NETWORKS nel settore della cybersicurezza la cui crescita nel trimestre del +26% e l'aumento della redditività hanno rassicurato gli investitori. ALTERYX, nel settore dell'elaborazione dati, registra un aumento dei ricavi ricorrenti del +31% e prevede una crescita del +23% nel 2023 accompagnata da un ritorno alla redditività. TESLA ha fornito rassicurazioni con una crescita in linea con le aspettative del +37%, una solida guidance per il 2023 e margini superiori ai concorrenti. D'altra parte, il crescente interesse per l'AI, grazie allo sviluppo di ChatGPT e di altri linguaggi, suscita l'entusiasmo degli investitori per i titoli presenti nel fondo come NVIDIA e CLOUDFLARE. Lo consideriamo una conferma del forte sviluppo dell'AI e delle opportunità significative che racchiude per gli investimenti a lungo termine!

Gestore: Rolando Grandi

Andamento del fondo e dell'indice di riferimento dal lancio (base 100)



Indice : fonte Bloomberg

Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	+5,2	-0,1
YTD	+17,3	+5,2
3 anni	-1,5	+37,5
Dal lancio	+27,9	+51,0

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	-32,7	-1,9
3 anni	-0,5	+11,2
Dal lancio	+5,4	+9,2

Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
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
2023	+11,5	+5,2											+17,3	+5,2

Profilo del Fondo

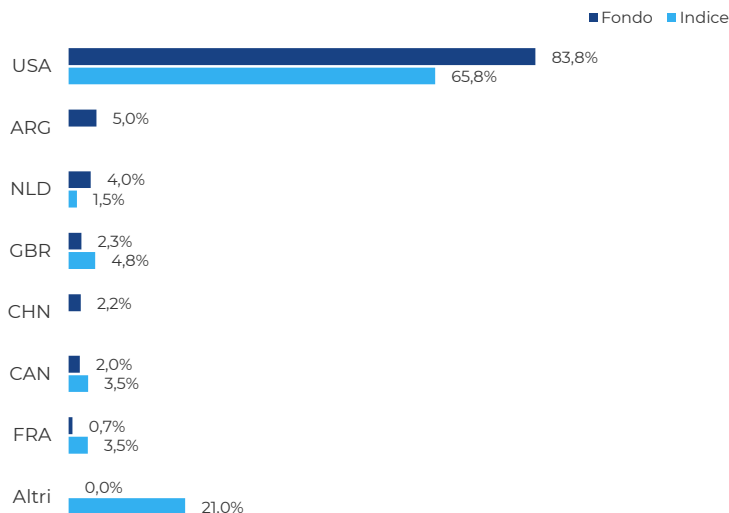
EV/Fatt. 2023	8,1
PER 2023	NS
Rendimento	0,3%
Active share	88,3%

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	4,9%
Numero posizioni	31
Capitalizzazione media (M€)	263 506
Capitalizzazione mediana (M€)	46 898

Fonte: LFDE

Ripartizione geografica

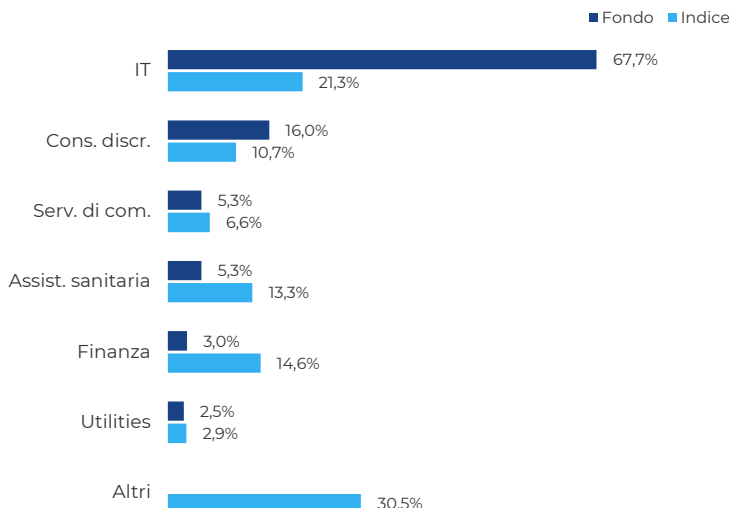
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

Ripartizione settoriale (GICS)

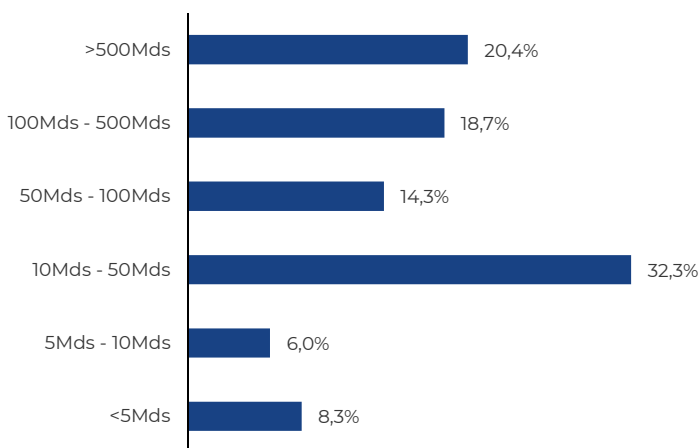
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
Mercadolibre	ARG	Cons. discr.	4,7
Alteryx	USA	IT	4,6
Nvidia	USA	IT	4,6
Microsoft	USA	IT	4,6
Servicenow	USA	IT	4,5
Amazon	USA	Cons. discr.	4,5
CrowdStrike	USA	IT	4,4
Palo Alto Net.	USA	IT	4,3
Datadog	USA	IT	4,1
Tesla	USA	Cons. discr.	4,0
Peso delle prime 10 posizioni:			44,3%

Fonte: LFDE

Analisi della performance (mensile)

3 migliori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Nvidia	+22,1	+1,0
Alteryx	+20,7	+0,9
Tesla	+22,2	+0,9
Peso delle 3 contributori: 13,3%		

3 peggiori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
ZoomInfo Tech.	-12,3	-0,5
Shopify	-14,3	-0,3
Amazon	-6,4	-0,3
Peso delle 3 contributori: 10,3%		

Fonte: LFDE

Punteggio medio ESG ponderato

% di titoli coperti dall'analisi ESG				
	Fondo 97%			Universo 69%
Punteggio	E	S	G	ESG
Fondo	6,3	5,0	7,0	6,2
Universo*	5,2	4,7	5,5	5,2

*Al 28/02/2023

Il punteggio per la governance rappresenta il 60 % del punteggio ESG. I tassi di copertura dell'analisi ESG variano a seconda dei Fondi e possono cambiare nel tempo.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i dati climatici presenti in questo documento provengono da un nuovo fornitore. Le differenze di metodologia rispetto al fornitore precedente possono comportare delle variazioni nei dati presentati. Maggiori informazioni sulle differenze di metodologia possono essere richieste alla società di gestione. Per maggiori informazioni relative alle metodologie di calcolo degli indicatori ESG, si faccia riferimento al nostro Codice di Trasparenza sul nostro sito internet www.lfde.com/it/investimento-responsabile/per-approfondire/.

Intensità di carbonio media ponderata (al 28/02/2023)

(in tonnellate equivalenti CO ₂ per milione di euro di Enterprise Value)	
Fondo	26,5
Indice	144,5