



ECHIQUEUR ARTIFICIAL INTELLIGENCE K

MAART 2024 (gegevens op 31/03/2024)



Echiquier Artificial Intelligence is een compartiment van de Bevek die investeert in grote internationale waarden die voordeel halen uit of artificiële intelligentie ontwikkelen.



907 M€
Netto activa



188,34 €
Inventariswaarde

Karakteristieken

Oprichtingsdatum	20/06/2018
Isin code	LU1819479939
Bloomberg code	ECHARIG LX
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Benchmark	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)
SFDR Classificatie	Artikel 8

Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	1,00% TTC max.
Prestatievergoeding	Neen
Waardering	Dagelijks
Cut-off	10:00
Settlement	J+2
Valorisatie	BNP Paribas Luxembourg
Bewaarder	BNP Paribas Luxembourg

Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	23,4	34,8	33,1
Benchmark volatiliteit	10,1	13,1	16,4
Sharpe ratio	2,2	0,1	0,5
Beta	1,8	2,0	1,4
Correlatie	0,8	0,7	0,7
Information ratio	1,6	-0,3	0,1
Tracking error	16,5	26,5	24,7
Max. drawdown van het fonds	-13,2	-63,5	-63,5
Max. drawdown van de referentie-index	-7,5	-16,9	-33,8
Herstel (werkdagen)	23,0	-	-

Laagste risico Hoogste risico



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KID.

De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u deelbewijzen gedurende 5 jaar aanhoudt.

Waarschuwing: het reële risico kan heel verschillend zijn als u kiest voor een uitstap voor deze vervaldag, en u kunt minder geld terug krijgen.

Aanbevolen beleggingshorizon

5 jaren



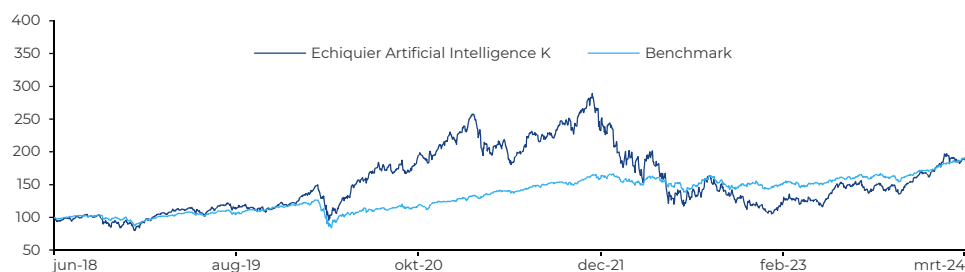
Commentaar

Echiquier Artificial Intelligence K daalt met -1,22% sinds het begin van de maand en stijgt met 12,66% sinds het begin van het jaar.

Wij sluiten een goed kwartaal af met een stijging ten opzichte van onze referentie-index. Maart was dan weer pittiger, met betere prestaties van de cyclische sectoren zoals energie of grondstoffen. De groeiwaarden, met name die van de softwaresector, bengelden dan weer aan de staart van het peloton. De tweede golf van de toepassing van AI zal de softwaresector overspoelen, met ondernemingen die hun nieuwe modules van generatieve AI te gelde beginnen maken. Toch heeft de markt zich moeten aanpassen aan het feit dat hier het hele jaar lang steeds meer geld mee te rapen zal vallen, en vanaf 2025 nog meer. Wat SNOWFLAKE betreft, leider in het beheer van gegevens in de cloud, vernamen wij met verbazing het vertrek van CEO Frank Slooman, die wordt opgevolgd door technologie-expert Sridhar Ramaswamy. Het is een goed voorbeeld van het belang om het bestuur van een onderneming af te stemmen op het tijdperk van de generatieve AI, waar de prille markt nauwer moet aansluiten bij deze spits technologie. Tot slot blijft NVIDIA, de eerste waarde van het fonds, stevig presteren dankzij de aankondiging van zijn nieuwe generatie versnellers.

Beheerder: Rolando Grandi

Evolutie van het fonds en zijn index sinds de oprichting (basis 100)



Benchmark: bron Bloomberg

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	-1,2	+3,4
YTD	+12,7	+11,4
3 jaar	-6,8	+39,4
5 jaar	+68,7	+83,8
Sinds de oprichting	+88,3	+91,3

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	+43,4	+25,8
3 jaar	-2,3	+11,7
5 jaar	+11,0	+12,9
Sinds de oprichting	+11,6	+11,9

Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Benchmark
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	+2,6	-8,7	+20,8	+3,3	+4,3	-5,2	-2,7	-4,6	+16,3	+4,7	+53,4	+19,6
2024	+5,6	+8,0	-1,2										+12,7	+11,4

Voor meer informatie

De ICB belegt op de financiële markten. Er bestaat een risico op kapitaalverlies.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

De performances van de ICB en de benchmark houden rekening met uitgekeerde inkomsten.

Dit document is bestemd voor professionele beleggers. Dit commercieel document heeft tot doel om u op vereenvoudigde wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB.

Voor meer informatie over het volledige fonds en de risico's, verwijzen wij u naar het prospectus dat zonder kosten verkrijgbaar is bij de beheersmaatschappij op +33.(0)1.47.23.90.90 of via uw gebruikelijk contactpersoon.

Profiel van het fonds

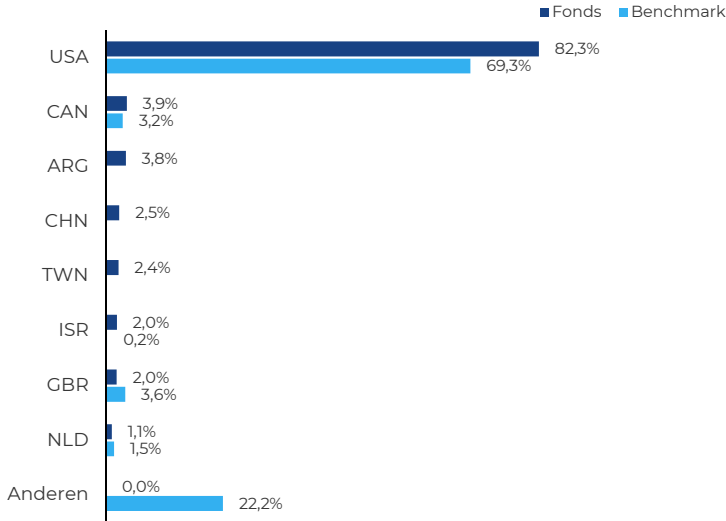
EV/Sales 2024	11,6
PER 2024	53,3
Rendement	0,3%
Active share	81,6%

Cash gedeelte (% van de netto-activa)	0,1%
Aantal posities	35
Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	594 611
Mediane kapitalisatie (M€)	85 101

Bron : LFDE

Geografische verdeling

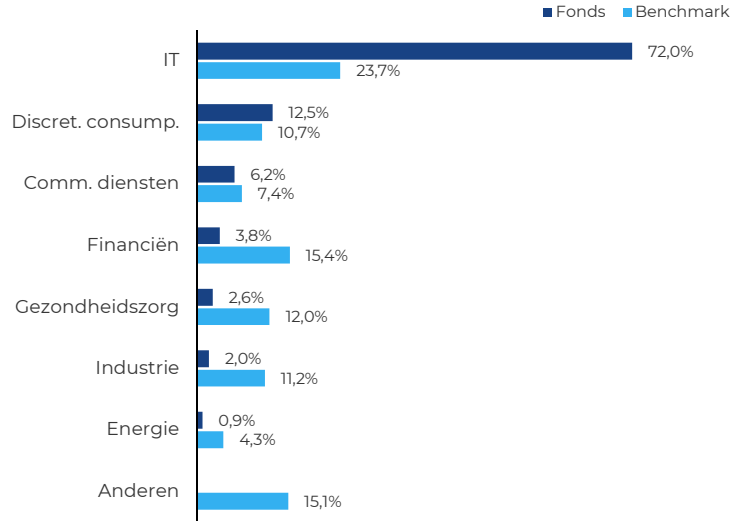
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Sectorale verdeling (GICS)

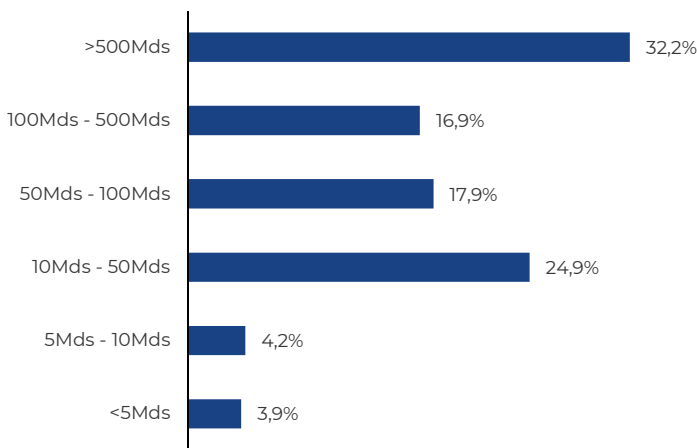
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : Bloomberg

Verdeling per kapitalisatieomvang (€)

(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Grootste posities

Waarden	Landen	Sectoren	% van de netto-activa
Nvidia	USA	IT	8,9
CrowdStrike	USA	IT	5,5
Amazon	USA	Discret. c...	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	Discret. c...	3,8
Palo Alto Networks	USA	IT	3,7

Gewicht van de 10 grootste posities : **48,7%**

Bron : LFDE

Rendementsanalyse (maandelijks)

Top 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Nvidia	+14,3	+1,2
Alphabet	+9,1	+0,3
Oracle	+12,6	+0,2

Gewicht van de 3 bijdragers : **13,4%**

Flop 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Zscaler	-20,3	-0,9
Snowflake	-14,1	-0,6
Palo Alto Networks	-8,4	-0,3

Gewicht van de 3 bijdragers : **11,4%**

Bron : LFDE

ESG gegevens

Dekkingspercentages van de ESG-analyses*	Fonds		Universum	
	E	S	G	ESG
Gewogen gemiddelde scores				
Fonds	6,4	5,4	7,0	6,4
Universum	4,8	4,6	5,4	5,1

*% van het netto-activa waarop de ESG-analyse betrekking heeft

Bron : LFDE, MSCI ESG Research

Intensiteit van geïnduceerde emissies

(in ton CO ₂ -equivalent per miljoen ondernemingswaarde)	
Fonds	32,2
Benchmark	112,4

Bron : Carbon4 Finance

Governance weegt voor ongeveer 60% in de ESG score. De dekkingspercentages van de ESG-analyses variëren afhankelijk van de ICB en kunnen in de loop van de tijd veranderen.

Voor meer informatie over de berekeningsmethodes voor de ESG-indicatoren, verwijzen we naar onze transparantiecode en de documenten die beschikbaar zijn op onze website www.lfde.com/nl/verantwoord-beleggen/om-verder-te-gaan/.