



ECHIQUIER ARTIFICIAL INTELLIGENCE M EUR

DÉCEMBRE 2020 (données au 31/12/2020)



Echiquier Artificial Intelligence est un compartiment de Sicav investi dans les grandes valeurs internationales qui bénéficient ou développent l'intelligence artificielle.



827 M€
Actif net



2 234,58 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	20/06/2018
Code ISIN	LU1819480275
Code Bloomberg	ECHARIM LX
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation pure
Indice	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)
Nature juridique	FCP de droit français
Service financier belge	BNP Paribas Securities Services Bruxelles

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	0,50% TTC max.
Commission de surperformance	Non
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	10:00
Règlement	J+2
Valorisateur	BNP Paribas Sec. Services – Lux.
Dépositaire	BNP Paribas Sec. Services – Lux.

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	34,5	-	-
Volatilité de l'indice	26,4	-	-
Ratio de Sharpe	2,8	-	-
Beta	1,0	-	-
Corrélation	0,8	-	-
Ratio d'information	4,1	-	-
Tracking error	21,5	-	-
Max. drawdown de l'OPC	-36,2	-	-
Max. drawdown de l'indice	-33,8	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	37,0	-	-

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Horizon de placement conseillé

5 ans



Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués.

Ce document est destiné à des investisseurs professionnels. Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel ou auprès de notre service financier BNP Paribas Securities Services, Brussels Branch, rue de Loxum 25, 1000 Bruxelles.

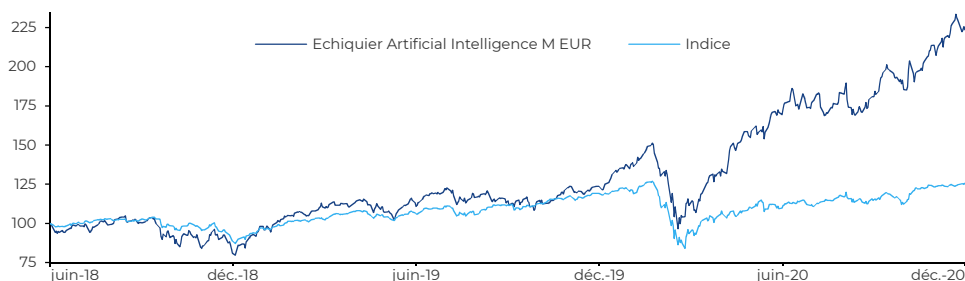
Commentaire du gérant

Echiquier Artificial Intelligence M EUR progresse de 4,59% sur le mois et de 83,82% depuis le début de l'année.

Alors que le mois de novembre avait été marqué par l'enthousiasme lié aux vaccins contre la Covid-19, décembre a rappelé que cette crise n'est pas binaire et que plusieurs facteurs doivent être pris en considération. La deuxième vague de prolifération du virus a nécessité de nouvelles mesures de confinement en Europe mais aussi dans certains Etats outre-Atlantique. Dans ce contexte, le fonds continue son avancée compte tenu de l'importance grandissante de la transformation digitale de l'économie et de notre société. 2020 aura été l'année de la plus grande accélération de la digitalisation de notre économie mais nous ne sommes qu'aux prémices de cette révolution. Plus particulièrement, nous remarquons la forte progression de l'assureur 2.0 LEMONADE qui a dépassé le million de clients et a entamé son expansion internationale en Europe. Cette société utilise l'IA à tous les niveaux de son activité, des interactions clients à la détermination du prix des polices d'assurance avec un *business model* innovant et solidaire. Enfin, nous abordons 2021 avec l'enthousiasme de continuer à voir nos entreprises croître, investir en innovation et être des acteurs majeurs de la plus grande révolution technologique de notre vécu, celle de l'Intelligence Artificielle.

Gérant : Rolando Grandi

Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+4,6	+1,9
YTD	+83,8	+6,3
Depuis la création	+123,5	+25,6

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+83,8	+6,3
Depuis la création	+37,3	+9,4

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année OPC Indice	
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

Profil de l'OPC

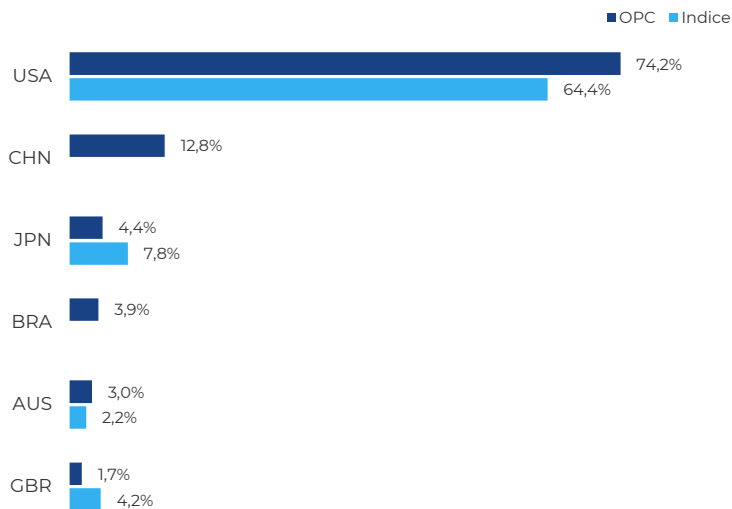
VE/CA 2021	9,4
PER 2021	33,9
Active share	97,4%
Poche trésorerie (en % de l'actif net)	0,8%

Rendement	0,1%
Nombre de lignes	34
Capitalisation moyenne (M€)	122 593
Capitalisation médiane (M€)	35 643

Source : LFDE

Répartition géographique

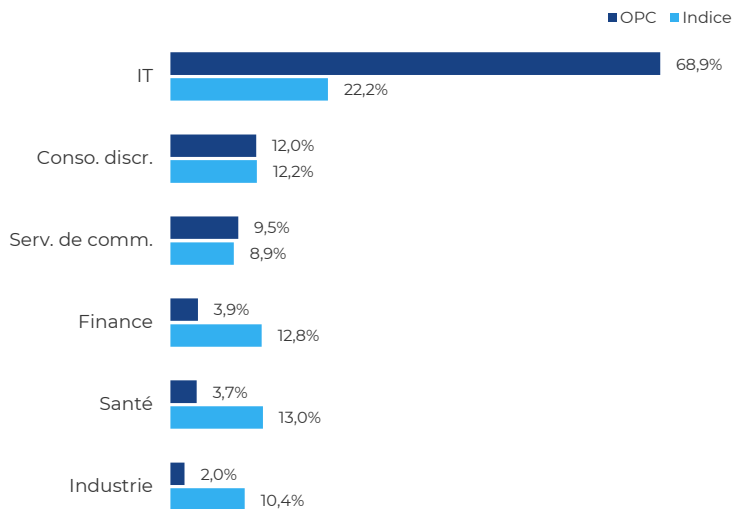
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

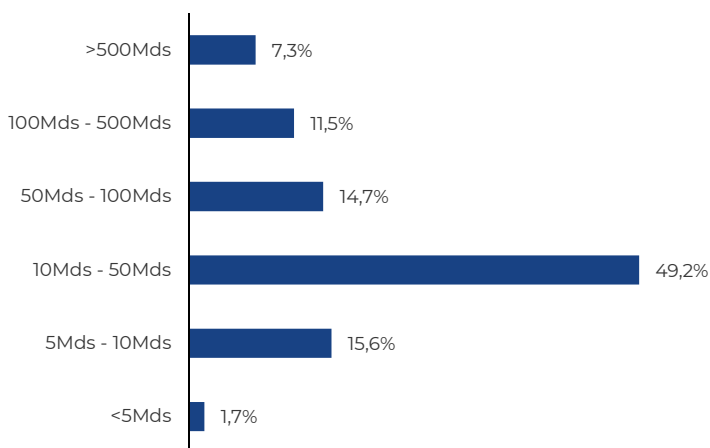
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : Bloomberg

Répartition par taille de capitalisation (€)

(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Principales positions

Valeurs	Pays	Secteurs	En % de l'actif net
Alteryx	USA	IT	6,4
Zscaler	USA	IT	4,8
Twilio	USA	IT	4,8
Servicenow	USA	IT	4,7
Palantir Techno.	USA	IT	4,1
MongoDB	USA	IT	4,1
Okta	USA	IT	4,0
Nvidia	USA	IT	3,9
Stoneco	BRA	IT	3,9
Lemonade	USA	Finance	3,8

Poids des 10 premières positions : **44,5%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Lemonade	+72,9	+1,7
Zscaler	+25,4	+1,1
MongoDB	+22,2	+0,8

Poids des 3 meilleures performances : **12,7%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Palantir Techno.	-15,1	-0,7
Snowflake	-15,6	-0,5
Alibaba ADR	-13,6	-0,3

Poids des 3 moins bonnes performances : **8,9%**

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG				
% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	G	Moyenne
OPC	5,2	4,9	6,5	5,9

La note de Gouvernance compte pour 60 % de la note ESG. Pour plus d'information sur notre processus d'intégration ESG, notre **Code de Transparence** est disponible sur www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin.

Empreinte carbone (au 30/06/2020)	
(en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro investi)	
OPC	2,9
Indice	171,3

Données fournies par Trucost (cabinet de recherche indépendant spécialisé dans la recherche environnementale). Données communiquées sous condition d'une couverture du portefeuille > 80 % par Trucost.