

AUGUSTUS 2020 (gegevens op 31/08/2020)

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

Commentaar



Echiquier Artificial Intelligence M EUR stijgt met 2,25% sinds het begin van de maand en met 50,05% sinds het begin van het jaar.

Het fonds sloot augustus af met een ondermaatse prestatie ten opzichte van zijn index door de sterke stijging van de meest cyclische effecten als gevolg van gunstig nieuws in verband met de ontwikkeling van een vaccin tegen Covid-19. Het fonds is slechts in zeer geringe mate blootgesteld aan de cyclische sectoren zoals financiën, industrie, toerisme of de autosector omdat we de voorkeur geven aan langetermijntrends die minder afhankelijk zijn van de macro-economie. Deze visie stelt ons in staat bedrijven te bezoeken, hun activiteiten te analyseren vanuit financieel en niet-financieel oogpunt om ze ten slotte te kunnen waarderen. We blijven er dan ook sterk van overtuigd dat achter de kortetermijnsvolatiliteit belangrijke beleggingssignalen op lange termijn schuilgaan. In de maand merken we de forse progressie van bedrijven die actief zijn in de cloud zoals SALESFORCE (software voor handelsrelaties) of WORKDAY (software voor het beheer van menselijk kapitaal en financiën). De teleurstelling van ALTERYX - de voornaamste belegging van de portefeuille - daarentegen was een zware dobber maar onze langetermijnsvisie moet van dit bedrijf een van de voornaamste waardescheppers maken van het fonds.

Rolando Grandi

Risk Indicator

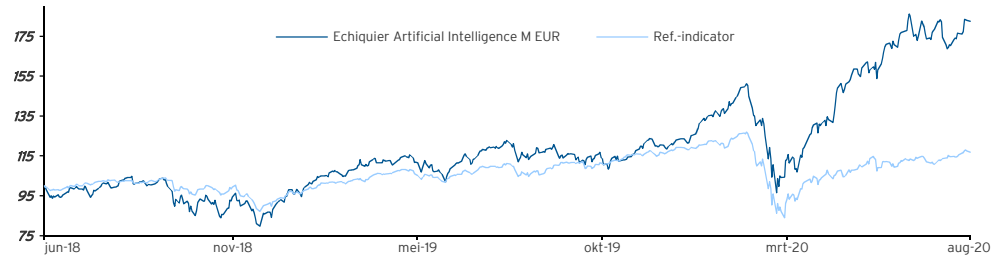
(wekelijkse cijfers)	(in %)	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	32,6	-	-	-
Benchmark volatiliteit	25,3	-	-	-
Sharpe ratio	1,9	-	-	-
Beta	1,0	-	-	-
Information ratio	2,4	-	-	-
Tracking error	21,5	-	-	-



Min. investeringshorizon

5 jaren

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



Benchmark : bron Bloomberg

Echiquier Artificial Intelligence M EUR behaalt een performance van 82,4% tegen 16,8% voor de benchmark sinds oprichtingsdatum.

Cumulatief rendement (%)

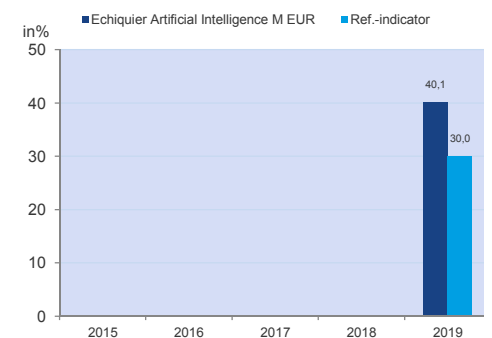
	Fonds	Benchmark
1 maand	+2,3	+5,5
YTD	+50,1	-1,1
Sinds de oprichting	+82,4	+16,8

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	+53,9	+7,5
Sinds de oprichting	+31,4	+7,3

Inventanswaarde	1 824,01 €	
Performance vd voorgaande maand	Fonds	+2,3%
	Benchmark	+5,5%
Performance vd afgelopen twaalf maanden	Fonds	+53,9%
	Benchmark	+7,5%
Activa onder beheer	465 M€	

Historiek van de jaarlijkse performances



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 de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Fondskennmerken

Oprichtingsdatum :	20 juni 2018
Isin code :	LU1819480275
Bloomberg code :	ECHARIM LX
Munt van notering :	EUR
Resultaat :	Kapitalisatie
Benchmark :	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)

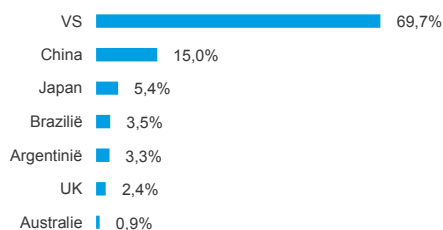
Financiële voorwaarden

Instapkosten :	3% max.
Uitstapkosten :	nihil
Jaarlijkse beheerskosten :	0,500% TTC max.
Prestatievergoeding :	neen
Waardering :	Dagelijks
Cut-off :	10:00:00
Settlement :	J+2
Valorisatie :	BNP Paribas Sec. Services - Lux.
Bewaarder :	BNP Paribas Sec. Services - Lux.

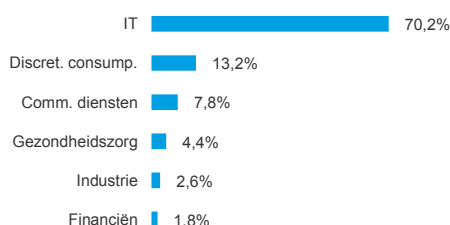
Profiel van de portefeuille

EV/Sales 2020	8,7	Rendement	0,2%
PER 2020	30,0	Aantal posities	35
Active Share	97,1%	Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	152727

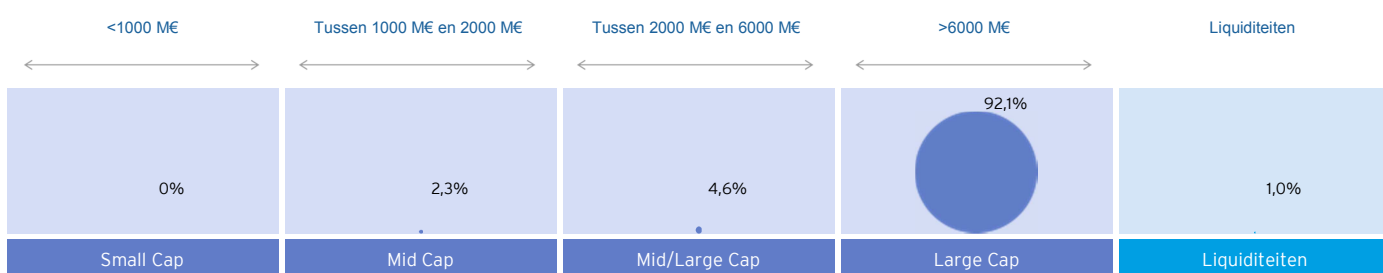
Geografische verdeling



Sectorale verdeling



Verdeling per kapitalisatieomvang



Grootste posities

Waarde	Landen	Sectoren	Gewicht (%) van het fonds	Waarde	Landen	Sectoren	Gewicht (%) van het fonds
1 ALTERYX	VS	IT	6,6	6 OKTA	VS	IT	3,8
2 TWILIO	VS	IT	5,9	7 STONECO	Brazilië	IT	3,4
3 NVIDIA	VS	IT	5,9	8 ZILLOW	VS	Comm. diensten	3,4
4 SERVICENOW	VS	IT	5,3	9 MONGODB	VS	IT	3,4
5 ZSCALER	VS	IT	4,2	10 MERCADOLIBRE	Argentinië	Discret. consump.	3,3

Gewicht van de 10 grootste posities : **45,2%**

Belangrijkste maandelijkse prestatieschommelingen

De beste performances					De slechtste performances				
Waarde	Landen	Sectoren	Performances (%)	Gewicht (%) van het fonds	Waarde	Landen	Sectoren	Performances (%)	Gewicht (%) van het fonds
1 SALESFORCE	VS	IT	38,4	1,3	1 ALTERYX	VS	IT	-31,9	6,6
2 BLUE PRISM	UK	IT	37,6	2,3	2 PING AN HEALTH.	China	Gezondheidszorg	-15,6	2,5
3 WORKDAY	VS	IT	31,0	0,8	3 ONECONNECT FIN.	China	IT	-10,8	3,0
4 NVIDIA	VS	IT	24,6	5,9	4 APPLIED MAT.	VS	IT	-5,3	2,1
5 ZILLOW	VS	Comm. diensten	23,9	3,4	5 PINDUODUO	China	Discret. consump.	-4,2	2,0

Gewicht van de 5 beste performers : **13,7%**

Gewicht van de 5 slechtste performers : **16,2%**

ESG gegevens

ESG score	
% bedrijven in de portefeuille die geanalyseerd op basis van ESG-criteria	88%
Gemiddelde ESG score	5,8/10
	M. 5,2/10 M. 4,6/10 G. 6,5/10

ESG : Milieu, Maatschappij en Governance criteria. Governance weegt voor 60% in de ESG score.

CO2 voetafdruk (op 30/06/2020)		(ton CO2 equivalent per miljoen euro geïnvesteerd)
Fonds		2,9
Benchmark		171,3

Gegevens verstrekt via Trucost (onafhankelijk onderzoekscentrum gespecialiseerd in milieu-onderzoek). Gegevens worden gecommuniceerd op voorwaarde dat de portefeuille >80% door Trucost wordt geanalyseerd.