

FEBRUARI 2020 (gegevens op 29/02/2020)

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 I EUR daalt met -3,93% sinds het begin van de maand en stijgt met 7,68% sinds het begin van het jaar.

Onzekerheid is de grootste vijand van de belegger, maar toch biedt ze de meeste kansen. De snelle verspreiding van het coronavirus verplichtte China, en nadien ook de andere meest getroffen landen, ertoe hun economische activiteit stop te zetten, wat bij de beleggers de vrees voor een nakende economische recessie opwekt. In deze context doet het fonds het al sinds het begin van het jaar steeds veel beter dan zijn index. De meeste van onze posities hebben slechts een geringe activiteit in China en nog geringer in de industriële domeinen die het meest getroffen zijn. De beste prestaties werden neergezet door het Amerikaanse bedrijf ZILLOW, leider op het gebied van onlinevastgoedadvertenties en nu disrupter van de sector. Met 'Homes' maakt dit bedrijf het mogelijk zelf vastgoed aan te kopen in de zone die hun algoritme als aantrekkelijk beschouwt en tegen een prijs die wordt bepaald dankzij een database van gegevens over de Amerikaanse markt van de afgelopen twintig jaar. Deze activiteit heeft een jaar na zijn lancering al een omzet van meer dan een miljard dollar bereikt. Een boeiend verhaal waar artificiële intelligentie ten dienste wordt gesteld van een tot nog toe weinig gedigitaliseerde markt.

Rolando Grandi

Risk Indicator

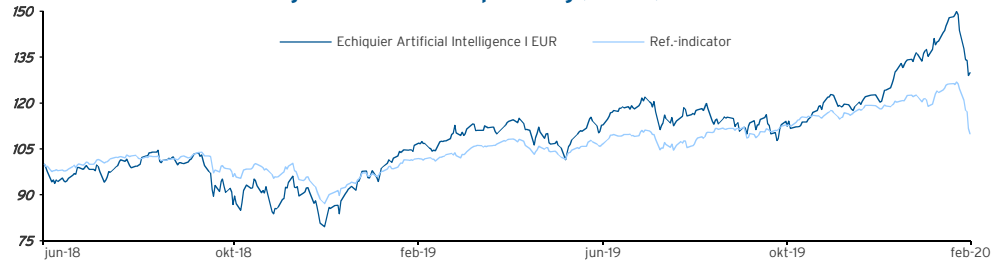
(wekelijkse cijfers)	(in %)	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	20,6	-	-	-
Benchmark volatiliteit	16,0	-	-	-
Sharpe ratio	1,2	-	-	-
Beta	0,9	-	-	-
Information ratio	1,1	-	-	-
Tracking error	14,1	-	-	-



Min. investingshorizon

5 jaren

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



Benchmark : bron Bloomberg

Echiquier Artificial Intelligence I EUR behaalt een performance van 29,9% tegen 9,9% voor de benchmark sinds oprichtingsdatum.

Cumulatief rendement (%)

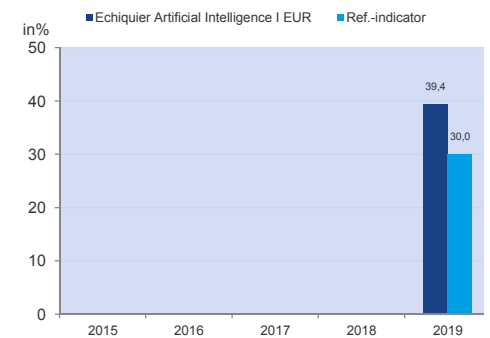
	Fonds	Benchmark
1 maand	-3,9	-7,6
YTD	+7,7	-7,0
Sinds de oprichting	+29,9	+9,9

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	+21,7	+8,5
Sinds de oprichting	+16,7	+5,7

Inventanswaarde	1 299,01 €	
Performance vd voorgaande maand	Fonds	Benchmark
	-3,9%	-7,6%
Performance vd afgelopen twaalf maanden	Fonds	Benchmark
	+21,7%	+8,5%
Activa onder beheer	136 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.

Fondskkenmerken

Oprichtingsdatum :	20 juni 2018
Isin code :	LU1819578672
Bloomberg code :	ECHARII LX
Munt van notering :	EUR
Resultaat :	Kapitalisatie
Benchmark :	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)

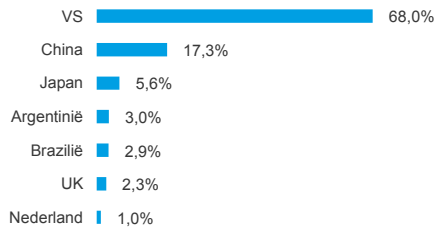
Financiële voorwaarden

Instapkosten :	3% max.
Uitstapkosten :	nihil
Jaarlijkse beheerskosten :	1,000% 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.

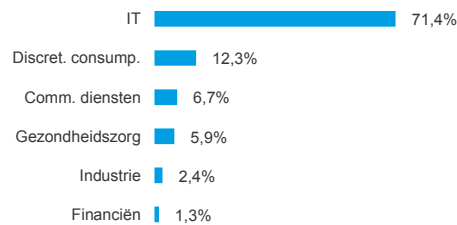
Profiel van de portefeuille

EV/Sales 2020	7,6	Rendement	0,2%
PER 2020	32,1	Aantal posities	35
Active Share	97,0%	Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	98 748

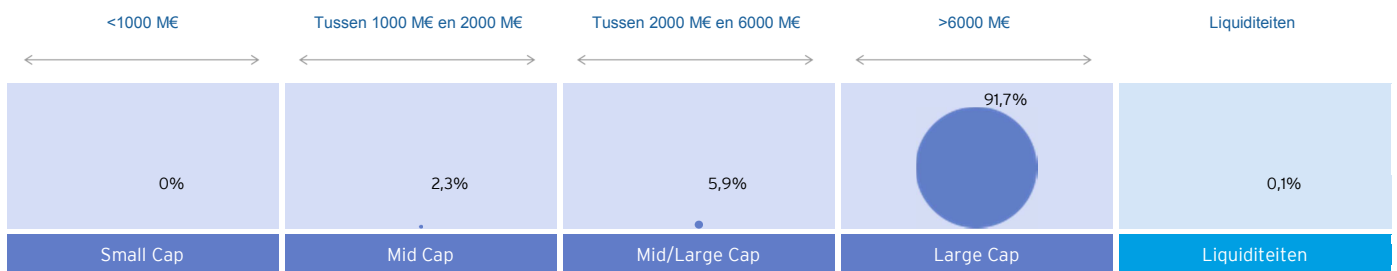
Geografische verdeling



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	9,3	6 OKTA	VS	IT	3,9
2 NVIDIA	VS	IT	5,6	7 PING AN HEALTH.	China	Gezondheidszorg	3,7
3 TWILIO	VS	IT	5,5	8 APPIAN	VS	IT	3,2
4 SERVICENOW	VS	IT	4,4	9 KEYENCE	Japan	IT	3,2
5 MONGODDB	VS	IT	3,9	10 MERCADOLIBRE	Argentinië	Discret. consump.	3,0

Gewicht van de 10 grootste posities : **45,7%**

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 ZILLOW	VS	Comm. diensten	21,5	2,4	1 PALO ALTO NET.	VS	IT	-20,7	2,0
2 NVIDIA	VS	IT	15,2	5,6	2 BLUE PRISM	UK	IT	-18,9	2,3
3 PING AN HEALTH.	China	Gezondheidszorg	14,1	3,7	3 MATCH GROUP	VS	Comm. diensten	-16,2	2,2
4 GDS HOLDINGS	China	IT	13,1	2,9	4 ONECONNECT FIN.	China	IT	-14,0	2,7
5 SQUARE	VS	IT	12,5	2,2	5 APPIAN	VS	IT	-12,8	3,2

Gewicht van de 5 beste performers : **16,8%**

Gewicht van de 5 slechtste performers : **12,4%**

ESG gegevens

ESG score	
% bedrijven in de portefeuille die geanalyseerd op basis van ESG-criteria	100%
Gemiddelde ESG score	5,7/10
	M. 5,1/10 M. 4,6/10 G. 6,4/10

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

CO2 voetafdruk (op 31/12/2019)		(ton CO2 equivalent per miljoen euro geïnvesteerd)
Fonds		3,2
Benchmark		166,3

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