

AUGUST 2020 (Angaben vom 31/08/2020)

Echiquier Artificial Intelligence ist ein Teilfonds der SICAV, die in grosse internationale Aktien investiert, denen künstliche Intelligenz zugutekommt oder welche diese weiterentwickeln.

Manager - Kommentar

“ Echiquier Artificial Intelligence B EUR hat eine Entwicklung von 2,14% im Monat und 48,79% seit Jahresbeginn.

Der Fonds beendet den August schlechter als sein Index, da die zyklischsten Titel stark stiegen und nach den Nachrichten über die Entwicklung eines Impfstoffs gegen Covid-19 an Wert gewannen. Der Fonds ist sehr wenig in zyklischen Sektoren wie Finanzen, Industrie, Tourismus oder dem Automobilssektor engagiert, da wir langfristige Trends bevorzugen, die weniger von der Makroökonomie abhängig sind. Diese Vision ermöglicht es uns, unsere Zeit der Begegnung mit Unternehmen zu widmen, ihre Aktivitäten durch das finanzielle und nicht finanzielle Prisma und schließlich hinsichtlich ihres Wertansatzes zu betrachten. Wir sind daher nach wie vor fest davon überzeugt, dass hinter der kurzfristigen Volatilität wichtige langfristige Investitionssignale stehen. So stellen wir im Laufe des Monats die starke Entwicklung von *Cloud*-Unternehmen wie SALESFORCE (Software für Geschäftsbeziehungen) oder WORKDAY (Software für Personal- und Finanzmanagement) fest. Umgekehrt war die Enttäuschung über ALTERYX, größte Position des Portfolios, kostspielig, aber unsere langfristige Vision sollte dieses Unternehmen weiterhin zu einem der wichtigsten Wertschöpfer für den Fonds machen.

Rolando Grandi

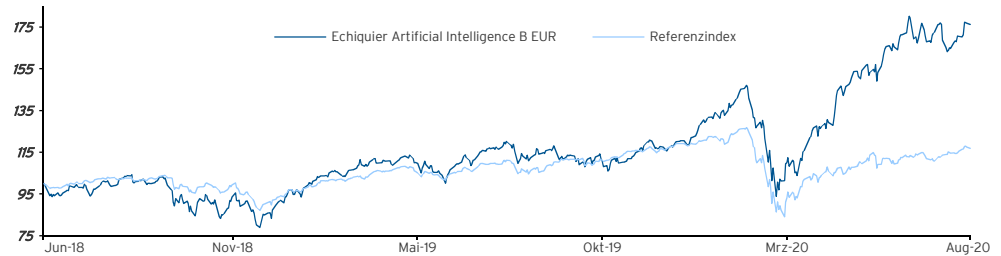
Risikoindikator

(auf wöchentlicher Basis)	1 Jahr	3	5
Fonds Volatilität	32,6	-	-
Benchmark Volatilität	25,3	-	-
Sharpe ratio	1,9	-	-
Beta	1,0	-	-
Information ratio	2,3	-	-
Tracking error	21,5	-	-



Mindest Anlage 5 Jahre
Empfohlener Anlagehorizont

Entwicklung des Fonds und des Index seit Auflegung (Basis 100)



Index : Quelle Bloomberg

Echiquier Artificial Intelligence B EUR verzeichnet seit Auflage eine Wertentwicklung von 76,3% im Vergleich zu 16,8% seines Referenzindex.

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+2,1	+5,5
YTD	+48,8	-1,1
Seit Auflegung	+76,3	+16,8

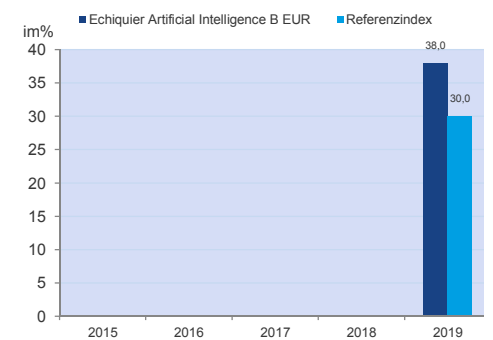
Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+52,0	+7,5
Seit Auflegung	+29,4	+7,3

Net Asset Value 176,33 €

Performance des Vormonats	Fonds	Index
	+2,1%	+5,5%
Performance der letzten zwölf Monate	Fonds	Index
	+52,0%	+7,5%
Fondsvermögen	465 M€	

Überblick der jährlichen Wertentwicklungen



Für weitere Informationen

Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant. Die Performance des Fonds und der Benchmark berücksichtigen die ausgeschütteten Erträge. Dies ist ein kommerzielles Dokument und informiert Sie nur auf vereinfachte Weise über die Merkmale des Fonds. Weitere Informationen über die Risiken und Kosten können Sie dem KIID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten.

Fonds Kenndaten

Auflage :	20 Juni 2018
ISIN Code :	LU1819480192
Bloomberg Code :	ECHARIA LX
Notierungswährung :	EUR
Ertragsverwendung :	Thesaurierung
Referenzindex :	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)
WKN :	A2PD44

Technische Daten

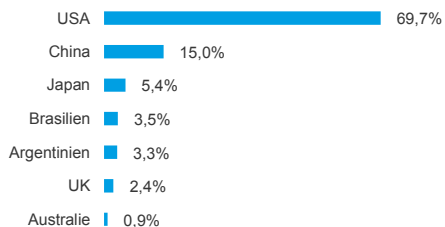
Ausgabeaufschlag :	3% max.
Rücknahmeaufschlag :	Keine
Verwaltungskosten :	1,650% max.
Outperformance Fee :	Ja *
Bewertung :	Täglich
Cut-off :	10:00:00
Settlement :	T+2
Custodian :	BNP Paribas Sec. Services - Lux.
Depotbank :	BNP Paribas Sec. Services - Lux.

* 15% der überdurchschnittlichen Mehrertrages gegenüber der Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex

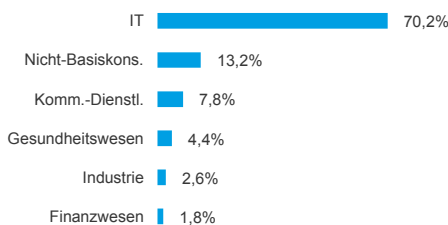
Struktur des Portfolios

EV/Umsatz 2020	8,7	Dividendenrendite	0,2%
KGV 2020	30,0	Anzahl der Positionen	35
Active share	97,1%	Marktkapitalisierung (M€)	152727

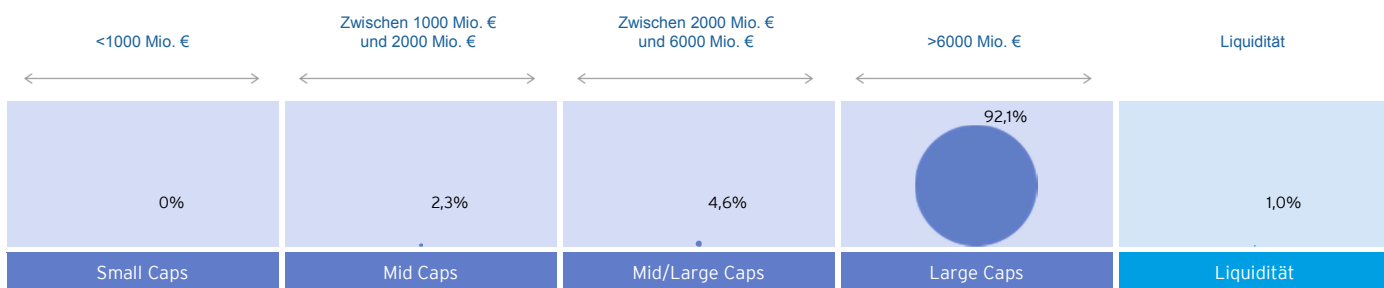
Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Sektoren



Aufteilung nach Marktkapitalisierung



Wesentliche Positionen

Wert	Länder	Sektoren	Anteil in % des Fonds	Wert	Länder	Sektoren	Anteil in % des Fonds
1 ALTERYX	USA	IT	6,6	6 OKTA	USA	IT	3,8
2 TWILIO	USA	IT	5,9	7 STONECO	Brasilien	IT	3,4
3 NVIDIA	USA	IT	5,9	8 ZILLOW	USA	Komm.-Dienstl.	3,4
4 SERVICENOW	USA	IT	5,3	9 MONGODB	USA	IT	3,4
5 ZSCALER	USA	IT	4,2	10 MERCADOLIBRE	Argentinien	Nicht-Basiskon.	3,3

Anteil der 10 größten Positionen : **45,2%**

Die größten monatlichen Performance-Veränderungen

Die besten Wertentwicklungen					Die schlechtesten Wertentwicklungen				
Wert	Länder	Sektoren	Wert-entwicklung	Anteil in % des Fonds	Wert	Länder	Sektoren	Wert-entwicklung	Anteil in % des Fonds
1 SALESFORCE	USA	IT	38,4	1,3	1 ALTERYX	USA	IT	-31,9	6,6
2 BLUE PRISM	UK	IT	37,6	2,3	2 PING AN HEALTH.	China	Gesundheitswesen	-15,6	2,5
3 WORKDAY	USA	IT	31,0	0,8	3 ONECONNECT FIN.	China	IT	-10,8	3,0
4 NVIDIA	USA	IT	24,6	5,9	4 APPLIED MAT.	USA	IT	-5,3	2,1
5 ZILLOW	USA	Komm.-Dienstl.	23,9	3,4	5 PINDUODUO	China	Nicht-Basiskon.	-4,2	2,0

Anteil der 5 besten Werte am Fonds : **13,7%**

Anteil der 5 schlechtesten Werte am Fonds : **16,2%**

ESG-Daten

ESG Beurteilung	
% der Titel, die durch die ESG-Analyse abgedeckt werden	88%
durchschnittliche ESG-Note	5,8/10
	E. 5,2/10 S. 4,6/10 G. 6,5/10

ESG : Kriterien aus der Umwelt, dem Sozialen und der 'Governance'. Der Bereich 'Governance' trägt 60% zur Gesamtnote ESG bei.

Carbon Fußabdruck (vom 30/06/2020) (äquivalent zu einer Tonne CO2 pro einer Millionen € Investitionen)	
Fonds	2,9
Referenzindex	171,3

Zahlen von Trucost (unabhängiges Analysehaus im Bereich Umwelt) Die Daten des Portfolios stimmen zu mehr als 80% mit den Daten von Trucost überein.