



AUGUST 2019 (Angaben vom 31/08/2019)

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

## Manager - Kommentar



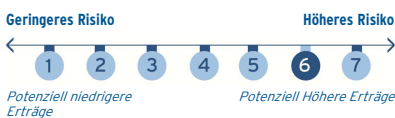
**Rolando Grandi**

Das Sommerloch gestaltete sich aufgrund von Nachrichten der Zentralbanken, über Handelskriege und Instabilität in Hongkong ziemlich turbulent. Trotz dieser Volatilität zeichnete sich der Fonds durch eine gute Performance chinesischer Aktien wie Ping An Healthcare oder Pinduoduo aus. Beide Unternehmen nutzen KI (künstliche Intelligenz) als Grundlage ihres Geschäfts, in Form eines virtuellen Arztes, der Patienten aus der Ferne diagnostiziert, und in Form eines Empfehlungssystems, das Produkte zum Online-Kauf vorschlägt. Letztere ist umso beeindruckender, weil die Wachstumszahlen exponentiell sind (+170 % im Q2). Pinduoduo profitiert von der viralen Wirkung seines Angebots, bei dem der Nutzer und seine Freunde gleichzeitig Produkte zu Sonderpreisen kaufen können. Die KI ist auf allen Ebenen des Unternehmens präsent, einschließlich der Logistik. Sie haben die zweitgrößte Plattform zur Anbindung von Kunden und Lieferanten für die Hauszustellung gestartet.

Echiquier Artificial Intelligence A EUR verlor -0,83% im Monat und 35,07% seit Jahresbeginn.

### Risikoindikator

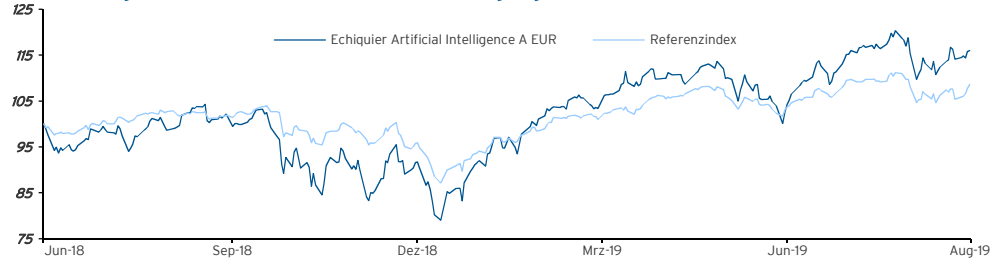
(auf wöchentlicher Basis)	(in %)	1	3	5
Fonds Volatilität	26,1	-	-	-
Benchmark Volatilität	14,9	-	-	-
Sharpe ratio	0,6	-	-	-
Beta	1,5	-	-	-
Alpha	3,0	-	-	-
Information ratio	0,6	-	-	-



Mindest Anlage  
Empfohlener Anlagehorizont

5 Jahre

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



Index : Quelle Bloomberg

Echiquier Artificial Intelligence A EUR verzeichnet seit Auflage eine Wertentwicklung von 16,0% im Vergleich zu 8,6% seines Referenzindex.

### Kumulative Wertentwicklung (%)

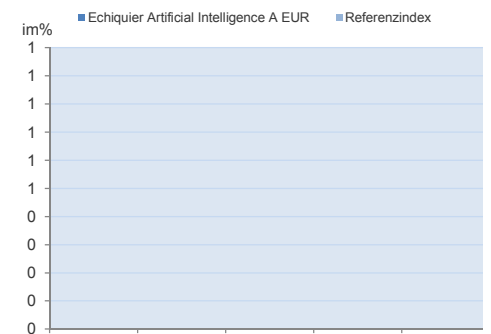
	Fonds	Index
1 Monat	-0,8	-1,0
YTD	+35,1	+19,5
Seit Auflegung	+16,0	+8,6

### Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+12,2	+5,8
Seit Auflegung	+13,2	+7,2

Net Asset Value		116,01 €	
Performance des Vormonats	Fonds	-0,8%	-1,0%
	Index		
Performance der letzten zwölf Monate	Fonds	+12,2%	+5,8%
	Index		
Fondsvermögen	46 ME		

## 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
Gewinnverwendug :	Thesaurierung
Referenzindex :	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)
Code WKN :	A2PD44

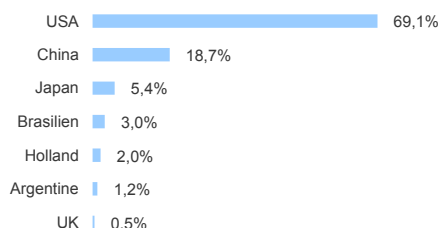
## Technische Daten

Ausgabeaufschlag :	3% max.
Rücknahmeabschlag :	Keine
Verwaltungskosten :	2,392% TTC max.
Outperformance Fee :	Nein
Bewertung :	Täglich
Cut-off :	10:00:00
Settlement :	T+2
Custodian :	BNP Paribas Sec. Services - Lux.
Depot Bank :	BNP Paribas Sec. Services - Lux.

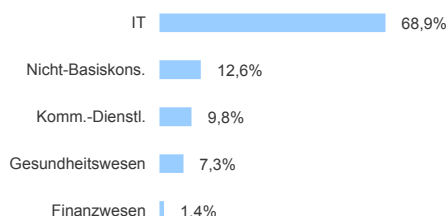
## Struktur des Portfolios

EV/Sales 2019	8,1	Rendite	0,2%
PER 2019	32,3	Anzahl der Positionen	34
Aktiver Anteil	96,9%	Durchschnittliche Kapitalisierung (Mio. €)	110 797

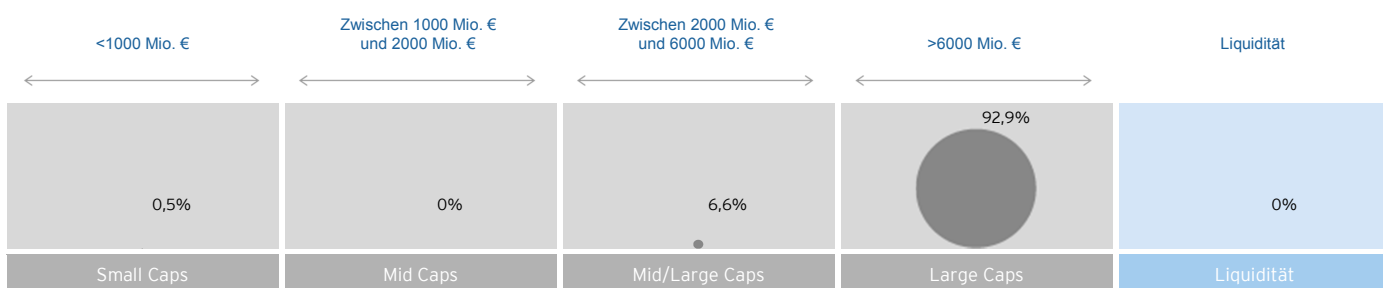
## Aufteilung nach Ländern



## 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	9,7	6 MICROSOFT	USA	IT	3,9
2 TWILIO	USA	IT	8,1	7 PING AN HEALTH.	China	Gesundheitswesen	3,7
3 SERVICENOW	USA	IT	5,8	8 KEYENCE	Japan	IT	3,6
4 OKTA	USA	IT	4,8	9 MATCH GROUP	USA	Komm.-Dienstl.	3,3
5 NVIDIA	USA	IT	4,4	10 ALIBABA	China	Nicht-Basiskons.	3,2

Anteil der 10 größten Positionen : **50,5%**

## Die größten monatlichen Performance Veränderungen

Die besten Wertentwicklungen					Die schlechtesten Wertentwicklungen				
Wert	Länder	Sektoren	Wertentwicklung	Anteil in % des Fonds	Wert	Länder	Sektoren	Wertentwicklung	Anteil in % des Fonds
1 PINDUODUO	China	Nicht-Basiskons.	47,2	3,1	1 ZILLOW	USA	Komm.-Dienstl.	-31,4	1,9
2 PING AN HEALTH.	China	Gesundheitswesen	36,8	3,7	2 SQUARE	USA	IT	-23,1	2,4
3 ALTERYX	USA	IT	21,2	9,7	3 SPLUNK	USA	IT	-17,4	2,1
4 MATCH GROUP	USA	Komm.-Dienstl.	12,6	3,3	4 ARISTA NETWORKS	USA	IT	-17,1	2,5
5 MICROSOFT	USA	IT	1,2	3,9	5 SOFTBANK	Japan	Komm.-Dienstl.	-14,3	1,8

Anteil der 5 besten Werte am Fonds : **23,7%**

Anteil der 5 schlechtesten Werte am Fonds : **10,7%**

## ESG-Daten

### ESG Beurteilung

% der Titel, die durch die ESG-Analyse abgedeckt werden	88%
durchschnittliche ESG-Note	5,7/10
	E. 5,3/10 S. 4,7/10 G. 6,3/10

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

### Carbon Fußabdruck (vom 28/06/2019)

(äquivalent zu einer Tonne CO<sub>2</sub> pro einer Millionen € Investitionen)

Fonds	4,8
Referenzindex	183,8

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