



MARS 2019 (données au 31/03/2019)

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

Commentaire du gérant

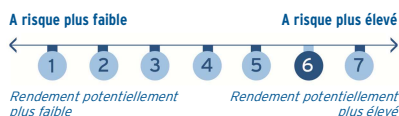


Rolando Grandi

“ L'intelligence Artificielle devrait être déployée dans tous les secteurs de notre économie. Un domaine important est celui de la santé où Ping An Healthcare and Technology s'attaque au défi de la télémédecine. En Chine où le temps d'attente moyen aux urgences est de 3 heures pour des consultations d'environ 8 minutes, la société a lancé une solution permettant aux patients de déclarer leurs symptômes à une IA qui établira un diagnostic qui sera confirmé par un télé-médecin. La société a dévoilé ses résultats annuels et affiche une croissance de son chiffre d'affaires de +79% pour l'année 2018. Désormais 265 millions d'utilisateurs se connectent à l'application tous les mois ce qui permet à cette IA de traiter tous les jours plus de 500 000 consultations ! Cette société s'inscrit parfaitement dans notre vision d'une IA qui peut résoudre les problèmes du quotidien, améliorer notre qualité de vie et nous faire gagner ce qu'il y a de plus précieux: du temps.

Indicateurs de risque

(pas hebdomadaire)	(en %)		
	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	-	-	-
Volatilité de l'indice	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-
Beta	-	-	-
Alpha	-	-	-
Ratio d'information	-	-	-



Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans



Evolution du fonds et de son indice depuis la création

Cette part a été créée en 2018.
La performance calculée sur une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Performances cumulées (%)

Cette part a été créée en 2018.
La performance calculée sur une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Performances annualisées (%)

Cette part a été créée en 2018.
La performance calculée sur une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Valeur liquidative	111,64 €
Encours de la stratégie	26 M€

Performance sur 1 mois et 12 mois

Cette part a été créée en 2018.
La performance calculée sur une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Historique des performances annuelles

Cette part a été créée en 2018.
La performance calculée sur une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

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, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC. Pour plus d'informations sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

Caractéristiques du fonds

Création :	20 juin 2018
Code ISIN :	LU1819479939
Code Bloomberg :	ECHARIG LX
Devise de cotation :	EUR
Affectation des résultats :	Capitalisation pure
Indice de référence :	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)
Classification :	OPC actions internationales
Eligible au PEA :	non

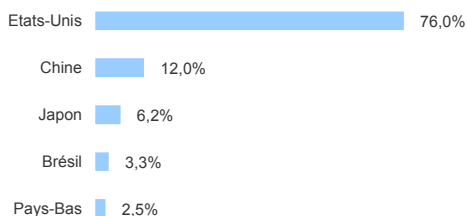
Conditions financières

Commission de souscription :	3% max.
Commission de rachat :	Néant
Frais de gestion annuels :	1,350% TTC max.
Commission de surperformance :	non
Valorisation :	Quotidienne
Cut-off :	10:00:00
Règlement :	J+2
Valorisateur :	BNP Paribas Sec. Services - Lux.
Dépositaire :	BNP Paribas Sec. Services - Lux.

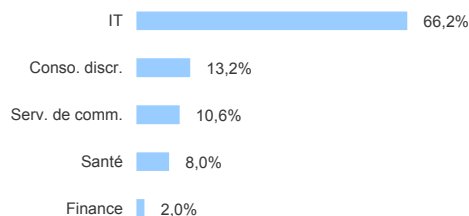
Profil du portefeuille

VE/CA 2019	8,4	Rendement	0,2%
PER 2019	30,8	Nombre de lignes	32
Active Share	97,0%	Capitalisation moyenne (M€)	105 959

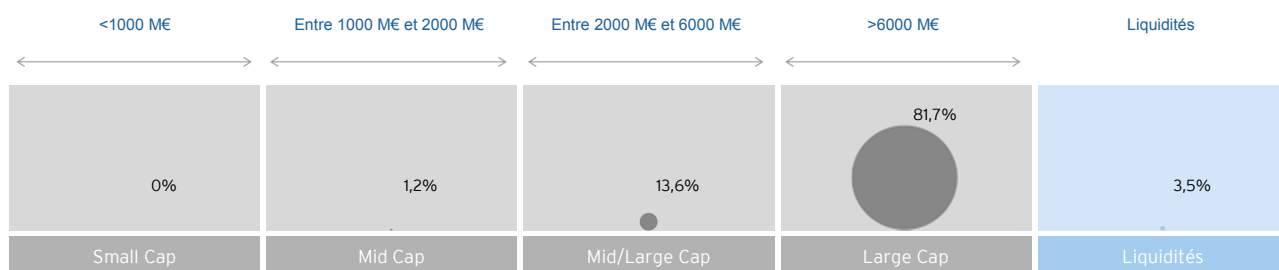
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation



Principales positions

Valeur	Pays	Secteurs	Poids en % du fonds	Valeur	Pays	Secteurs	Poids en % du fonds
1 ALTERYX	Etats-Unis	IT	8,0	6 KEYENCE	Japon	IT	3,5
2 TWILIO	Etats-Unis	IT	6,7	7 ALTABA	Etats-Unis	Conso. discr.	3,4
3 SERVICENOW	Etats-Unis	IT	5,7	8 TENCENT	Chine	Serv. de comm.	3,4
4 NVIDIA	Etats-Unis	IT	5,1	9 STONECO	Brésil	IT	3,2
5 MICROSOFT	Etats-Unis	IT	3,5	10 AUTODESK	Etats-Unis	IT	3,1

Poids des 10 premières positions : **45,6%**

Principales variations du mois

Les meilleures performances

Valeur	Pays	Secteurs	Performances	Poids en % du fonds
1 NVIDIA	Etats-Unis	IT	16,4	5,1
2 ARISTA NETWORKS	Etats-Unis	IT	10,2	2,5
3 ALTERYX	Etats-Unis	IT	9,9	8,0
4 AMAZON	Etats-Unis	Conso. discr.	8,6	3,0
5 TENCENT	Chine	Serv. de comm.	7,5	3,4

Poids des 5 meilleures performances : **22,0%**

Les moins bonnes performances

Valeur	Pays	Secteurs	Performances	Poids en % du fonds
1 ZILLOW	Etats-Unis	Serv. de	-17,5	1,2
2 PINDUODUO	Chine	Conso. discr.	-17,2	1,9
3 SPLUNK	Etats-Unis	IT	-8,3	3,0
4 SQUARE	Etats-Unis	IT	-7,8	2,2
5 AUTODESK	Etats-Unis	IT	-4,4	3,1

Poids des 5 moins bonnes performances : **11,4%**

Données ESG

Notation ESG

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG	62%
Note ESG moyenne	5,8/10
	E. 5,2/10 S. 5,3/10 G. 6,5/10

ESG : critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance.
La note de gouvernance compte pour 60% de la note ESG.

Empreinte carbone (au 31/12/2018)

(en tonne équivalent CO2 par million d'euro investi)

Fonds	7,4
Indice de référence	214,2

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.