



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

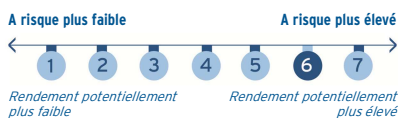


Rolando Grandi

“ 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 | 1 115,21 € |
| 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 : | LU1819578672 |
| Code Bloomberg : | ECHARII 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 |

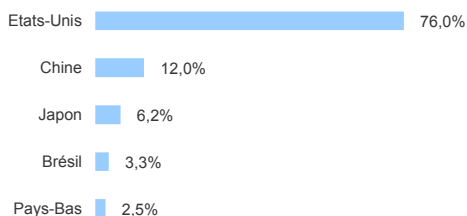
Conditions financières

| | |
|--------------------------------|----------------------------------|
| Commission de souscription : | 3% max. |
| Commission de rachat : | Néant |
| Frais de gestion annuels : | 1,000% 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. |

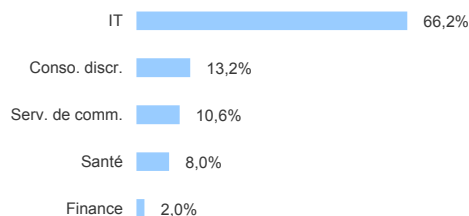
Profil du portefeuille

| | | | |
|--------------|-------|-----------------------------|---------|
| 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 |

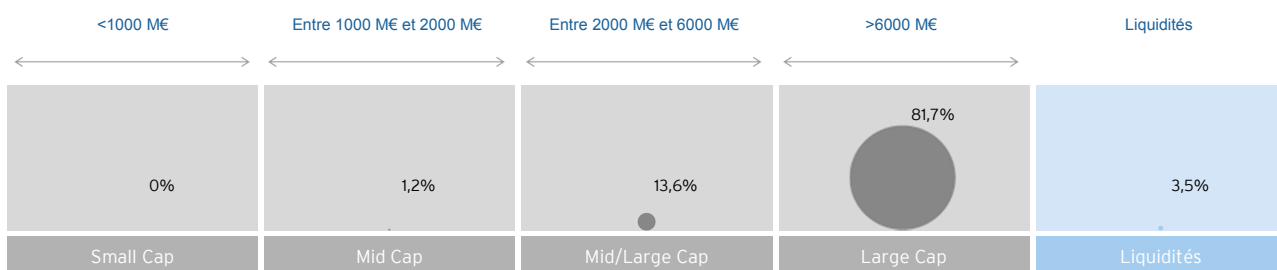
Répartition géographique



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.