



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



525 M€  
Actif net



178,04 €  
Valeur liquidative

## Caractéristiques

Création	20/06/2018
Code ISIN	LU1819480192
Code Bloomberg	ECHARIA LX
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation pure
Indice	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)
Eligible au PEA	Non

## Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,65% TTC max.
Commission de surperformance	15 % sur la différence positive entre la performance du fonds (nette de frais de gestion fixes) et la performance de l'indice
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	10:00
Règlement	J+2
Valorisateur	BNP Paribas Sec. Services – Lux.
Dépositaire	BNP Paribas Sec. Services – Lux.

## Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	33,3	-	-
Volatilité de l'indice	25,8	-	-
Ratio de Sharpe	2,2	-	-
Beta	1,0	-	-
Ratio d'information	3,4	-	-
Tracking error	20,4	-	-

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Horizon de placement conseillé

5 ans



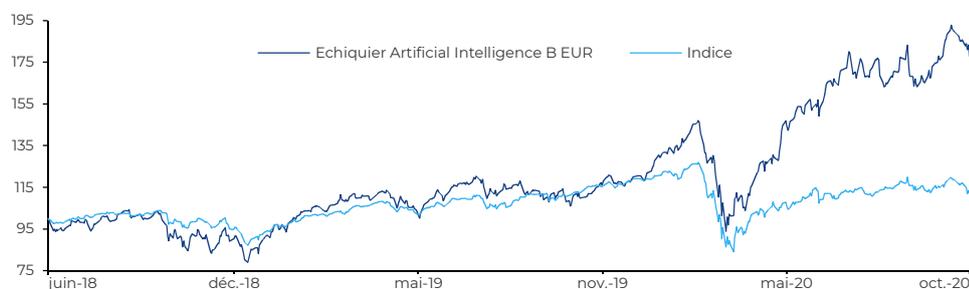
## Commentaire du gérant

Echiquier Artificial Intelligence B EUR progresse de 1,91% sur le mois et de 50,23% depuis le début de l'année.

« L'Intelligence Artificielle est la quintessence de toute application » c'est ainsi que Satya Nadella, le CEO de MICROSOFT a défini l'importance stratégique cette technologie universelle qui constitue le cœur et l'objet de notre quête d'investissement. Malgré la forte volatilité des marchés menée par les variations de nouveaux cas de Covid-19 autour du monde, du risque de reconfinement en Europe qui s'est matérialisé en fin de mois et les élections présidentielles aux Etats-Unis, le fonds a délivré une performance positive sur le mois creusant son avance face à l'indice. Nous avons bénéficié de la bonne performance de la société de FinTech australienne AFTERPAY qui a publié une croissance de +115 % sur un an, alimentée par sa percée aux Etats-Unis et au Royaume-Uni. Prochainement la société proposera ses services en Europe continentale ! Enfin, sur le plan des publications, la saison de résultats trimestriels continue de favoriser les entreprises de transformation digitale qui ont publié majoritairement des résultats dépassant toutes les attentes. Du cloud à la cybersécurité en passant par les logiciels de productivité et d'analyse de données, le chemin de la transformation digitale ne fait que commencer et l'IA est le moteur qui propulse cette révolution vers l'avant !

Gérant : Rolando Grandi

## Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

## Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+1,9	-2,4
YTD	+50,2	-5,0
Depuis la création	+78,0	+12,2

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+58,6	-0,5
Depuis la création	+27,6	+5,0

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2018							+0,6	+9,5	-0,7	-11,7	+2,8	-8,1		
2019	+13,8	+8,1	+4,4	+2,2	-7,9	+7,1	+5,2	-0,8	-4,9	-0,4	+9,6	-1,6	+38,0	+30,0
2020	+12,0	-4,0	-13,3	+17,0	+19,2	+8,6	+3,1	+2,1	-0,9	+1,9			+50,2	-5,0

## 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'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

## Profil de l'OPC

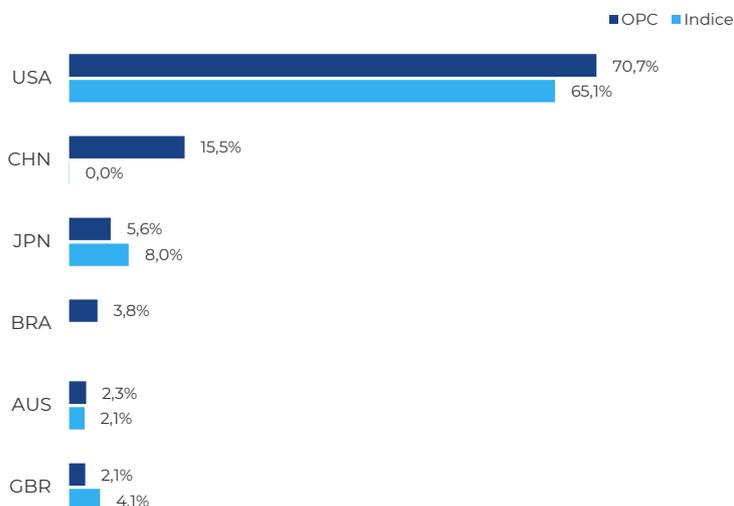
VE/CA 2020	9,3
PER 2020	33,5
Active share	97,1%
Poche trésorerie (en % de l'actif net)	0,4%

Rendement	0,1%
Nombre de lignes	35
Capitalisation moyenne (M€)	133 525
Capitalisation médiane (M€)	35 573

Source : LFDE

## Répartition géographique

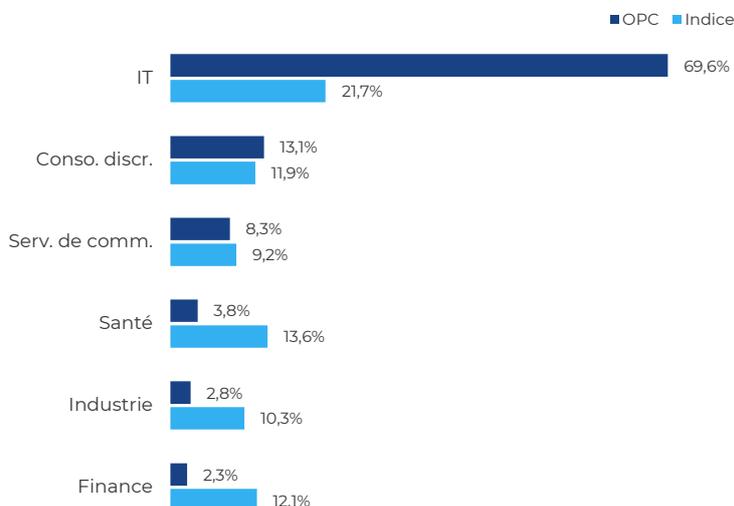
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

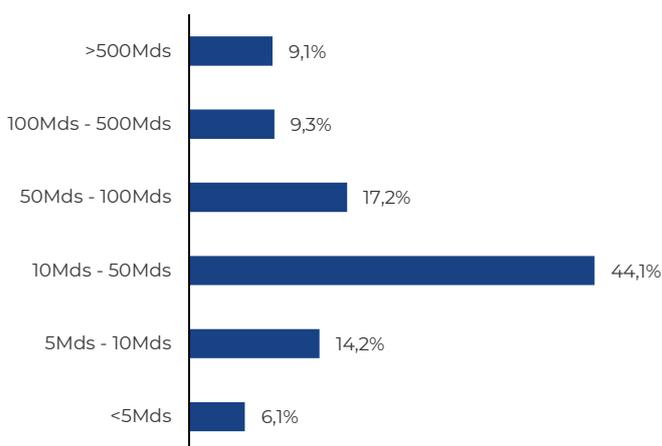
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : Bloomberg

## Répartition par taille de capitalisation (€)

(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Principales positions

Valeurs	Pays	Secteurs	En % de l'actif net
Alteryx	USA	IT	7,7
Twilio	USA	IT	5,7
Servicenow	USA	IT	5,1
Nvidia	USA	IT	5,0
Okta	USA	IT	4,1
Zscaler	USA	IT	4,0
Stoneco	BRA	IT	3,8
MongoDB	USA	IT	3,6
Mercadolibre	USA	Conso. discr.	3,5
OneConnect Fin.	CHN	IT	3,4

Poids des 10 premières positions : **45,9%**

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Alteryx	+11,2	+0,7
Twilio	+13,7	+0,7
Mercadolibre	+12,9	+0,4

Poids des 3 meilleures performances : **16,9%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Nvidia	-6,7	-0,4
Zillow	-11,4	-0,4
OneConnect Fin.	-4,8	-0,2

Poids des 3 moins bonnes performances : **11,4%**

Source : LFDE

## Données ESG

(critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG				
% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	G	Moyenne
	5,1	4,7	6,5	5,8

La note de Gouvernance compte pour 60 % de la note ESG. Pour plus d'information sur notre processus d'intégration ESG, notre **Code de Transparence** est disponible sur [www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin](http://www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin)

## Empreinte carbone (au 30/06/2020)

(en tonne équivalent CO<sub>2</sub> par million d'euro investi)

OPC	2,9
Indice	171,3

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.