

KI-EUPHORIE: DROHT EINE AKTIENBLASE WIE ZU
BEGINN DES JAHRTAUSENDS?

ECHIQUIER ARTIFICIAL
INTELLIGENCE

FONDS
PLATTFORM 



John Korter,
Head of European Sales (ex-France)

INFORMATION

Article 8 investment process and non-financial approach

Information given about the investment process does not equal a commitment by the management company and is not included in the fund's regulatory documentation. Quantitative and qualitative filters applied by the portfolio management to define the fund's investment universe are not in all cases fixed constraints set out in the prospectus and may therefore change over time. The decision to invest in the promoted fund should not be based exclusively on its non-financial approach and should take all of the fund's other features, as described in its prospectus, into account.

The proprietary methodology applied by La Financière de l'Echiquier to determine whether an investment is considered a "Sustainable Investment" in the meaning of the SFDR Regulation is detailed in the SFDR appendix of the fund's prospectus. The minimum percentage of "Sustainable Investment" applied to the fund is mentioned in its prospectus.

For more information on our responsible and impact investment approach, see the transparency code, SFDR policy and our Impact Doctrine, which are available on the company's website under Responsible Investing: <https://www.lfde.com/en/responsible-investment/to-find-out-more/>

Portfolio positioning

Stocks referred to in the presentation are given by way of example only. Neither their presence in the portfolios nor their performance are guaranteed. Portfolio distributions are provided for information only at the date cited and may change over time.

Past performance is not an indication of future performance. Returns indicated are after management fees but before taxes paid by the investor. They should not be the central element in any investment decision.

Main risks of the fund

The fund is particularly exposed to the risk of capital loss, to equity risk, to currency risk, to the emerging countries risk, and to discretionary management risk.

More information on the Fund

Investors are reminded that the units/shares presented may not be marketed in their country of residence. We urge you to contact your usual adviser for more information.

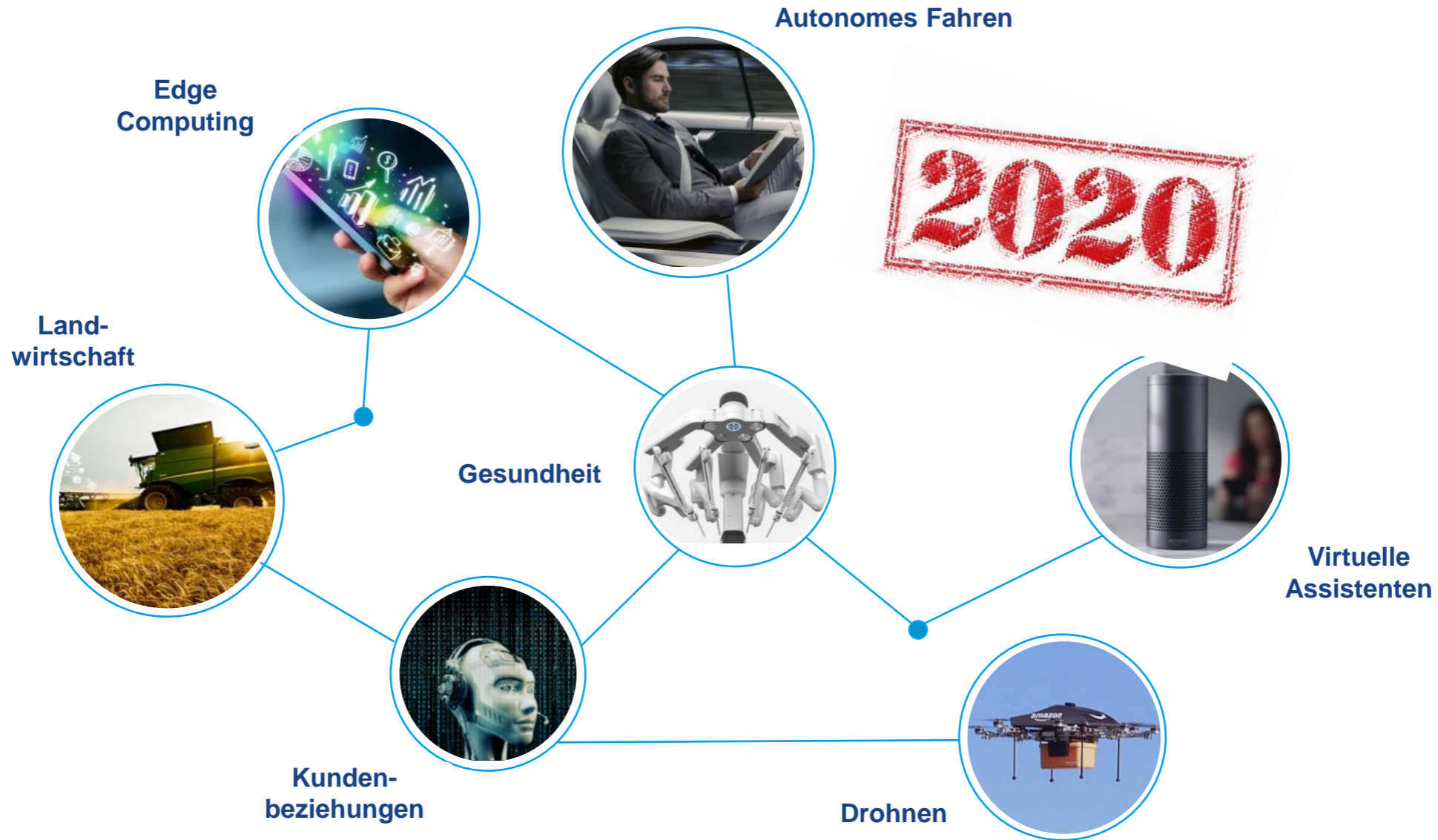
Before making any subscription and for more information on the features, risks, and fees of our funds please refer to the regulatory documents – prospectus available in English and French, KID in your country's official languages – available on our website, www.lfde.com.

References to a classification, label, price and/or rating do not prejudice the future results of the fund or manager.

Glossary

A glossary on financial terms that may be used in this document is available in the presentation appendices.

KI - DIE VIERTE INDUSTRIELLE REVOLUTION?



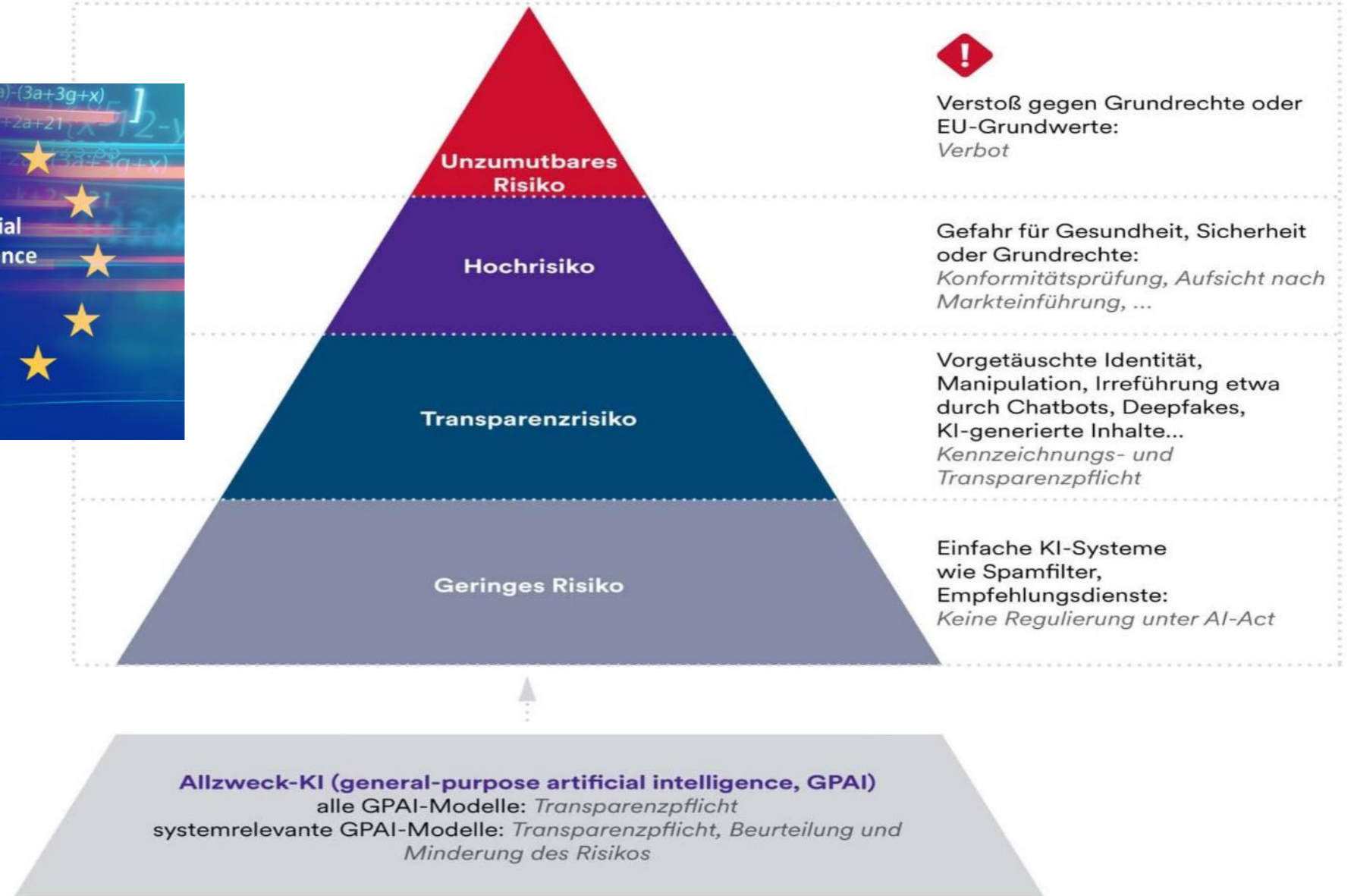
KI - DIE KEHRSEITE DER MEDAILLE



- ❖ Emily Pellegrini
- ❖ 23-jährige Italienerin
- ❖ 255.000 Follower auf Instagram
- ❖ zahlreiche Kontakte/Einladungen von Sportlern, Milliardären usw.
- ❖ angeblich 90.000 € p.M. auf „Fanvue“ (Content-Plattform, ähnlich wie „OnlyFans“)
- ❖ mittels ChatGPT geschaffenes KI-Model



KI - DIE EU-REGULIERUNG (AI-ACT) – NOTWENDIG, ABER VERLANGSAMT



European Parliament: Artificial intelligence act, [europarl.europa.eu/RegData/etudes/BRIE/2021/698792/EPRS_BRI\(2021\)698792_EN.pdf](https://europarl.europa.eu/RegData/etudes/BRIE/2021/698792/EPRS_BRI(2021)698792_EN.pdf)

ECHIQUIER ARTIFICIAL INTELLIGENCE - DIE BASISKRITERIEN

Was suchen wir (vs. 2000)?

Technologische (Markt)-
Führerschaft

Stabilität der Unternehmen

Wachstumspotenzial

Innovation, Finanzierung

Produktivität, Gewinne

Free Cash Flow, Volatilität, Bewertungen



Worauf achten wir?

Auswirkungen auf Arbeitsplätze vs.
Produktivität

Datenschutz, Ethik, Verantwortung

Technologisches Risiko, Abhängigkeit

Risikokapital, frühe Börsengänge

ESG, (Über-)bewertungen

ECHIQUIER ARTIFICIAL INTELLIGENCE - INVESTMENTPROZESS



ECHIQUIER ARTIFICIAL INTELLIGENCE - INVESTMENTPROZESS

Der Fonds ist insbesondere dem Kapitalverlustrisiko, dem Aktienrisiko, dem Währungsrisiko, dem Schwellenländeraktien Risiko und dem Risiko im Zusammenhang mit einem diskretionären Management ausgesetzt.



Anlageuniversum

Internationale Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von > 1Mrd.€

ECHIQUIER ARTIFICIAL INTELLIGENCE - DAS PORTFOLIO



KI-NUTZER

27%

des Portfolios

Unternehmen, die, ohne ihre Geschäftsmodell zu ändern, künstliche Intelligenz **einsetzen**, um ihre **Produktivität zu steigern**, ihre Kosten zu senken oder neue Funktionen zu entwickeln.

Illustrationen :  **shopify**,



KI-ANBIETER

25%

des Portfolios

Unternehmen, die künstliche Intelligenz für den **Vertrieb ihrer auf KI basierenden Produkte einsetzen**. Voraussetzung ist häufig eine Umstellung des Geschäftsmodells oder die Entwicklung einer neuen Aktivität

 **servicenow**.

Illustrationen :  **SERVICE**
SALESFORCE



CONFLUENT



KI-ENABLER

20%

des Portfolios

Unternehmen, die **KI eine Form von Gehirn und Sinne (Sehen, Hören und Fühlen) verleihen**. Damit kann die KI mit ihrer Umwelt interagieren und erreicht **eine exponentielle Steigerung der Rechenleistung**.

Illustrationen :



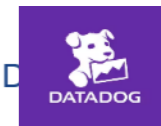
KI-INFRASTRUKTUR

22%

des Portfolios

Anbieter von **physischer oder digitaler Infrastruktur für künstliche Intelligenz**: Datenbankunternehmen (SQL, NoSQL), Telekommunikations- und Satelliten-unternehmen für die Datenübertragung, Unternehmen aus dem Bereich Cyber-Sicherheit.

Illustrationen :  **Microsoft**



ZUSAMMENFASSUNG

Höheres Angebot an Fonds, inkl. ETFs → Es ist genau zu prüfen, was noch KI ist und was nicht.

Anwendung von KI in vielen Branchen. Neue oder bestehende Unternehmen, die sich neu orientieren.

Der Markt ist breiter, reifer und dynamischer. Aber auch teilweise unübersichtlicher.

Der Trend ist hier, um zu bleiben.

Makro- und geopolitische Entwicklung sind ein wichtiger Faktor.

Ein Thema das **in jedem Portfolio** vertreten sein sollte.



DISCLAIMER

Risikoprofil der Fonds:

- Kapitalverlustrisiko: Ein Kapitalverlust entsteht, wenn Fondsanteile zu einem niedrigeren Preis als dem Einstandswert verkauft werden. Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie ihr ursprünglich investiertes Kapital unter Umständen nicht vollständig zurückerhalten. Der Fonds bietet weder Kapitalgarantie noch Kapitalschutz.
- Aktienrisiko: Fällt der Kurs der Aktien oder Indizes, in die das Portfolio des Fonds investiert ist, kann auch der Nettoinventarwert des Fonds sinken.
- Währungsrisiko: Hierbei handelt es sich um das Risiko einer rückläufigen Währungsentwicklung der Anlagewährungen zur Referenzwährung des Portfolios, dem Euro. Sollte sich eine dieser Währungen gegenüber dem Euro abschwächen, kann auch der Nettoinventarwert sinken.
- Risiko in Verbindung mit Anlagen in Schwellenländeraktien: Anlagen in Schwellenländern sind mit einem Risiko verbunden, das sich hauptsächlich aus den Funktions- und Aufsichtsbedingungen für diese Märkte – diese können von den Standards an den großen internationalen Finanzplätzen abweichen – ergibt oder aber auch aus politischen oder regulatorischen Faktoren. Marktbewegungen nach oben wie nach unten können deshalb stärker ausgeprägt sein und sich abrupter vollziehen als an den großen internationalen Börsen. Dies kann entsprechende Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Fonds haben.
- Risiko der diskretionären Verwaltung: Die Verwaltung ist diskretionär, d.h. sie liegt im Ermessen des Fondsmanagers. Es besteht das Risiko, dass der Fonds nicht immer in die performancestärksten Werte investiert ist.
- Nachhaltigkeitsrisiko: Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert von Investitionen haben könnte. Das Eintreten eines Nachhaltigkeitsrisikos kann zahlreiche Auswirkungen haben, die je nach Anlageprozess des Investmentfonds und seiner geografischen Zone unterschiedlich sein können. Tritt für einen Vermögenswert ein Risiko ein, das als Nachhaltigkeitsrisiko betrachtet wird, ist dies in der Regel von Nachteil und hat möglicherweise einen erheblichen Wertverlust zur Folge.

Die Fonds sind auch dem Zinsrisiko ausgesetzt.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Anlage in Aktien oder Anteile der Fonds und nicht in die Basiswerte (Aktien, Schuldtitel, Derivate, Fonds) erfolgt, die das Portfolio der Fonds bilden. Für alle weiteren Informationen über die Merkmale, Risiken und Kosten dieser Fonds nehmen Sie bitte die gesetzlich vorgeschriebenen Dokumente (Prospekt in englischer und französischer Sprache und Wesentliche Anlegerinformationen (KIID) in den Amtssprachen Ihres Landes) auf unserer Website www.lfde.com zur Kenntnis.

Anleger oder potenzielle Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte erhalten und gemäß dem von der Verwaltungsgesellschaft vorgesehenen Verfahren eine Beschwerde vorbringen. Diese Informationen sind in der Amtssprache des betreffenden Landes oder in englischer Sprache in der Rubrik „Rechtliche Hinweise“ auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.lfde.com verfügbar. Abschließend werden Anleger darauf hingewiesen, dass der Manager oder die Verwaltungsgesellschaft die Beendigung der Verträge über den Vertrieb ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß Artikel 93ff. der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32ff. der Richtlinie 2011/61/EU beschließen können.

Diese Unternehmenskommunikation richtet sich an professionelle Investoren oder Finanzintermediäre und ist unverbindlich. Sie darf nicht-professionellen Anlegern nur nach vorheriger Genehmigung von La Financière de l'Echiquier ausgehändigt werden. Diese Informationen und dieses Dokument stellen weder eine Anlageberatung, ein Anlageangebot, noch eine Aufforderung zu Transaktionen an den Finanzmärkten dar. Sie stammen aus den zuverlässigsten uns vorliegenden Quellen.

La Financière de l'Echiquier, Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 10 105 300 Euro und mit Sitz in 53, Avenue d'Iéna, F-75116 Paris. La Financière de l'Echiquier ist im Handels- und Gesellschaftsregister von Paris unter der Nummer 352 045 454 als Portfolioverwaltungsgesellschaft eingetragen und wurde von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP 91-004 zugelassen.