

# ACATIS AI BUZZ US EQUITIES

Date: 31 octobre 2021

## Fonds d'actions USA, fondé sur l'intelligence artificielle, offensif, Art. 6 (SFDR)

### COMMENTAIRE DE GESTION

En octobre, le fonds a gagné 6,2%, et l'indice de référence a gagné 7,0%. Les trois valeurs les plus positives en termes de sentiment des investisseurs étaient Tesla, Facebook et Palantir. En bas de ce classement, on a trouvé Chipotle, Trade Desk et Snowflake. Ces valeurs ne font donc pas partie des 75 entreprises du portefeuille. Ce mois-ci, le fonds a enregistré de nombreuses nouvelles positions, dont Affirm Holdings. Cette société ambitionne de devenir leader du segment en pleine croissance du secteur du commerce électronique: "Acheter maintenant, payer plus tard" (Buy Now, Pay Later). Affirm en a surpris plus d'un en annonçant un partenariat avec Amazon. Cet accord s'est avéré être un vote de confiance pour ce modèle d'entreprise. Le volume des transactions opérées sur les plateformes de médias sociaux est en hausse depuis des mois et le sentiment des investisseurs est très optimiste. Ceci laisse envisager le début d'une tendance à la hausse sur le long terme. Affirm a intégré le fonds avec la pondération maximale de 3%.

### OBJECTIF ET PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds est composé à partir de l'indice BUZZ NextGen AI US Sentiment Leaders Index. Des modèles exclusifs de traitement automatique du langage naturel relevant de l'intelligence artificielle permettent d'analyser les contributions en ligne relatives aux valeurs boursières américaines à partir de sources pertinentes, telles que les médias sociaux, les portails d'information, les blogs ou d'autres forums de discussion. Cette méthode originale d'analyse de l'humeur ambiante permet d'identifier les titres les plus plébiscités par les investisseurs à partir d'un volume d'opinions représentatif. Le fonds investit dans les 75 premières sociétés et la pondération individuelle est plafonnée à 3% pour le rééquilibrage. La composition est revue sur une base mensuelle. 350 titres américains composent actuellement l'univers BUZZ et sont en permanence analysés sur la base du sentiment des investisseurs. Le fonds peut recourir à des opérations sur instruments dérivés afin de couvrir des positions d'actifs ou de réaliser des gains plus importants. La devise du fonds est le dollar US.

### CARACTÉRISTIQUES PRODUIT

Code BLOOMBERG	ACAIBUA GR Equity (Cl. A) ACAIBUX GR Equity (Cl. X)
Code ISIN	DE000A2JF683 (Cl. A) DE000A2JF691 (Cl. X)
Affect. des résultats	Distribution
Catégorie d'investissement	Actions US en USD
Indice de référence	S&P 500 TR -NET- (USD)
Devise	USD
Encours	44,2 millions USD
Valeur liquidative	205,06 USD (Cl. A) 205,76 USD (Cl. X)
Gestionnaire	ACATIS Investment
KVG	ACATIS Investment
Domiciliation	Luxembourg
Banque dépositaire	Hauck&Aufhäuser, FFM
Date de création	15/05/2018
Fin exercice social	31 Mai
Droits d'entrée/sortie	5% / Néant
UCITS V	oui
Horizon de placement	long terme
Profil risque/rendement	6 sur 7
Autorisation à la commercialisation	DE, AT, CH, ES, FR
Représentant en Suisse	1741 Fund Solutions AG
Agent payeur en Suisse	Telco AG, Schwyz

### 10 PREMIÈRES POSITIONS

Tesla	4,0%
Affirm	3,1%
Advanced Micro Devices	3,1%
Palantir	3,1%
Plug Power	3,0%
BlackBerry	3,0%
Moderna	3,0%
Apple	3,0%
Amazon	3,0%
Gamestop	2,9%

### SUITE CARACTÉRISTIQUES PRODUIT

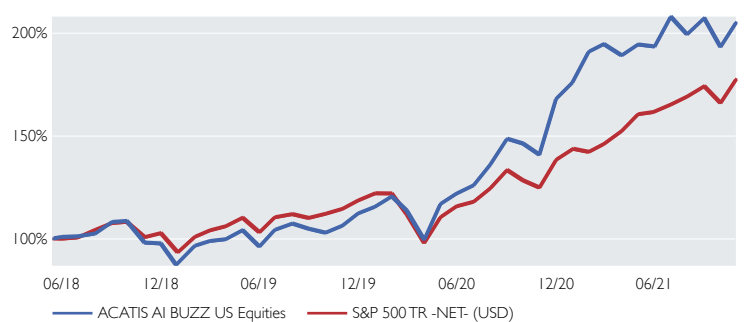
Type d'investisseur (exigence minimale)	client privé (Cl. A) exclusivement Investisseurs institutionnels (Cl. X)
Objectif d'investissement	croissance et rendement courant
Connaissances/ expériences (exigence minimale)	connaissances de base
Capacité d'absorption des pertes	aucune garantie de capital et rendement courant

### DURABILITÉ DU FONDS



(Toutes les données générales se réfèrent aux graphiques de la part A)

### PERFORMANCE PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE



### PRISE EN CONSIDÉRATION DE LA COMMISSION DE SOUSCRIPTION

Les informations relatives à la performance de ce fonds et les prix de rachat publiés indiquent l'évolution de la performance brute. Les frais de gestion, de dépositaire, d'audit, etc. en sont déjà déduits. D'autres coûts viennent s'ajouter: la banque dépositaire peut facturer à l'investisseur des frais annuels de dépôt. De plus, lors de l'achat de parts du fonds, une commission de souscription peut être retenue par le courtier ou la banque. Par exemple, une commission de souscription de 5% du montant brut d'un investissement de 1000 euros se traduit par un montant d'investissement net de 952,38 euros seulement.

### PERFORMANCES EXPRIMÉES EN %

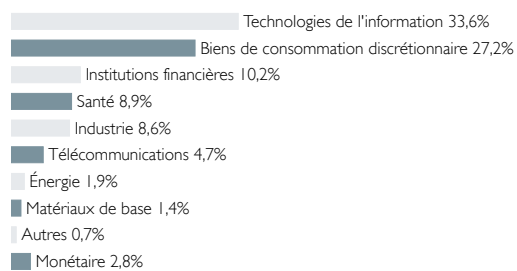
	jan	fév	mar	avr	mai	jun	juil	août	sep	oct	nov	déc	ans	indice
2021	8,5	2,0	-2,8	2,8	-0,5	7,5	-4,1	4,0	-6,8	6,2			16,6	23,6
2020	4,5	-5,8	-12,4	17,5	4,2	3,3	8,0	9,2	-1,6	-3,7	19,4	4,7	52,5	17,8
2019	10,5	2,4	0,9	4,5	-7,7	8,4	3,0	-2,4	-1,8	3,3	5,6	2,9	32,2	30,7
2018					0,7	0,3	1,3	5,5	0,5	-9,7	-0,4	-10,5	-12,8	-6,7

Perf depuis la création	Volatilité depuis la création
	105,1%
	22,9%

Calcul de la volatilité sur base mensuelle

Source: Bloomberg, ACATIS Research

### REPARTITION - PAR SECTEURS



### FRAIS

Droits d'entrée	5%
Frais courants p.a. (au 31/05/2020)	1,54% (Cl. A), 1,41% (Cl. X)
Incluant:	
Frais de gestion	1,14% (Cl. A), 1,00% (Cl. X)
Frais de transaction et autres frais	
Rémunération liée à la performance ex ante	maximum 15%

Lipper Leader ★★★★★ Notation Quantalys

Le présent document est fourni à titre informatif. Il s'adresse exclusivement à des clients professionnels et des contreparties éligibles au sens de la loi allemande sur le commerce des valeurs mobilières (WpHG) et n'est destiné à être transmis à des clients privés que dans le cadre d'une consultation. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Aucune garantie ne peut être donnée sur le fait que les prévisions de marché seront réalisées. Les informations reposent sur des sources sélectionnées qu'ACATIS considère comme fiables, mais aucune garantie d'exactitude, d'intégralité ou de précision ne peut être donnée. Les titres en portefeuille et les allocations peuvent être modifiés. Les avis publiés sont ceux du gérant du fonds à la date de publication et sont susceptibles d'évoluer au fil du temps. Les avis permettent de comprendre le processus de gestion et ne sont pas conçus comme recommandation de placement. La possibilité de placement évoquée dans le présent document peut être inadaptée à certains investisseurs, notamment eu égard à leurs objectifs spécifiques de placement ou à leur situation financière. En outre, le présent document ne doit pas être considéré comme une offre s'adressant à des personnes auxquelles il serait interdit de remettre de telles offres en raison des dispositions légales. Ces informations ne représentent aucune offre ni aucune invitation à souscrire des parts de fonds et ne servent qu'à des fins informatives. Il est fortement déconseillé aux particuliers et aux investisseurs non-institutionnels d'investir directement dans les fonds. Pour de plus amples informations sur les produits ACATIS, veuillez vous adresser à votre conseiller en investissements financiers. Les informations ne sont conçues qu'à l'adresse des personnes auxquelles elles sont destinées et ne doivent être ni reproduites ni communiquées à d'autres personnes. Seuls certains fonds d'ACATIS sont autorisés à la commercialisation dans tous les pays européens. Les produits et les prestations de service peuvent être différents selon les pays. Le siège d'ACATIS Investment KVG mbH est situé en Allemagne et fournit gratuitement un allemand les prospectus de vente, rapports annuels et semi-annuels ainsi que les DICI des fonds. Ces documents peuvent être téléchargés sur notre site [www.acatis.com](http://www.acatis.com) et sur [www.acatis.ch](http://www.acatis.ch). ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH est régulé par la BAFIN, Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 à Francfort en Allemagne. Date d'édition de la présente publication: 6 novembre 2021, 12:00h CET.

ACATIS Investment KVG mbH, mainBuilding, Taunusanlage 18, D-60325 Francfort-sur-le-Main, Tel: +49/69/97 58 37-77, Fax: +49/69/97 58 37-99, E-Mail: [anfragen@acatis.de](mailto:anfragen@acatis.de), Info: [www.acatis.com](http://www.acatis.com)