

ACATIS AI US EQUITIES

Date: 31 mai 2024

Fonds d'actions USA, fondé sur l'intelligence artificielle, offensif, Art. 8 (SFDR)

COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds a progressé de 3,6% en mai et affiche désormais une hausse de 7,0% sur l'année, contre 4,9% et 11,1% pour l'indice de référence, le S&P 500. Les cours des actions de Qualcomm (+23,0%), Pinterest (+24,0%) et Moderna (+29,2%) ont particulièrement bien performé. En général, les prix des actions des sociétés de vaccins ont augmenté en raison de la menace croissante d'infections par la grippe aviaire. Moderna a eu des discussions avec l'administration Biden au sujet d'un éventuel programme de vaccination visant à prévenir la propagation de la grippe aviaire chez l'homme. Intuit (-7,9%), QORVO (-15,8%) et Expedia Group (-16,2%) ont connu une baisse. Expedia a dû réviser ses prévisions de croissance des revenus pour l'année 2024, principalement en raison de la faiblesse de son marché en ligne pour les locations de maisons de vacances.

OBJECTIF ET PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du fonds est de surperformer son indice de référence. Pour ce faire, il a recours à des modèles d'intelligence artificielle (IA) qu'il a lui-même développés. L'univers d'investissement du fonds est l'espace nord-américain et sa monnaie est le dollar américain. Il investit dans les 50 premières entreprises qui, sur la base de leurs données fondamentales, sont censées compter, à moyen terme, parmi les gagnants de leur secteur. Parallèlement, le sentiment résultant des entretiens des analystes avec les équipes de direction ne doit pas être négatif. Le portefeuille est rééquilibré tous les trimestres et la pondération maximale des titres est de 3%. Le fonds relève de l'art. 8 du règlement de l'UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Le fonds a la possibilité d'apporter une contribution supplémentaire à la réduction des émissions de CO2.

CARACTÉRISTIQUES DU PRODUIT

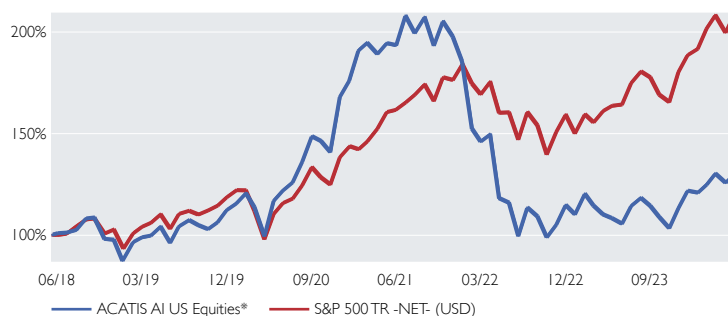
KVG	ACATIS Investment
Gestionnaire	ACATIS Investment
Domiciliation	Luxembourg
Banque dépositaire	HAL Privatbank, FFM
UCITSV	oui
Encours	13,8 millions USD
Droits d'entrée	5%
Fin exercice social	31 Mai
Horizon de placement	long terme
Profil risque/ revenu	6 sur 7 (selon PRIIP)
Durée minimale de détention	5 ans
Connaissances/expériences	connaissances de base

Capacité d'absorption des pertes aucune garantie de capital et rendement courant

10 PREMIÈRES POSITIONS

Note de neutralisation CO2	3,2%
Verisk Analytics	2,8%
Dell Technologies	2,7%
Advanced Micro Devices	2,6%
Halozyme Therapeutics	2,5%
DuPont de Nemours	2,5%
Interpublic Group of Companies	2,5%
GATX	2,5%
Belden	2,5%
Applied Materials	2,5%

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	mars	avr	mai	jun	juil	août	sep	oct	nov	déc	par an	indice
2024	-0,8	3,4	4,3	-3,5	3,6								7,0	11,1
2023	9,2	-4,9	-3,8	-1,6	-2,5	8,4	3,4	-3,4	-4,8	-5,0	9,7	7,4	10,6	25,7
2022	-17,9	-4,2	2,4	-21,1	-1,9	-14,1	14,0	-3,9	-9,4	6,4	9,1	-4,0	-40,6	-18,5
2021	8,5	2,0	-2,8	2,8	-0,5	7,5	-4,1	4,0	-6,8	6,2	-3,7	-6,2	5,4	28,2
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

Perf depuis la création	Volatilité depuis la création	
	30,2%	25,4%

Calcul de la volatilité sur base mensuelle Source: Bloomberg, ACATIS Research

TRIANGLE DES RENDEMENTS

6,9	2,5	-7,2	-11,1	2024	Vente en fin d'année ou YTD
6,9	1,4	-11,5		2023	
6,0	-1,6			2022	
28,6				2021	
2019	2020	2021	2022		

Achat en début d'année chaque chiffre indique la performance annuelle moyenne

CERTIFICATS CO2 POUR LA NEUTRALISATION DU CLIMAT

Note de neutralisation CO2 3,2%

RÉPARTITION - PAR SECTEURS

Technologies de l'information	32,2%
Santé	13,4%
Biens de consommation discrétionnaire	10,8%
Industrie	10,1%
Télécommunications	10,1%
Biens de consommation de base	6,9%
Énergie	4,7%
Autres	11,2%
Monétaire	0,6%



ACATIS Gagnant du test

	Part A	Part X
Code Bloomberg	ACAIBUA GR Equity	ACAIBUX GR Equity
ISIN	DE000A2JF683	DE000A2JF691
Affect. des résultats	Capitalisation	Capitalisation
Valeur liquidative	127,98 USD	128,94 USD
Date de création	15/05/2018	15/05/2018
Type d'investisseur	client privé	exclusivement Investisseurs institut.
Coût annuel total (au 31/05/2023)	1,50%	1,35%
Incluant: Frais de gestion	1,18%	1,04%
Autorisation à la commercialisation	DE, AT, CH, ES, FR	DE, AT, CH, ES, FR, NL
Représentant en Suisse	1741 Fund Solutions AG	
Agent payeur en Suisse	Telco AG, Schwyz	

Les performances passées ne garantissent pas les rendements futurs. (Toutes les données générales se réfèrent aux graphiques de la part A)

ACATIS boutique de fonds la plus durable d'Allemagne en 2021

Ce document s'adresse exclusivement aux clients professionnels ou aux contreparties éligibles au sens de la WpHG (Loi allemande portant réglementation des opérations sur valeurs mobilières) et n'est pas destiné aux clients privés. En outre, le présent document ne constitue pas une offre à des personnes auxquelles il ne saurait être remis pour des raisons juridiques. Le présent document sert uniquement à des fins d'information et ne constitue pas une recommandation de placement ou une invitation à acheter un fonds. La possibilité d'investissement présentée peut ne pas convenir à certains investisseurs en raison de leurs objectifs d'investissement spécifiques et de leur situation financière. Les opinions exprimées sont valables au moment de la publication et peuvent changer, au même titre que la composition et l'allocation des fonds. Malgré des sources soigneusement sélectionnées, l'exactitude, l'exhaustivité ou la précision des informations ne peuvent être garanties. Les informations ne peuvent être ni reproduites ni distribuées. Les autorisations de distribution des fonds ACATIS dans les différents pays et les prestations de services associées peuvent varier: ACATIS met gratuitement à disposition les prospectus de vente, les documents d'informations clés (DIC), les rapports annuels et semestriels de ses fonds en allemand www.acatis.de et sur www.acatis.ch. La société ACATIS Investment KVG mbH a son siège social en Allemagne et est supervisée par la BaFin (Autorité fédérale de supervision financière), site Marie-Curie-Strasse 24-28, à 60439 Francfort. Date d'édition de la présente publication: 6 juin 2024, 12:00h CEST