

ACATIS AI BUZZ US EQUITIES

Date: 31 décembre 2018

Fonds d'actions USD, fondé sur l'intelligence artificielle, offensif

COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds a baissé de 0,4% au mois de novembre, et l'indice de référence a gagné 2,0%. Les trois titres dotés du sentiment le plus positif sont Tesla, Conoco Phillips et Amazon. Les trois titres dégageant le sentiment le plus négatif sont Constellation Brands, Nike et General Electric et ne font donc pas partie des 75 sociétés du fonds. Après deux années brutales, les investisseurs de General Electric (NYSE: GE) semblent vouloir jeter l'éponge. Depuis mi-2017, le cours de la valeur s'est effondré. Au fil des ans, les problèmes ont été nombreux et complexes: acquisitions ratées, mauvaise gestion du groupe, mauvaise gestion des ressources et mauvaise culture d'entreprise ont contribué à ce déclin. Le climat s'est considérablement détérioré en novembre et GE est sorti du fonds pour la première fois depuis de nombreux mois.

Conformément à la directive européenne sur les marchés d'instruments financiers (MIF) et sa transposition en droit national, les informations relatives à la performance des portefeuilles d'investisseurs privés ne peuvent être présentées que lorsqu'elles s'étendent sur une période d'au moins 12 mois.

OBJECTIF ET PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

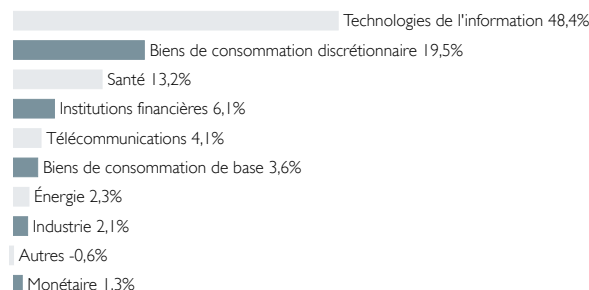
Le fonds est composé à partir de l'indice BUZZ NextGen AI US Sentiment Leaders Index. Des modèles exclusifs de traitement automatique du langage naturel relevant de l'intelligence artificielle permettent d'analyser les contributions en ligne relatives aux valeurs boursières américaines à partir de sources pertinentes, telles que les médias sociaux, les portails d'information, les blogues 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/ EMT

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 USD
Indice de référence	S&P 500
Devise	USD
Encours	6,7 millions USD
Valeur liquidative	87,25 USD (Cl. A) 87,32 USD (Cl. X)
Gestionnaire	ACATIS Investment
Société de gestion	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	5 sur 7
Autorisation à la commercialisation	DE, AT, CH, ES
Représentant en Suisse	1741 Fund Solutions AG
Agent payeur en Suisse	Bank Vontobel AG

10 PREMIÈRES POSITIONS REPARTITION - PAR SECTEURS

Apple	2,9%
Tesla	2,9%
Square	2,8%
Microsoft	2,8%
Amazon	2,8%
Advanced Micro Devices	2,7%
Walt Disney	2,6%
Discover Financial Services	2,5%
Nvidia	2,5%
Micron Technology	2,3%



SUITE CARACTÉRISTIQUES PRODUIT/ EMT

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
Droits d'entrée	5% (Cl. A) 0% (Cl. X)
Frais courants	1,30% p.a. (Cl. A) 1,20% p.a. (Cl. X)
Frais de gestion ex ante	1,18% (Cl. A) 1,04% (Cl. X)
Frais de transaction ex ante	0,83%
Rémunération liée à la performance ex ante	maximum 15%

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

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 pas destiné aux particuliers. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Aucune garantie ne peut être donnée sur le fait que les pronostics de marché seront réalisés. 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 se modifier. 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 prospectus de vente, le rapport semestriel et annuel et le "DICI" sont disponibles à titre gratuit auprès de la société ACATIS Investment KVG mbH. ACATIS Investment KVG mbH est réglé par la BAFIN, Lurgallee 12, 60439 Francfort en Allemagne. Date d'édition de la présente publication: 6 janvier 2019, 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, Info: www.acatis.com