

ACATIS AI BUZZ US EQUITIES

Date: 30 juin 2018

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

PHILOSOPHIE ET PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

En juin, Micron Technology, Walt Disney, Tesla et Snap ont réussi à se hisser à la tête du baromètre de l'humeur alors que chez McDonald's, Lockheed Martin, Caterpillar et Booking Holdings l'humeur était des plus sombres. Ces titres ne font plus partie des 75 positions du fonds. Ayant atteint le nombre minimum de citations dans des articles, XPO Logistics ("XPO") remplit tous les critères de l'univers BUZZ depuis avril 2018. L'humeur des investisseurs a crû avec le cours de l'action tout au long de l'année si bien que nous avons mis XPO dans le portefeuille du fonds BUZZ pour la première fois fin mai et vu son cours bondir directement de 5,5%. L'humeur positive des investisseurs n'a été que de courte durée. Le titre a été retiré fin juin, à temps puisque XPO a perdu près de 8% depuis.

Le processus BUZZ utilise des modèles propres de traitement du langage naturel (NLP) de l'intelligence artificielle pour mesurer le sentiment des investisseurs à l'égard d'actions américaines en utilisant des sources en ligne pertinentes, y compris les médias sociaux, les articles d'actualité et de blogs ou de forums de discussion en ligne.

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 D'INVESTISSEMENT

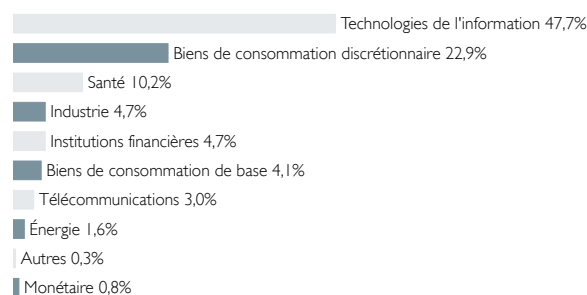
Son objectif d'investissement est la réalisation de la plus forte plus-value possible. Pour ce faire, le fonds se compose au moins de 51% d'actions cotées sur des Bourses des Etats-Unis d'Amérique (USA). Les titres sélectionnés pour ce portefeuille doivent susciter un sentiment attractif. Les outils d'intelligence artificielle (IA) qui évaluent les flux d'informations des médias publics sont utilisés pour sélectionner les valeurs les plus prometteuses. L'indice de référence du fonds est le S&P 500 Net Return (USD). Le fonds n'envisage toutefois pas de répliquer l'indice de référence mais vise une performance absolue, indépendante de l'indice. Le fonds peut effectuer des opérations sur instruments dérivés afin de couvrir des positions ou pour améliorer sa performance. 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	6,1 millions USD
Valeur liquidative	101,00 USD (Cl. A) 101,02 USD (Cl. X)
Gestionnaire	UI-Team, conseiller: ACATIS
Société de gestion	Universal 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
UCITSV	oui
Horizon de placement	long terme
Profil risque/ rendement	5 sur 7
Type d'investisseur (exigence minimale)	client privé (Cl. A) exclusivement Investisseurs institutionnels (Cl. X)
Objectif d'investissement	croissance + rendement courant
Autorisation à la commercialisation	DE

10 PREMIÈRES POSITIONS REPARTITION - PAR SECTEURS

Amazon	3,1%
Snap	3,1%
Walt Disney	3,0%
Tesla	3,0%
Microsoft	3,0%
Twitter	3,0%
Apple	2,9%
Valeant	2,9%
Advanced Micro Devices	2,9%
Facebook	2,9%



SUITE CARACTÉRISTIQUES PRODUIT/ EMT

Connaissances/ expériences (exigence minimale)	connaissances de base
Capacité d'absorption des pertes	aucune garantie de capital + 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 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 régi par la BAFIN, Lurgallee 12, 60439 Francfort en Allemagne. Date d'édition de la présente publication: 6 juillet 2018, 12:00h, CEST

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