

ACATIS AI GLOBAL EQUITIES

Date: 31 décembre 2017

Fonds d'actions internationales, fondé sur l'intelligence artificielle, défensif

PHILOSOPHIE ET PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

Le portefeuille Intelligence artificielle a été recomposé le 20/11. Une rotation sectorielle s'est opérée aux dépens des secteurs matières premières, auxiliaires et de la consommation ainsi que l'IT et en faveur des secteurs finance et santé. L'accent a été encore mis d'avantage sur l'Amérique du Nord. Une analyse d'attribution de la performance a fait ressortir que la sous-performance du premier semestre est due à la sélection des valeurs. Rien d'étonnant donc à ce que seulement 12 titres sur 50 aient été conservés suite à la reconstitution. Les étapes de sélection, de composition et de pondération des positions du fonds combinent la philosophie d'investissement value et l'intelligence artificielle. Le fonds investit dans jusqu'à 50 valeurs de pays développés présentant une capitalisation boursière supérieure à 1 milliard d'euros et une liquidité suffisante. Le taux d'investissement est proche de 100%. Le modèle d'auto-apprentissage Deep Learning, qui prend racine dans l'intelligence artificielle, intègre la sélection des valeurs et la construction du portefeuille au sein d'un processus unique (configuration end-to-end). Ce dernier repose sur les données fondamentales d'une importante banque de données d'entreprises, mise en place par ACATIS sur une période de 15 ans. Pour atteindre l'objectif de placement, le modèle cherche dans ces données fondamentales les liens et modèles non linéaires qui ne peuvent pas être identifiés par l'être humain.

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

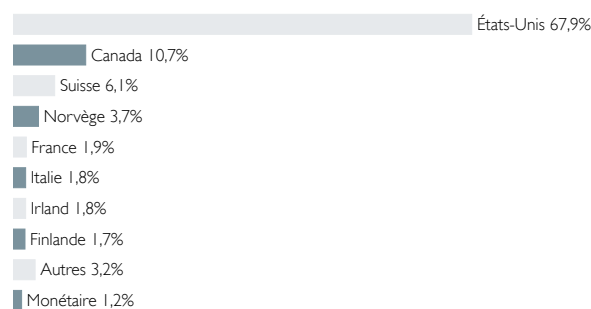
L'objectif du fonds est de réaliser une surperformance d'environ 3% par an par rapport au MCI World NTR (EUR). Il est par ailleurs souhaité que la volatilité soit du même ordre que celle de l'indice MSCI World NTR (EUR). Les pertes maximales du portefeuille ne doivent pas être supérieures à celles de l'indice MSCI World NTR (EUR) et le portefeuille doit se reprendre plus rapidement.

CARACTERISTIQUES DU FONDS

Code BLOOMBERG	ACAGEAE GR Equity (C.I.A) ACAGEBE GR Equity (C.I.B) ACAGECE GR Equity (C.I.C)
Code ISIN	DE000A2DR2L2 (C.I.A) DE000A2DMV73 (C.I.B) DE000A2DMV81 (C.I.C)
Affect. des résultats	Distribution
Catégorie d'investissement	Actions internationales
Indice de référence	MSCI Monde NTR EUR
Devise	EUR
Encours	17,5 millions d'Euros
Valeur liquidative	100,21 EUR (C.I.A) 990,93 EUR (C.I.B) 993,95 EUR (C.I.C)
Gestionnaire	UI-Team, Berater: ACATIS Investment
Société de gestion	Universal Investment
Domiciliation	Luxembourg
Banque dépositaire	Hauck&Aufhäuser, FFM
Date de création	23/11/2017 (C.I.A) 28/06/2017 (C.I.B) 27/06/2017 (C.I.C)
Fin de l'exercice social	30 Juin
Droits d'entrée/sortie	5% / Néant
Frais courants (au: 30/06/2017) plus la Perf. Fee	1,04% (C.I.B) 0,71% (C.I.C)
Autorisation à la commercialisation	DE, PT (C.I.A) DE, CH, FR, PT (C.I.B) DE, FR (C.I.C)

10 PREMIÈRES POSITIONS REPARTITION - PAR PAYS

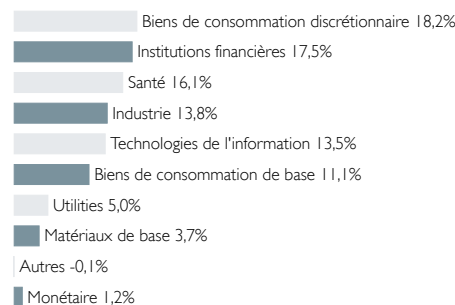
Zoetis	5,3%
Orkla	3,7%
Thomson Reuters	2,8%
Canadian National Railway	2,5%
Sirius XM	2,4%
Nestlé	2,3%
Carter's	2,2%
Allstate	2,1%
Service Corp International	2,1%
BB&T	2,1%



RÉCOMPENSE



REPARTITION - PAR SECTEURS



(Toutes les données se réfèrent aux graphics de la classe B)

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 2018, 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