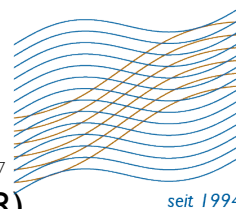




ACATIS



ACATIS AI GLOBAL EQUITIES

Date: 31 janvier 2025

2ème place sur 5 ans sur 27

seit 1994

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

PHILOSOPHIE ET PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

En janvier, le fonds a enregistré une performance de 3,9%, alors que l'indice de référence a progressé de 3,1%. Sur la même période, Qorvo (+25,4%), Orion (+22,3%) et Synnex (+20,7%) ont enregistré les plus fortes hausses. Les baisses les plus importantes sont le fait de Manhattan Associates (-25,8%), Electronic Arts (-16,2%) et Progress Software (-12,0%). En janvier, nous avons procédé à une mise à jour du logiciel du fonds. Désormais, le fonds sera rééquilibré tous les trimestres et l'IA fera des prévisions plus longues, à 18 mois. Nous avons conservé 25 titres de l'ancien portefeuille et en avons remplacé 25 autres. Les GAFAM ne sont toujours pas représentées. L'IA continue de miser sur les petites et moyennes entreprises (environ 60% du fonds). L'Active Share est également proche de 100 par rapport à l'indice MSCI World. Nous sommes également heureux d'avoir remporté la deuxième place (sur 5 ans) aux Euro FundAwards 2025 dans la catégorie "Actions fonds International/ Petites et Moyennes Valeurs".

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif est la maximisation du rendement sans restriction de l'exposition aux risques. Le fonds vise à surperformer l'indice de référence en utilisant l'intelligence artificielle. L'alliance de méthodes d'apprentissage automatique et de la connaissance et l'expérience d'une équipe d'investissement couronnée de succès sont les clés de la réussite. Le fonds a été converti à l'article 8 avec notre filtre de durabilité ACATIS. Le fonds a la possibilité d'apporter une contribution supplémentaire à la réduction des émissions de CO2.

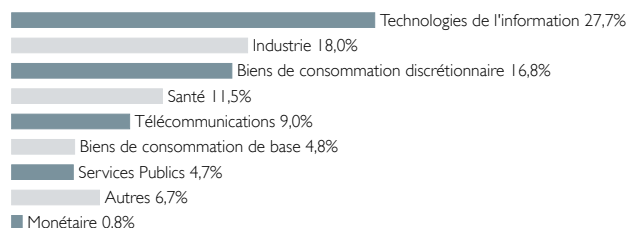
CARACTÉRISTIQUES DU PRODUIT

KVG	ACATIS Investment
Gestionnaire	ACATIS Investment
Domiciliation	Luxembourg
Banque dépositaire	HAL Privatbank, FFM
UCITSV	oui
Encours	41,8 millions d'Euros
Valeur liquidative	1.844,48 EUR (Cl. B)
Droits d'entrée	5%
Fin exercice social	30 Juin
Horizon de placement	long terme
Profil risque/ revenu	4 sur 7 (selon PRIIP)
Durée minimale de détention	5 ans

10 PREMIÈRES POSITIONS

ADT	2,7%
Franco-Nevada	2,5%
Pure Storage Class A	2,5%
Nike	2,5%
Intercontinental Hotels Group	2,5%
GoDaddy	2,4%
Valmont Industries	2,4%
Catalyst Pharmaceuticals	2,4%
Tieto	2,4%
Motorola Solutions	2,4%

REPARTITION - PAR SECTEURS

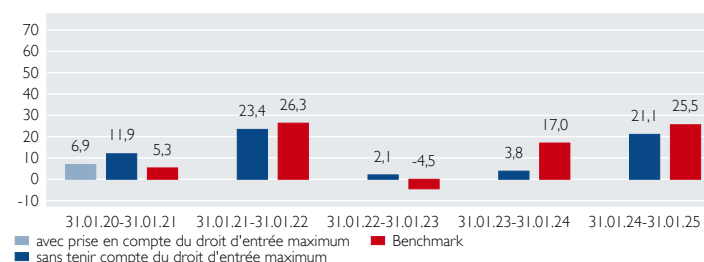


	Part cl. A	Part cl. B	Part cl. C	Part cl. X
ISIN	DE000A2DR2L2	DE000A2DMV73	DE000A2DMV81	DE000A3E18U6
Affect. des résultats	Distribution	Distribution	Distribution	Capitalisation
Date de création	23/11/2017	28/06/2017	27/06/2017	17/01/2024
Mont. min. de l'invest.	aucun	50.000 EUR	2.000.000 EUR	aucun
Coût annuel total (au 30/06/2024)	1,65%	0,97%	0,80%	1,15% (au 17/01/2024)
Incluant: Frais de gestion	1,43%	0,73%	0,58%	0,95%
Représentant en Suisse	1741 Fund Solutions AG			
Agent payeur en Suisse	Tellico AG, Schwyz			

PERFORMANCE PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE



PERFORMANCE GLISSANTE SUR 5 ANS EN %



Veillez noter que les performances de ce fonds indiquent l'évolution de la valeur nette selon la méthode BVI. Lors de l'achat du fonds, la banque ou l'intermédiaire peut retenir des frais d'entrée qui ne proviennent pas d'ACATIS.

PERFORMANCES EXPRIMÉES EN %

	jan	fév	mar	avr	mai	jun	juil	aoû	sep	oct	nov	déc	ans	indice
2025	3,9												3,9	3,1
2024	-0,2	3,3	2,5	-2,6	2,7	1,0	5,1	-2,3	-0,8	-0,6	9,4	-1,8	16,2	26,6
2023	6,5	1,3	-1,4	0,7	0,0	4,8	-0,1	-1,2	-3,2	-5,8	3,8	5,7	10,8	19,6
2022	-6,8	-0,9	2,5	-1,6	-1,8	-5,4	9,2	-4,9	-6,2	7,5	3,4	-4,6	-10,7	-12,8
2021	5,3	4,5	7,9	2,4	1,7	4,3	1,0	1,4	-0,8	1,8	-2,0	6,6	39,5	31,1
2020	-3,8	-9,4	-15,2	12,1	6,2	-0,8	-3,2	4,8	-2,0	0,2	14,9	2,5	2,2	6,3

Perf depuis la création	Perf annuelle depuis la création	Perf 3 ans	Perf 1 an	Volatilité depuis la création	Volatilité 3 ans	Volatilité 1 an
92,9%	9,0%	28,3%	21,1%	17,3%	14,2%	12,3%

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

TRIANGLE DES RENDEMENTS

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
2020	5,3					
2021	13,0	21,6				
2022	7,8	12,6	8,4			
2023	8,3	12,2	9,0	11,3		
2024	9,4	12,9	10,4	12,5	4,8	
2025	8,7	11,5	9,3	10,8	4,6	10,2

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

CERTIFICATS CO2 POUR LA NEUTRALISATION DU CLIMAT

Note de neutralisation CO2 1,3%

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

★★★★★ Récompense suprême Morningstar (Évaluation globale) ACATIS boutique de fonds la plus durable d'Allemagne en 2022/ 2021

Ce document peut être transmis à des clients privés dans le cadre d'un conseil s'il est remis en même temps que la fiche d'opportunités/risques du fonds concerné. L'opportunité d'investissement discutée dans ce document peut ne pas convenir à certains investisseurs en fonction de leur situation financière et de leurs objectifs d'investissement. Les particuliers et les investisseurs non institutionnels doivent consulter leur conseiller en investissement pour plus d'informations sur les produits ACATIS. Les opinions émises sont valables au moment de la publication et peuvent être modifiées, tout comme la composition des fonds et les allocations. Les informations ne doivent pas être redistribuées. Les autorisations de distribution des fonds ACATIS dans différents pays et les services associés peuvent varier. ACATIS met gratuitement à disposition les prospectus de vente, les feuilles d'information de base, les rapports annuels et semestriels en allemand de ses fonds. (www.acatis.de ainsi que sur www.acatis.ch). ACATIS Investment KVG mbH a son siège social en Allemagne et est supervisée par la BaFin, Marie-Curie-Strasse 24-28, à 60439 Francfort. Date d'édition de la présente publication: 6 février 2025, 12:00h CET

ACATIS Investment KVG mbH, mainBuilding, Tausanusanlage 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.de