



# ACATIS AI US EQUITIES

Date: 31 octobre 2024

ACATIS Gagnant du test

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

### COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds a perdu 3,7% en octobre, soit une hausse de 10% depuis le début de l'année. Les cours des actions d'Exelixis (+26,2%), de Rambus (+13,3%) et de General Motors (+13,2%) se sont particulièrement bien comportés. Exelixis a bénéficié d'une hausse des ventes et des redevances pour le médicament anticancéreux cabozantinib au troisième trimestre, d'une augmentation des prévisions pour l'année et de l'annonce d'un programme de rachat d'actions. Qorvo (-31,0%), Mettler-Toledo (-13,9%) et IQVIA Holdings (-13,1%) ont connu une baisse. Qorvo est une société qui développe une technologie de communication sans fil utilisée dans les smart phones et les appareils domestiques intelligents. Elle aide ces appareils à mieux communiquer les uns avec les autres. Qorvo a annoncé une perte trimestrielle inattendue et a prévenu que l'activité continuerait à ralentir pour le reste de l'année.

### 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
UCITS V	oui
Encours	13,7 millions USD
Valeur liquidative	129,67 USD (Cl. A)
Droits d'entrée	5%
Fin exercice social	31 Mai
Horizon de placement	long terme
Profil risque/ revenue	6 sur 7 (selon PRIIP)
Durée minimale de détention	5 ans

### 10 PREMIÈRES POSITIONS

Exelixis	2,9%
Note de neutralisation CO2	2,7%
Belden	2,4%
Pembina Pipeline	2,4%
Lowe's Companies	2,4%
Verisk Analytics	2,4%
UGI	2,4%
Expedia Group	2,3%
MACOM Technology Solutions	2,3%
Mettler-Toledo Intl	2,3%

### REPARTITION - PAR SECTEURS

Technologies de l'information	30,9%
Santé	14,6%
Biens de consommation discrétionnaire	13,1%
Industrie	12,7%
Télécommunications	8,7%
Biens de consommation de base	6,5%
Énergie	4,4%
Autres	8,5%
Monétaire	0,6%

	Part cl. A	Part cl. X
ISIN	DE000A2JF683	DE000A2JF691
Affect. des résultats	Capitalisation	Capitalisation
Date de création	15/05/2018	15/05/2018
Coût annuel total (au 31/03/2024)	1,59%	1,44%
Incluant: Frais de gestion	1,18%	1,04%

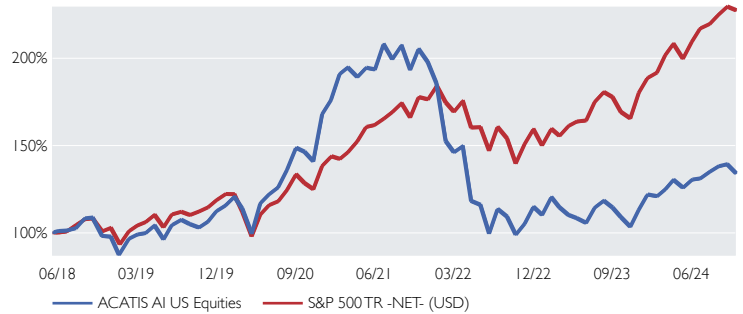
Les performances passées ne garantissent pas les rendements futurs. (Toutes les données générales se réfèrent aux graphiques de la part A)

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

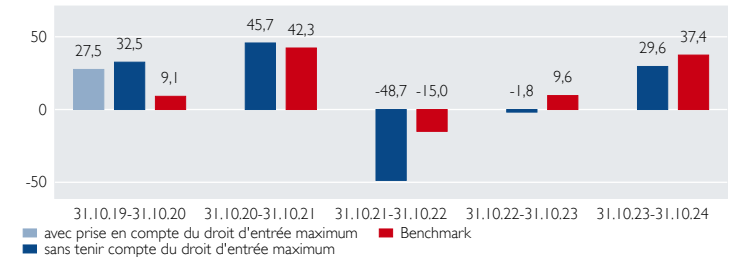
Ce document peut être transmis à des clients privés dans le cadre d'un conseil s'il est remis en même temps que la fiche d'opportunités/risques du fonds concerné. L'opportunité d'investissement discutée dans ce document peut ne pas convenir à certains investisseurs en fonction de leur situation financière 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 reproduites ni 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 novembre 2024, 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.de

### 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	août	sep	oct	nov	déc	ans	indice
2024	-0,8	3,4	4,3	-3,5	3,6	0,5	2,9	2,3	0,9	-3,7			10,0	20,6
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
	33,8%
	24,6%

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

### TRIANGLE DES RENDEMENTS

	2019	2020	2021	2022	2024
Achat en début d'année	7,4	3,0	-6,6	-10,3	Vente en fin d'année
2023 ou YTD	6,9	1,3	-11,6		
2022	6,0	-1,6			
2021	28,6				

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 2,7%