

ACATIS AI US Equities

Date: 30 avril 2026



ACATIS Gagnant du test

seit 1994

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

COMMENTAIRE DE GESTION

En avril 2026, le fonds a gagné 9,3%, surpassant l'indice de référence, qui a progressé de 6,9% au cours de la même période. Parmi les valeurs les plus fortes du mois figurent Advanced Micro Devices (+74,3%), Micron Technology (+53,1%) et Arista Networks (+40,7%). Du côté des perdants, ServiceNow (-15,5%), Pegasystems (-14,1%) et Abbott Laboratories (-11,6%) ont enregistré les plus fortes baisses. Advanced Micro Devices, l'un des principaux fabricants de CPU et de GPU pour les centres de données et les infrastructures d'IA, a bénéficié massivement d'une combinaison de sentiments positifs dans le secteur en raison des bons chiffres trimestriels d'Intel, de plusieurs mises à niveau des analystes et d'accords de partenariat d'IA de plusieurs milliards de dollars avec Meta et OpenAI, qui positionnent AMD comme le numéro deux incontestable sur le marché des puces d'IA, derrière Nvidia. ServiceNow a subi un double choc: d'une part, les nouveaux produits d'IA autonome d'Anthropic ont alimenté les craintes d'une perturbation structurelle du modèle commercial SaaS, tandis que d'autre part, les retards dans les transactions liées à la guerre au Moyen-Orient ont eu un impact négatif notable sur les résultats du premier trimestre.

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
UCITSV	oui
Encours	7,9 millions USD
Valeur liquidative	134,13 USD (Cl.A)
Droits d'entrée	5%
Fin exercice social	31 Mai
Horizon de placement	long terme
Profil risque/ revenu	5 sur 7 (selon PRIIP)
Durée minimale de détention	5 ans

10 PREMIÈRES POSITIONS

Broadcom	3,1%
Qualcomm	2,9%
Advanced Micro Devices	2,8%
Alphabet Class A	2,8%
Amazon	2,7%
Coca-Cola	2,6%
Apple	2,6%
Cisco	2,5%
Antero Midstream	2,4%
ADT	2,3%

REPARTITION - PAR SECTEURS

Technologies de l'information	42,1%
Biens de consommation discrétionnaire	13,3%
Industrie	10,3%
Santé	10,2%
Télécommunications	7,7%
Biens de consommation de base	6,0%
Énergie	4,6%
Autres	5,4%
Monétaire	0,4%

	Part cl.A	Part cl.X
ISIN	DE000A2JF683	DE000A2JF691
Affect. des résultats	Distribution	Distribution
Date de création	15/05/2018	15/05/2018
Coût annuel total (au 31/03/2025)	1,63%	1,65%
Incluant Frais de gestion	1,17%	1,03%
Représentant en Suisse	1741 Fund Solutions AG	1741 Fund Solutions AG
Agent payeur en Suisse	Tellico AG, Schwyz	Tellico AG, Schwyz

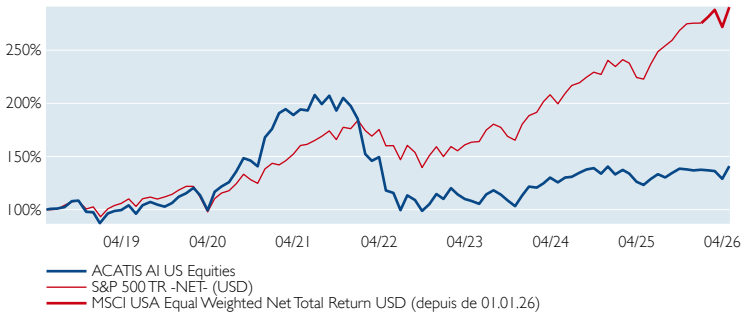
Les performances passées ne garantissent pas les rendements futurs. (Toutes les données générales se réfèrent aux graphiques de la part A)

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

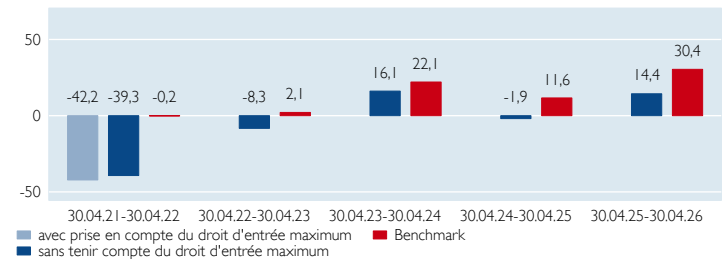
Ce document peut être transmis à des clients privés dans le cadre d'un conseil s'il est remis en même temps que la fiche d'opportunités/risques du fonds concerné. L'opportunité d'investissement discutée dans ce document peut ne pas convenir à certains investisseurs en fonction de leur situation financière 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 mai 2026, 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.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	aoû	sep	oct	nov	déc	ans	indice
2026	-0,4	-0,5	-5,4	9,3									2,5	5,5
2025	3,2	-2,5	-5,7	-2,4	4,5	3,6	-2,3	3,2	3,0	-0,5	-0,7	0,4	3,3	17,4
2024	-0,8	3,4	4,3	-3,5	3,6	0,5	2,9	2,3	0,9	-3,7	5,0	-5,3	9,4	24,5
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

	Perf depuis la création	Perf annuelle depuis la création	Perf 5 ans	Perf 3 ans	Perf 1 an	Volatilité depuis la création	Volatilité 5 ans	Volatilité 3 ans	Volatilité 1 an
	40,9%	4,4%	-27,5%	30,3%	14,4%	23,0%	22,3%	14,8%	13,1%

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

TRIANGLE DES RENDEMENTS

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
2026								6,2
2025								2,9
2024								-3,6
2023								-5,3
2022								6,4
2021								5,0
2020								6,7
2019								7,3
2018								2,9
2017								-4,8
2016								-7,2
2015								-10,5
2014								6,9
2013								1,3
2012								-11,6
2011								6,0
2010								-1,6
2009								28,6

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

CERTIFICATS CO₂ POUR LA NEUTRALISATION DU CLIMAT

Note de neutralisation CO₂ 0,8%