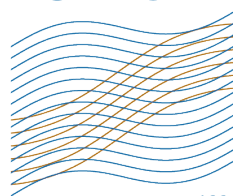


# ACATIS Value Event Fonds

Date: 28 février 2026



ACATIS



seit 1994

ACATIS Gagnant du test

## Fonds diversifié international, flexible, Art. 8 (SFDR)

### COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds a perdu 2,4% en février. Les marchés boursiers mondiaux ont affiché une dispersion sans précédent depuis la crise financière de 2009. Alors que la liquidation des actions du secteur des logiciels s'est stabilisée, les inquiétudes concernant la géopolitique, l'inflation et le crédit privé ont pesé sur le sentiment des marchés. Le meilleur titre ce mois-ci dans le portefeuille a été Agnico-Eagle Mines (+23%), porté par la hausse du prix de l'or. Baker Hughes (+17,8%) a bénéficié de chiffres trimestriels solides. Vonovia (+16,6%) a également enregistré de bonnes performances. En revanche, Mercado Libre (-17,6%), KKR (-22,5%) et Novo Nordisk (-35,7%) ont été les perdants du mois. Novo Nordisk a souffert de perspectives sombres pour 2026, ce qui a contrasté avec la performance de son principal concurrent Eli Lilly.

### OBJECTIF ET PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds combine le style d'investissement "value" avec la détection d'événements. Le fonds peut aussi investir dans des titres obligataires. Le fonds est investi conformément à l'art. 8 du règlement de l'UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. ACATIS a défini 54 critères de durabilité qui ont été jugés "très importants" par les investisseurs. Des critères d'exclusion ont été définis par la majorité des investisseurs interrogés. Les entreprises qui ne sont pas conformes aux exigences définies ne peuvent rester dans le portefeuille que si leur pondération cumulée ne dépasse pas 10% des actifs du fonds.

### CARACTÉRISTIQUES DU PRODUIT

KVG	ACATIS Investment
Gestionnaire	ACATIS Investment
Domicile	Allemagne
Banque dépos.	HAL Privatbank, FFM
UCITSV	oui
Bechmark	MSCI Monde GDR (EUR) (50%), EONIA TR (EUR)(50%) jusqu'à 31.12.2021 MSCI Monde GDR (EUR) (50%), €STR(50%) depuis de 01.01.2022
Encours	5.468,4 millions d'Euros
Valeur liquidative	379,71 EUR (Cl.A)
Droits d'entrée	5%
Fin exercice social	30 Septembre
Horizon de placement	long terme
Profil risque/revenue	3 of 7 (selon PRIIP)
Détention recommandée	Au moins 5 ans

### 10 PREMIÈRES POSITIONS

Alphabet Class A	4,3%
Brookfield A	4,0%
ASML Holding	3,7%
Roche Holding AG Inh.-Genusschein o.N.	3,4%
Amazon	3,1%
Tencent	2,9%
2,750% KFW 2031	2,8%
MercadoLibre	2,2%
Berkshire Hathaway	2,1%
Glencore	2,0%

### REPARTITION - PAR CLASSES D'ACTIFS

Actions	61,1%
Obligations, notation moyenne A+	30,8%
Autres	0,2%
Monétaire	7,9%

	Part cl. A	Part cl. B	Part cl. C	Part cl. E	Part cl. X	Part cl. Z
ISIN	DE000A0X7541	DE000A1CSD13	DE000A1T73W9	DE000A2JQJ20	DE000A2H7NC9	DE000A2QCXQ4
Affect. des résultats	Capitalisation	Capitalisation	Distribution mensuelle	Capitalisation	Distribution	Capitalisation
Date de création	15/12/2008	15/10/2010	10/07/2013	01/10/2018	22/12/2017	19/11/2020
Mont. min. de l'invest.	aucun	aucun	aucun	50.000.000 EUR	aucun	aucun
Coût annuel total (au 30/09/2025)	1,80%	1,40%	1,80%	1,03%	1,46%	1,46%
Incluant: Frais de gestion	1,65%	1,25%	1,65%	0,95%	1,31%	1,31%
Représentant en Suisse	1741 Fund Solutions AG					
Agent payeur en Suisse	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



FundAward 2021/ 2020



Les Globes de la Gestion 2020

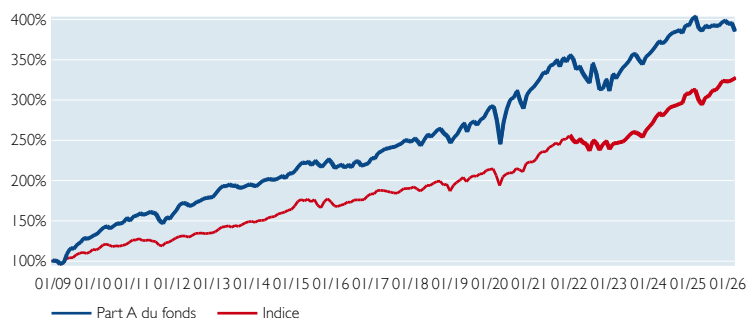


Lipper Leader

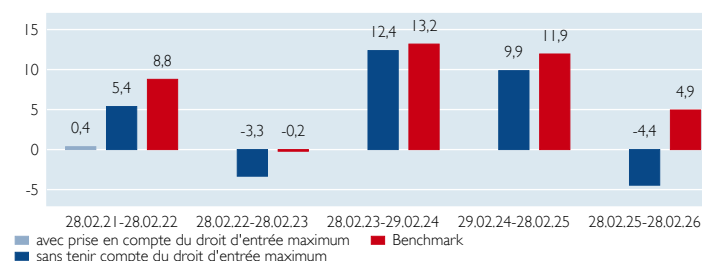
Ce document peut être transmis à des clients privés dans le cadre d'un conseil s'il est remis en même temps que la fiche d'opportunités/risques du fonds concerné. L'opportunité d'investissement discutée dans ce document peut ne pas convenir à certains investisseurs en fonction de leur situation financière 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 des 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 mars 2026, 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 %



Veuillez 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	0,2	-2,4											-2,3	1,3
2025	2,3	0,5	-3,6	-0,8	1,7	-0,6	0,7	-0,1	0,0	1,2	0,4	-1,0	0,5	5,0
2024	1,4	1,4	1,5	-0,7	1,0	1,6	0,9	0,3	0,5	-0,9	2,5	-0,2	9,9	15,2
2023	6,7	-1,6	2,1	1,8	1,3	1,5	2,2	-0,3	-1,9	-1,4	2,7	0,9	14,6	11,7
2022	-1,4	-3,6	1,0	-2,5	-2,0	-1,6	7,5	-3,7	-6,0	0,4	3,6	-4,3	-12,4	-6,7
2021	1,1	1,6	1,9	2,2	-0,3	2,8	0,3	1,7	-2,3	3,1	-1,3	2,3	13,8	14,5

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
285,1%	8,1%	20,2%	18,0%	-4,4%	8,8%	8,2%	5,0%	5,1%

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

### TRIANGLE DES RENDEMENTS

Année	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
2016	5,5										
2017	6,3	5,9									
2018	4,9	4,3	3,6								
2019	7,0	7,0	7,1	8,3	8,0						
2020	7,9	7,9	8,2	9,3	9,5	13,0					
2021	5,4	5,1	5,0	5,4	4,7	6,0	2,2				
2022	6,3	6,2	6,1	6,6	6,3	7,7	5,2	4,5			
2023	6,6	6,5	6,5	7,0	6,8	8,0	6,1	5,9	3,3		
2024	6,1	6,0	5,9	6,3	6,0	6,9	5,1	4,8	2,6	8,2	
2025	5,4	5,3	5,1	5,4	5,0	5,7	4,0	3,5	1,6	5,5	2,6

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

### CHIFFRES CLÉS DU PORTEFEUILLE

Duration pondéré du rendement	3,1%
Maturité (échéance)	6,9ans
Maturité (prochaine date d'appel)	3,0ans
Erreur de suivi	4,4%
Ratio de Sharpe	0,4