

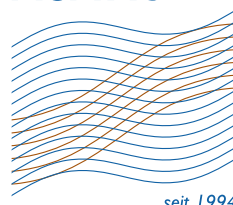
ACATIS Value Event Fonds

Date: 31 juillet 2026



ACATIS Gagnant du test

ACATIS



seit 1994

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

COMMENTAIRE DE GESTION

Dans un contexte de marché marqué par des rotations sectorielles, le fonds a enregistré une bonne performance en juillet, avec un rendement positif de +0,4%. Alors que les incertitudes macroéconomiques ont pesé sur l'ensemble du marché, notre portefeuille s'est révélé remarquablement stable grâce à des entreprises de grande qualité générant de solides flux de trésorerie. Le mois a été porté par les secteurs de la technologie et des logiciels: Microsoft (+23,8%) s'est distingué comme l'un des principaux bénéficiaires du «supercycle» de l'IA grâce à la forte croissance d'Azure, SAP (+17,7%) a opéré un redressement opérationnel impressionnant, et Salesforce (+16,7%) a profité d'une demande soutenue pour les solutions CRM basées sur l'IA. Des vents contraires ont soufflé sur ASML (-16,7%) et TSMC (-15,9%), qui ont souffert des tensions géopolitiques et de prises de bénéfices - bien que leur demande structurelle reste intacte. Linde (-8,4%) a légèrement reculé en raison d'une faiblesse cyclique temporaire, sans pour autant que son pouvoir de fixation des prix ou son cœur de métier ne perdent du terrain.

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 déposit.	ABN AMRO, FFM
UCITS V	oui
Benchmark	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	4.472,1 millions d'Euros
Valeur liquidative	382,91 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

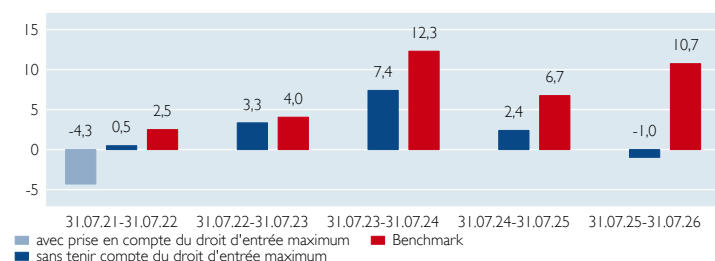
10 PREMIÈRES POSITIONS

Alphabet Class A	5,3%
Amazon	4,0%
Roche Holding Partizipationsscheine SF-001	4,0%
ASML Holding	3,0%
Glencore	2,8%
Brookfield A	2,7%
Schneider Electric	2,7%
Berkshire Hathaway	2,6%
Societe Generale	2,4%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,4%

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	jul	aoû	sep	oct	nov	déc	ans	indice
2026	0,2	-2,4	-5,1	4,9	1,0	-0,2	0,4						-1,4	6,8
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
288,3%	8,0%	13,1%	8,9%	-1,0%	8,9%	8,6%	6,2%	8,1%

Calcul de la volatilité sur base mensuelle

Source: Bloomberg, ACATIS Research

TRIANGLE DES RENDEMENTS

5,5	5,3	5,2	5,5	5,1	5,9	4,2	3,7	1,8	5,7	2,9	2026	Vente en fin d'année ou YTD
6,1	6,0	5,9	6,3	6,0	6,9	5,1	4,8	2,6	8,2		2025	
6,6	6,5	6,5	7,0	6,8	8,0	6,1	5,9	3,3			2024	
6,3	6,2	6,1	6,6	6,3	7,7	5,2	4,5				2023	
5,4	5,1	5,0	5,4	4,7	6,0	2,2					2022	
7,9	7,9	8,2	9,3	9,5	13,0						2021	
7,0	7,0	7,1	8,3	8,0							2020	
7,0	7,0	7,1	8,7								2019	
4,9	4,3	3,6									2018	
6,3	5,9										2017	
5,5											2016	

2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024
Achat en début d'année chaque chiffre indique la performance annuelle moyenne

REPARTITION - PAR CLASSES D'ACTIFS

Actions 65,9%
Obligations, notation moyenne BBB+ 26,4%
Autres 0,4%
Monétaire 7,3%

	Part cl. A	Part cl. B	Part cl. C	Part cl. E	Part cl. V	Part cl. X	Part cl. Z
ISIN	DE000A0X7541	DE000A1C5D13	DE000A1T73W9	DE000A2JQJ20	DE000A3ERM93	DE000A2H7NC9	DE000A2QCXQ4
Affect. des résultats	Capitalisation	Capitalisation	Distribution mensuelle	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation
Date de création	15/12/2008	15/10/2010	10/07/2013	01/10/2018	25/10/2023	22/12/2017	19/11/2020
Mont. min. de l'invest.	aucun	aucun	aucun	50.000.000 EUR	aucun	aucun	aucun
Coût annuel total (au 30/09/2025)	1,80%	1,40%	1,80%	1,03%	1,10%	1,46%	1,46%
Incluant:							
Frais de gestion	1,65%	1,25%	1,65%	0,95%	0,96%	1,31%	1,31%
Représentant en Suisse	1741 Fund Solutions AG	1741 Fund Solutions AG	1741 Fund Solutions AG			1741 Fund Solutions AG	1741 Fund Solutions AG
Agent payeur en Suisse	Tellico AG, Schwyz	Tellico AG, Schwyz	Tellico AG, Schwyz			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



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 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 60349 Francfort. Date d'édition de la présente publication: 6 août 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