

# ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS

Date: 31 mai 2024

## Fonds diversifié international, offensif, Art. 6 (SFDR)

### COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds a enregistré une forte hausse de 4,9% en mai et est maintenant en hausse de 7,9% sur l'année. Les sociétés plus petites et plus innovantes ont été les plus performantes, à commencer par Bloom Energy (+44,4%), Twist Bioscience (+32,1%) et Adaptive Biotechnologies (+29,7%). Elles ont été suivies par le géant Nvidia avec +25%. Mais l'Ethereum a également augmenté de manière significative avec +24,9%. L'augmentation de la valeur des certificats de CO2 est le signe d'une reprise économique en Europe. Notre pari sur une résurgence des petites valeurs dans l'indice Nasdaq a été perdant - ce produit a malheureusement continué à baisser, et nos certificats sur l'inflation ont également chuté en mai.

### OBJECTIF ET PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds a pour ambition de profiter de circonstances d'investissement opportunistes. Le taux d'investissements demeure très flexible et peut varier entre zéro et 100%. L'idée de la sélection de valeurs décotées occupe le premier plan et elle s'applique non seulement aux actions, mais à toutes les classes d'actifs. Les investissements doivent théoriquement se faire à long terme. Il est cependant requis de contrôler les perspectives des différentes catégories de placement et sous-segments à intervalles réguliers. Les investissements sont alors traduits dans les faits en fonction du fonds cible ou d'un panier de titres. L'emploi de dérivés est possible pour renforcer les opportunités ou réduire les risques. Le fonds peut évidemment aussi conserver un taux de liquidités élevée durant une période prolongée en l'absence d'opportunités. 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
Domicile	Allemagne
Banque dépositaire	UBS Europe SE, FFM
UCITSV	oui
Encours	805,2 millions d'Euros
Droits d'entrée	6%
Fin exercice social	31 Octobre
Horizon de placement	long terme
Profil risque/ revenu (selon PRIIP)	4 sur 7 (Cl. A, B) 5 sur 7 (Cl. X)
Durée minimale de détention	10 ans
Connaissances/ expériences	connaissances de base
Capacité d'absorption des pertes	aucune garantie de capital

### 10 PREMIÈRES POSITIONS

Nvidia	5,8%
UniCredit HVB Call 20.07.48 HICPXTI	
Warrants	5,3%
Bitcoin Tracker	3,5%
BioNTech ADRs	3,2%
Fortescue	3,2%
SocGen CO2-Zertifikat Unlimited	2,9%
Goldman Sachs Inflation Linked Note 5Y Cum. von 2022	2,8%
SFC Energy	2,8%
Phönix Convertibles	2,7%
Regeneron Pharmaceuticals	2,6%

	Part A	Part B	Part X
Code BLOOMBERG	VAFLUII GR Equity	VAFLUIB GR Equity	ACDVFXT GR Equity
ISIN	DE000A0RKXJ4	DE000A1H72F1	DE000A2QSGT9
Affect. des résultats	Distribution	Capitalisation	Capitalisation
Valeur liquidative	682,31 EUR	187,03 EUR	98,60 EUR
Date de création	22/12/2008	15/04/2011	26/07/2021
Type d'investisseur	client privé	client privé	exclusivement Investisseurs institut.
Mont. min. de l'invest.	1.000.000 EUR	pas de	pas de
Coût annuel total (au 31.10.2023)	0,93%	1,78%	1,43%
Incluant: Frais de gestion	0,81%	1,66%	1,31%
Autorisation à la commercialisation	DE, AT, CH, ES, FR, NL	DE, AT, CH, ES, FR, NL	DE, AT, CH, ES, FR, NL
Représentant en Suisse	1741 Fund Solutions AG		
Agent payeur en Suisse	Tellico AG, Schwyz		

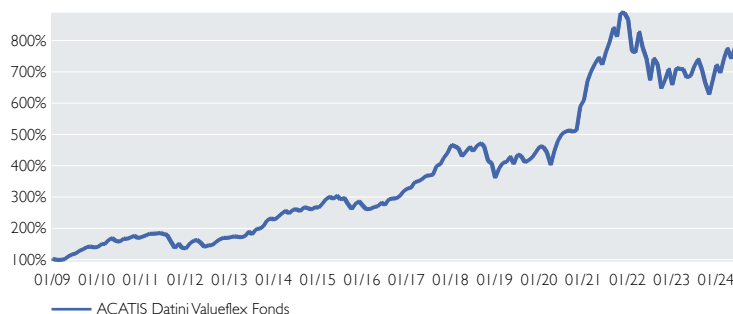
Les performances passées ne garantissent pas les rendements futurs. (Toutes les données générales se réfèrent aux graphiques de la part A)

★★★★ Récompense Morningstar (Évaluation globale) Fund Award 2023 jusqu'à 2020 Fondsmanager 2017 Lipper Leader (B) Récompense Scope Deutscher Fondspreis 2022/ 2021/ 2019 jusqu'à 2017 excellent

Ce document s'adresse exclusivement aux clients professionnels ou aux contreparties éligibles au sens de la WpHG (Loi allemande portant réglementation des opérations sur valeurs mobilières) et n'est pas destiné aux clients privés. En outre, le présent document ne constitue pas une offre à des personnes auxquelles il ne saurait être remis pour des raisons juridiques. Le présent document sert uniquement à des fins d'information et ne constitue pas une recommandation de placement ou une invitation à acheter un fonds. La possibilité d'investissement présentée peut ne pas convenir à certains investisseurs en raison de leurs objectifs d'investissement spécifiques et de leur situation financière. Les opinions exprimées sont valables au moment de la publication et peuvent changer, au même titre que la composition et l'allocation des fonds. Malgré des sources soigneusement sélectionnées, l'exactitude, l'exhaustivité ou la précision des informations ne peuvent être garanties. Les informations de distribution des fonds ACATIS dans les différents pays et les prestations de services associées peuvent varier. ACATIS met gratuitement à disposition les prospectus de vente, les documents d'informations clés (DIC), les rapports annuels et semestriels de ses fonds en allemand [www.acatis.de](http://www.acatis.de) et sur [www.acatis.ch](http://www.acatis.ch). La société ACATIS Investment KVG mbH a son siège social en Allemagne et est supervisée par la BaFin (Autorité fédérale de supervision financière), site Marie-Curie-Strasse 24-28, à 60439 Francfort. Date d'édition de la présente publication: 6 juin 2024, 12:00h CEST

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](mailto:anfragen@acatis.de), Info: [www.acatis.de](http://www.acatis.de)

### PERFORMANCE ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS



### PRISE EN CONSIDÉRATION DE LA COMMISSION DE SOUSCRIPTION

Les informations relatives à la performance de ce fonds et les prix de rachat publiés indiquent l'évolution de la performance brute. Les frais de gestion, de dépositaire, d'audit, etc. en sont déjà déduits. D'autres coûts viennent s'ajouter: la banque dépositaire peut facturer à l'investisseur des frais annuels de dépôt. De plus, lors de l'achat de parts du fonds, une commission de souscription peut être retenue par le courtier ou la banque. Par exemple, une commission de souscription de 6% du montant brut d'un investissement de 1000 euros se traduit par un montant d'investissement net de 943,40 euros seulement.

### PERFORMANCES EXPRIMÉES EN %

	jan	fév	mars	avr	mai	jun	juil	août	sep	oct	nov	déc	par an	indice
2024	-3,5	6,4	4,4	-4,2	4,9								7,9	
2023	8,0	-0,4	-0,2	-3,6	0,9	4,6	3,0	-4,5	-6,3	-5,2	7,5	6,9	9,6	
2022	-11,6	-0,6	8,7	-6,1	-4,6	-9,1	10,3	-2,7	-10,4	4,3	5,0	-7,1	-24,0	
2021	10,1	4,4	3,6	2,6	-3,0	5,6	4,2	5,7	-3,4	9,4	-0,2	-2,3	42,2	
2020	-0,7	-3,5	-9,0	11,2	7,3	4,5	1,4	0,7	-0,9	1,1	15,0	3,4	32,2	
2019	8,9	3,9	0,6	4,3	-5,4	7,2	-1,1	-4,5	1,7	2,4	3,8	4,0	27,8	

Perf depuis la création	Perf annuelle depuis la création	Perf 5 ans	Perf 3 ans	Perf 1 an	Volatilité 5 ans	Volatilité 3 ans	Volatilité 1 an
678,0%	14,2%	92,3%	7,7%	13,3%	20,0%	20,8%	18,7%

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

### TRIANGLE DES RENDEMENTS

2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2024
14,5	13,5	11,9	11,4	12,4	11,5	7,6	13,7	11,0	6,3	-3,5	Vente en fin d'année ou YTD
15,0	14,1	12,3	11,8	13,0	12,0	7,6	14,9	11,8	5,8		
15,5	14,5	12,6	12,0	13,5	12,4	7,2	16,2	12,6			
20,5	19,9	18,3	18,4	21,4	21,6	16,8	33,9				
18,3	17,4	15,2	14,9	17,6	17,0	9,4					
16,7	15,4	12,6	11,7	14,2	12,3						
15,2	13,4	9,8	8,0	10,0							
23,0	22,4	19,7	20,6								
19,4	17,7	12,9									
19,2	17,0										
25,4											

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

### CERTIFICATS CO2 POUR LA NEUTRALISATION DU CLIMAT

Note de neutralisation CO2 1,1%

### RÉPARTITION - PAR CLASSES D'ACTIFS

Actions 64,4%  
Certificats 17,7%  
Obligations, notation moyenne BBB- 13,8%  
Autres 0,1%  
Monétaire 4,0%

