Essentiële-Informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Product: ACATIS Euro High Yield - Deelbewijsklasse B

Fabrikant: ACATIS Investment-KVG

Het fonds wordt door ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (hierna ook de „Fabrikant" of de „Maatschappij" genoemd).
WKN / ISIN van het product: A414ZP / DE000A414ZP8
https://www.acatis.de/
Bel +49 69 97 58 37 77 voor meer informatie.
De Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) is verantwoordelijk voor het toezicht op ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (de "Vennootschap") met betrekking tot dit Kerninformatiedocument.
Het product is goedgekeurd in Duitsland.
Datum waarop het EID is opgesteld: 29-07-2026

Wat is dit voor een product?

Soort	Het product (hierna ook het "Fonds") omvat in Duitsland gelanceerde activa van een icbe.
Looptijd	Het fonds werd voor een onbepaalde looptijd gelanceerd. De beleggingsmaatschappij heeft het recht om het beheer van het fonds te beëindigen door middel van een bekendmaking in het Bundesanzeiger en bovendien in het jaar- of halfjaarverslag. Met betrekking tot de mogelijkheid tot teruggave en de frequentie daarvan verwijzen we naar de sectie „Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?".
Doelstellingen	Het fonds wordt actief beheerd. De doelstelling van het fonds is een behoorlijke en constante waardeontwikkeling. Om dit te bereiken, belegt het fonds voornamelijk in hoogrentende obligaties in euro's. Het fonds hanteert een waardefilosofie en maakt gebruik van een 'bottom-up-benadering'. Het selectieproces is gericht op het identificeren van ondergewaardeerde obligaties op basis van fundamentele analyse. Belangrijke aspecten van deze analyse zijn onder meer de beoordeling van de kwaliteit van het bedrijfsmodel, de competentie van het management en de duurzaamheid van de balans van het bedrijf op de lange termijn. Een ander belangrijk onderdeel van de beleggingsstrategie is het identificeren van verkeerde prijsstellingen in obligaties, die kunnen voortkomen uit technische, economische of liquiditeitsfactoren. Voorbeelden hiervan zijn ratingwijzigingen, bedrijfsovernames of aanpassingen aan de kapitaalstructuur. Beleggingsbeslissingen worden over het algemeen genomen met een langetermijnvisie. De beoogde portefeuille is geconcentreerd, maar toch voldoende gediversifieerd. De strategie voorziet in beleggingen in 50 tot 70 bedrijven. De belegging wordt uitsluitend gedaan in harde valuta, zoals euro's, Amerikaanse dollars, Zwitserse franken of Britse ponden. Het voornaamste doel is het maximaliseren van het risicogecorrigeerde rendement gedurende de gehele beleggingscyclus. Dit fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de informatieverschaffingsverordening (Verordening (EU) 2019/2088). Het fonds kan derivatentransacties aangaan om vermogensposities af te dekken of om hogere kapitaalgroei te bereiken. Voor het fonds wordt de volgende referentie-index gehanteerd: 100% ICE BofA Euro HY Const Non-Fin Fi&FR BB-B TR (EUR). De benchmark van het fonds wordt bepaald door de fabrikant en kan nog wijzigen. Het fonds streeft er echter niet naar om de referentie-index te imiteren. Het staat de portefeuillehouder vrij om te beleggen in effecten of sectoren die geen deel uitmaken van de benchmark om specifieke beleggingsmogelijkheden te benutten. De beleggingsstrategie beperkt de mate waarin de portefeuilles kunnen afwijken van de benchmark. Deze afwijking kan significant zijn. De opbrengsten blijven in het fonds (eventueel: in deze deelbewijsklasse) en verhogen de waarde van de deelbewijzen. De bewaarder van het fonds is ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch. Het prospectus* en de recentste verslagen* kunt u kosteloos verkrijgen bij ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding - Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main. De meest recente prijzen van deelbewijzen en verdere informatie over het fonds en eventuele andere deelbewijsklassen van het fonds vindt u op onze homepage onderhttps://acatis.de. (*Beschikbaar in het Engels en het Duits.)
Retailbeleggers-doelgroep	Het fonds is ontworpen voor beleggers die al enige ervaring hebben met financiële markten. De belegger moet bereid en in staat zijn om waardeschommelingen van de aandelen en desgevallend een duidelijk kapitaalverlies te aanvaarden. De inschatting van de fabrikant is geen beleggingsadvies, maar moet de belegger een eerste aanwijzing geven of het fonds overeenstemt met zijn beleggingservaring, zijn risicobereidheid en zijn beleggingshorizon.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 5 jaren aanhoudt.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De weergegeven ongunstige, matige en gunstige scenario's zijn illustraties die gebruikmaken van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het fonds en van een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 Jaren

Voorbeeld belegging: 10.000 EUR

		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaren
Minimaal	**Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.**		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.150 EUR	7.600 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-18,51%	-5,34%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.220 EUR	9.210 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,79%	-1,62%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.170 EUR	10.990 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	1,66%	1,90%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11.680 EUR	12.960 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	16,84%	5,32%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. In de bedragen is ook geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 09/2017 en 09/2022. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2019 en 12/2024. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2020 en 03/2025.

Wat gebeurt er als de fabrikant niet in staat is om de uitbetaling uit te voeren?

Het wegvallen van de fabrikant heeft geen directe impact op uw uitbetaling aangezien de wettelijke regeling voorziet dat bij insolventie van de fabrikant de activa niet in de failliete boedel terechtkomen, maar autonoom behouden blijven.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of adviseert, kan u andere kosten in rekening brengen. Als dit het geval is, zal deze persoon u informeren over deze kosten (ook gratis op papier) en uitleggen hoe deze kosten uw investering zullen beïnvloeden.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat:

- In het eerste jaar krijgt u het bedrag terug dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- 10.000 EUR wordt belegd.

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaren
Totale kosten	418 EUR	922 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	4,2%	1,8%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3,7% vóór de kosten en 1,9% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	3,0% (momenteel 0,0%) van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Het opgegeven bedrag is het maximumtarief. Het kan van geval tot geval minder bedragen. Het bedrag dat effectief voor u geldt, kunt u bij de verkoper van de fondsaandelen opvragen.	Maximaal300 EUR
Uitstapkosten	0,0% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald. Het opgegeven bedrag is het maximumtarief. Het kan van geval tot geval minder bedragen. Het bedrag dat effectief voor u geldt, kunt u bij de verkoper van de fondsaandelen opvragen.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,0% van de waarde van uw belegging per jaar. De opgegeven kosten zijn ontstaan in het laatste boekjaar van het fonds, dat op 30-6-2026 ten einde liep. De lopende kosten kunnen jaarlijks schommelen.	99 EUR
Transactiekosten	0,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van hoeveel we kopen en verkopen.	3 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatieafhankelijke vergoedingen	Prestatiegebonden vergoeding: Tot maximaal 15% van het rendement dat het fonds in de boekperiode heeft gegenereerd boven de referentiewaarde (Euro Short-Term Rate (€STR) + 2%), op voorwaarde dat de hoogste eenheidswaarde aan het einde van de vijf voorgaande boekperiodes ook is overtroffen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	16 EUR

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. In de bedragen is ook geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Vanwege wettelijke vereisten zijn we verplicht de percentages te vermelden met slechts één decimaal.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 Jaren

Het Fonds is geschikt voor beleggers met een beleggingshorizon op zowel middellange als lange termijn. Dit product heeft geen voorgeschreven minimumbezitsduur. De aanbevolen bezitsduur is gebaseerd op gegevens uit het verleden of een inschatting van de fabrikant met het oog op de gemiddelde schommeling van de aandeelwaarde die te verwachten is bij dit product. Indien u als belegger een kortere beleggingshorizon hanteert, kan worden uitgegaan van een gemiddelde hoger risico dat uw teruggave gebeurt in een fase waarin de aandeelwaarde van het product lager is in vergelijking met het tijdstip van uw belegging. Teruggaves gaan niet gepaard met kosten of heffingen. U kunt de teruggave in principe op elke beursdag aanvragen. De maatschappij kan de uitgifte en terugkoop van aandelen opschorten als uitzonderlijke omstandigheden dit noodzakelijk maken, rekening houdend met de belangen van beleggers. Om de liquiditeitsrisico's te beheersen kan de maatschappij de terugkoop van aandelen beperken wanneer de terugkoopverzoeken van de beleggers een vooraf bepaalde drempel bereiken vanaf wanneer deze verzoeken niet langer in het belang van de totale groep beleggers kunnen worden uitgevoerd en/of de termijn voor de terugname van deelnemingen verlengen. Verdere details zijn te vinden in het verkoopprospectus.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Bij vragen en klachten dient u meteen contact op te nemen met uw beleggingsadviseur of tussenpersoon in het kader van dit product. Alternatief kunnen klachten door beleggers schriftelijk worden verzonden via de post aan ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Beschwerdestelle, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main of via e-mail aan: beschwerde@acatis.de. Meer informatie over de klachtenprocedure vindt u op de volgende website: https://www.acatis.de/ueber-uns/pflichtveroeffentlichungen.

Andere nuttige informatie

Informatie over de prestaties uit het verleden van het voorbije jaar evenals een maandelijks bijgewerkte berekening van Performance-scenario's uit het verleden vindt u op onze homepage onder www.acatis.de op het gebied van beleggingsfondsen. Het fonds is onderworpen aan het Duitse Investmentsteuergesetz. Dit kan van invloed zijn op de wijze waarop u met betrekking tot uw inkomsten uit het fonds wordt belast. Informatie over het huidige vergoedingssysteem van de fabrikant vindt u terug op onze homepage https://www.acatis.de. ICE BofA® is een gedeponeerd handelsmerk van Intercontinental Exchange, Inc..