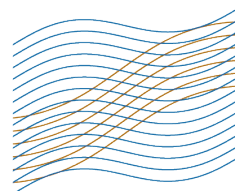


# ACATIS Datini Valueflex Fonds

Date: 30 avril 2026



ACATIS



1re place sur 5, 10 ans sur 194

seit 1994

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

### COMMENTAIRE DE GESTION

Avec un bond de 10,6%, le fonds a de nouveau pris de l'avance. La performance depuis le début de l'année est de 7,9%. 3 titres ont même gagné plus de 50%, à savoir les deux entreprises de piles à combustible ITM Power et Bloom Energy ainsi qu'Amkor Technology dans l'emballage de puces. Presque partout (à l'exception de BioNTech et de diverses positions sur le bitcoin), les meilleures contributions à la performance proviennent des secteurs de l'approvisionnement en énergie et des puces. Après notre visite en Pologne, nous sommes une fois de plus surpris par la performance de XTPL, qui est maintenant en contact direct avec le plus grand fabricant de puces au monde. Dans l'industrie extrêmement conservatrice des puces (évitement des risques), les commandes d'essai prennent beaucoup de temps, mais promettent ensuite des ventes à long terme. Tout n'a pas été rose: l'obligation Air Baltic a été mise sous pression. La guerre en Iran pèse sur les coûts de cette compagnie aérienne estonienne, et comme le bilan est tendu, une restructuration de la dette est probable. Nous avons vendu le titre.

### 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	806,3 millions d'Euros
Valeur liquidative	804,19 EUR (Cl.A)
Droits d'entrée	6%
Fin exercice social	31 Octobre
Horizon de placement	long terme
Profil risque/ revenu	4 sur 7 (selon PRIIP)
Durée minimale de détention	10 ans

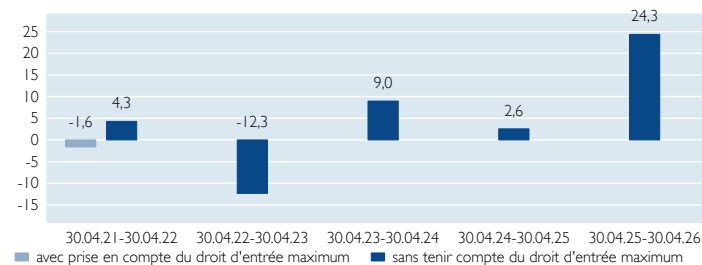
### 10 PREMIÈRES POSITIONS

UniCredit HVB Call 20.07.48 HICPxT I Warrants	4,3%
BioNTech ADRs	3,7%
Lam Research	3,5%
SFC Energy	3,3%
Nvidia	3,3%
Onto Innovation	2,7%
Bloom Energy	2,6%
Fortescue	2,5%
Basilea	2,4%
Amkor Technology	2,4%

### PERFORMANCE ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS



### 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.

### REPARTITION - PAR CLASSES D'ACTIFS

Actions	72,6%
Obligations, notation moyenne B+	14,1%
Certificats	12,8%
Droits d'option	0,1%
Autres	0,1%
Monétaire	0,3%

	Part cl.A	Part cl.B	Part cl.X
ISIN	DE000A0R0X4	DE000A1H72F1	DE000A2QSGT9
Affect. des résultats	Distribution	Capitalisation	Capitalisation
Date de création	22/12/2008	15/04/2011	26/07/2021
Mont. min. de l'invest.	1.000.000 EUR	aucun	aucun
Coût annuel total (au 31.10.2025)	0,93%	1,79%	1,43%
Incluant Frais de gestion	0,80%	1,65%	1,30%
Représentant en Suisse	1741 Fund Solutions AG	1741 Fund Solutions AG	1741 Fund Solutions AG
Agent payeur en Suisse	Telco AG, Schwyz	Telco AG, Schwyz	Telco 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 Part A (3 ans) Fund Award 2023 jusqu'à 2020 Fondsmanger 2017 Lipper Leader Deutscher Fondspreis 2022/ 2021/ 2019 excellent

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