

ACATIS QILIN MARCO POLO ASIEN FONDS

Date: 31 janvier 2025

1ère place sur 1 an sur 84

seit 1994

Fonds d'actions Asie avec un accent particulier sur la Chine, offensif, Art. 6 (SFDR)

COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds a enregistré un léger gain de 0,1% en janvier, tandis que l'indice de référence a progressé de 1%. Les actions chinoises ont chuté en raison d'une forte volatilité, mais se sont redressées vers la fin du mois grâce à des nouvelles positives concernant le nouveau modèle d'IA de DeepSeek et les mesures de soutien du gouvernement pour stabiliser le marché boursier. Les marchés indiens ont reculé en raison de la faiblesse des résultats des entreprises et de la poursuite des sorties de capitaux des investisseurs étrangers. Les valeurs les plus performantes du fonds ont été Shengyi Technology (+19,1%), JD (+15,9%) et Sea (+13,2%). Les perdants du mois sont East Money (-15,2%), Sino Biopharmaceutical (-13,1%) et CTG Duty-Free (-10,8%). Shengyi Technology a progressé sur la base de prévisions d'augmentation des volumes d'expédition et des prix des PCB, alimentées par une forte demande pour l'infrastructure en IA et les avancées technologiques dans l'électronique grand public. En revanche, Sino Biopharm, une importante société pharmaceutique chinoise, a été mise sous pression par des activités de vente à découvert.

OBJECTIF ET PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds investit activement à au moins 51% dans des titres d'entreprises dont le siège social ou l'essentiel des activités se trouvent en Asie. L'univers de placement comprend des titres d'entreprises chinoises pouvant être achetés par le biais du système d'interconnexion "Stock Connect" (Shanghai et Shenzhen), ainsi que des entreprises chinoises cotées en dehors de la Chine continentale. Il inclut également des titres d'autres pays asiatiques tels que le Japon, l'Inde, l'Indonésie et autres. Notre partenaire de research local est Qilin. Le fonds ne cherche pas à reproduire l'indice de référence mais cherche à réaliser une performance absolue. Le fonds peut effectuer des opérations sur produits dérivés afin de couvrir des positions et de réaliser des plus-values plus élevées. 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	67,1 millions d'Euros
Valeur liquidative	100,25 EUR (Cl.A)
Droits d'entrée	5%
Fin exercice social	30 June
Horizon de placement	long terme
Profil risque/ revenu	5 sur 7 (selon PRIIP)
Durée minimale de détention	6 ans

10 PREMIÈRES POSITIONS

DB CSI Capital Protected Note	8,2%
Sea ADR	5,3%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	5,3%
Trip.com Group	5,2%
Naura Technology	4,5%
Meituan Class B	4,2%
Contemporary Amperex Technology Delta I Zertifikat	4,1%
Coupang	4,0%
Alibaba Group	3,9%
East Money Information (Zert.)	3,8%

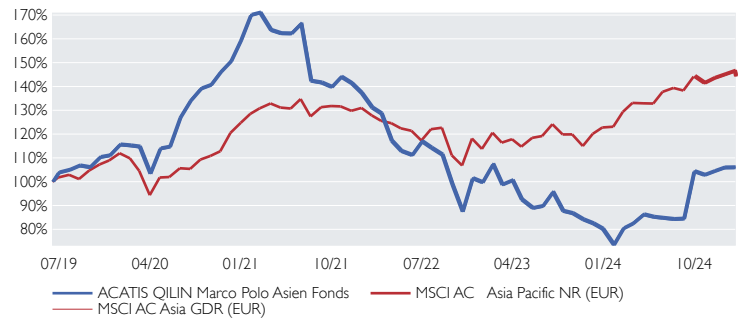
REPARTITION - PAR PAYS

China	59,7%
Suisse	9,2%
Allemagne	8,2%
Südkorea	6,2%
Singapour	5,3%
Taiwan	5,3%
Hong Kong	3,0%
Autres	-0,2%
Monétaire	3,3%

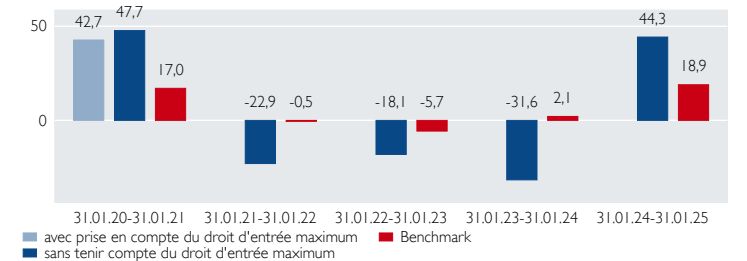
	Part cl. A	Part cl. B	Part cl. X
ISIN	DE000A2PB655	DE000A2PB663	DE000A2P9Q22
Affect. des résultats	Distribution	Distribution	Distribution
Date de création	11/06/2019	11/06/2019	29/09/2020
Mont. min. de l'invest.	aucun	250.000 EUR	aucun
Coût annuel total (au 30/09/2024)	1,93%	1,44%	1,48%
Incluant: Frais de gestion	1,80%	1,30%	1,36%
Représentant en Suisse	1741 Fund Solutions AG		
Agent payeur en Suisse	Telco AG, Schwyz		

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

PERFORMANCE PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE



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.

PERFORMANCES EXPRIMÉES EN %

	jan	fév	mar	avr	mai	jun	juil	aoû	sep	oct	nov	déc	ans	indice
2025	0,1												0,1	1,0
2024	-8,3	9,4	2,5	4,7	-1,2	-0,5	-0,6	0,2	23,6	-1,5	1,5	1,5	32,2	18,0
2023	7,7	-8,0	1,8	-8,1	-3,9	0,9	6,7	-8,4	-1,1	-3,0	-2,0	-2,8	-19,6	7,9
2022	-4,5	-1,9	-8,9	-3,7	-1,5	5,2	-2,4	-2,5	-1,1,2	-1,1,5	15,9	-1,7	-27,4	-13,1
2021	6,6	0,6	-4,3	-0,8	0,0	2,6	-14,5	-0,5	-1,3	3,1	-1,9	-2,9	-14,0	5,0
2020	-0,3	-0,4	-9,8	10,1	0,7	10,8	5,5	3,7	1,1	3,9	3,1	5,8	38,0	11,4

Perf depuis la création	Volatilité depuis la création
	5,8%
	21,3%

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

TRIANGLE DES RENDEMENTS

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Vente en fin d'année	-1,4	-7,8	-6,3	2,1		
2024 ou YTD	-1,7	-9,7	-8,3			
2023	-8,8	-20,5				
2022	-4,8					

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

CERTIFICATS CO2 POUR LA NEUTRALISATION DU CLIMAT

Note de neutralisation CO2 1,4%



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 février 2025, 12:00h CET