



# ACATIS Value Event Fonds

30 de abril de 2026

## Fondo mixto global, flexibles, CRR: Art. 8 (SFDR)

### COMENTARIO DE MERCADO

El fondo registró en abril una subida del 4,9%. Destacó especialmente Alphabet (+31,4%). La compañía incrementó sus ingresos un 22%, impulsada por el fuerte crecimiento de su negocio en la nube, con un aumento del 63%. El resultado operativo creció un 29%, hasta 39.700 millones de USD. También evolucionaron de forma sólida Amazon (+25,0%), que se benefició de la creciente demanda de capacidades de computación en la nube y de inteligencia artificial, y Broadcom (+18,7%), que continuó ganando tracción como pilar de la infraestructura de inteligencia artificial. En el lado negativo, AirBaltic fue el valor más castigado (-16,1%). El conflicto en Oriente Medio provocó un fuerte aumento de los precios del combustible, lo que llevó al gobierno letón a conceder a la compañía un crédito de emergencia de 30 millones de EUR. Markel (-9,0%) no logró convencer con sus resultados trimestrales y Agnico Eagle Mines (-8,9%), a pesar de unos resultados sólidos, no pudo escapar a la caída del precio del oro.

### OBJETIVO Y FILOSOFÍA DE INVERSIÓN

En la selección de las posiciones del fondo se combina la filosofía de inversión estilo valor con un enfoque orientado a eventos. Las empresas con alta calidad del negocio deben contribuir a reducir los riesgos fundamentales. Asimismo, son esenciales la transparencia de la contabilidad y el gobierno corporativo de la empresa. La cartera debe estar diversificada entre distintos tipos de eventos y diferentes horizontes de tenencia. Pueden incorporarse instrumentos de renta fija y bonos. El fondo se gestiona conforme al artículo 8 del Reglamento de Divulgación de la UE (SFDR). ACATIS ha definido 54 criterios de sostenibilidad que los inversores han considerado muy importantes. Los criterios de exclusión fueron establecidos por la mayoría de los encuestados. Las empresas que incumplan estos requisitos solo podrán mantenerse en la cartera si su participación agregada no supera el 10 % del patrimonio del fondo.

### DATOS DEL FONDO

Entidad gestora (KVG)	ACATIS Investment
Gestor	ACATIS Investment
Domicilio	Alemania
Entidad depositaria	HAL Privatbank, FFM
UCITSV	Si
Benchmark	MSCI World GDR (EUR) (50%), EONIA TR (EUR) (50%) hasta 31.12.2021 MSCI World GDR (EUR) (50%), €STR(50%) desde 01.01.2022
Patrimonio del fondo	4.987,2 millones EUR
Valor liquidativo (NAV)	378,08 EUR (Cl.A)
Comisión de suscripción (carga de entrada)	5%
Cierre del ejercicio financiero	30.09.
Horizonte de inversión	Largo plazo
Perfil de riesgo-rentabilidad	3 de 7 (según PRIIP)
Plazo recomendado de inversión	Mínimo 5 años

### 10 PRIMERAS POSICIONES

Alphabet Class A	5,9%
Amazon	4,3%
ASML Holding	4,0%
Roche Holding Partizipationsscheine SF-.001	3,2%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3,1%
Tencent	2,9%
Glencore	2,6%
Brookfield A	2,5%
Baker Hughes Class A	2,3%
Schneider Electric	2,3%

### DISTRIBUCIÓN POR CLASES DE ACTIVOS



	Participación clase A	Participación clase B	Participación clase C	Participación clase E	Participación clase X	Participación clase Z
ISIN	DE000A0X7541	DE000A1C5D13	DE000A1T73W9	DE000A2JQJ20	DE000A2H7NC9	DE000A2QCXQ4
Política de Distribución	Acumulación	Acumulación	Exclusión mensual	Acumulación	Distribución	Acumulación
Fecha de lanzamiento	15/12/2008	15/10/2010	10/07/2013	01/10/2018	22/12/2017	19/11/2020
Inversión mínima	No hay inversión mínima	No hay inversión mínima	No hay inversión mínima	50.000.000 EUR	No hay inversión mínima	No hay inversión mínima
Coste total anual (TER) (Fecha: 31/12/2025)	1,80%	1,40%	1,80%	1,03%	1,46%	1,46%
Incluido en el mismo: Comisión de gestión	1,65%	1,25%	1,65%	0,95%	1,31%	1,31%
Representante en Suiza	1741 Fund Solutions AG					
Agente de Pagos en Suiza	Tellico AG, Schwyz					

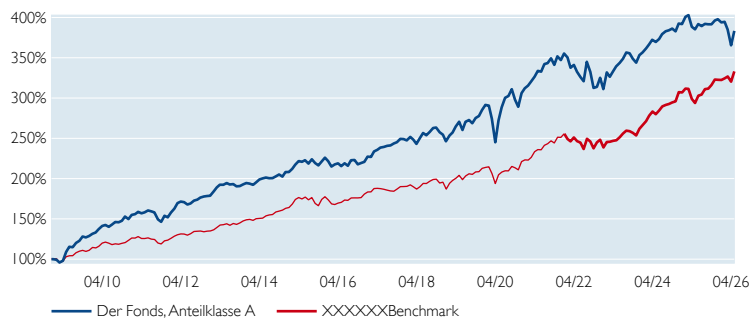
Rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. (Todos los datos generales se refieren a la clase A)

ACATIS boutique de fondos más sostenible en Alemania DE 2021 FundAward 2021/2020 Fondsmanager 2017 Lipper Leader

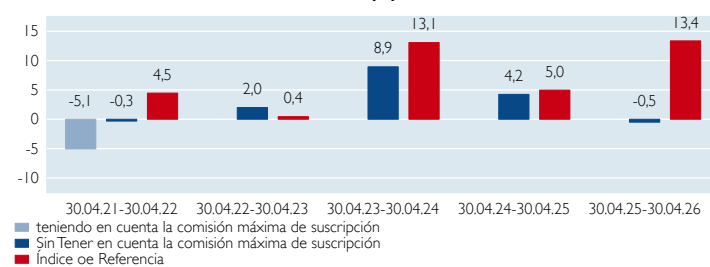
Este documento es adecuado para facilitar a clientes privados como parte de un servicio de asesoramiento si se entrega junto con la hoja de riesgos y rentabilidad del fondo en cuestión. La oportunidad de inversión descrita en este documento puede no ser adecuada para determinados inversores en función de sus objetivos de inversión específicos y su situación financiera. Las personas físicas y los inversores no institucionales deben consultar a su asesor de inversiones para obtener más información sobre los productos de ACATIS. Las opiniones expresadas son válidas en el momento de su publicación y están sujetas a cambios, al igual que la composición y distribución de los activos del fondo. A pesar de la cuidadosa selección de las fuentes, no se puede garantizar la exactitud, integridad o precisión de la información. La información no puede ser reproducida ni redistribuida. Las autorizaciones de comercialización de los fondos de ACATIS en cada país y los servicios asociados pueden variar. ACATIS pone a disposición de forma gratuita los folletos de venta, las fichas de información básica (BIB) y los informes anuales y semestrales de sus fondos en alemán (www.acatis.de) y a través de www.acatis.ch. ACATIS Investment KVG mbH tiene su sede en Alemania y está supervisada por BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt. Fecha límite de redacción: 6 Mayo 2026, 12:00 MESZ.

ACATIS Investment KVG mbH, mainBuilding, Taususanlage 18, 60325 Fráncfort del Meno. Tel: +49/69/97 58 37-77, Fax: +49/69/97 58 37-99, E-Mail: anfragen@acatis.de, Info: www.acatis.de

### RENTABILIDAD vs. ÍNDICE DE REFERENCIA



### RENTABILIDAD MÓVIL A 5 AÑOS (%)



Por favor, tenga en cuenta que la rentabilidad de este fondo muestra el rendimiento neto según el método BVI. El banco o el intermediario pueden aplicar una comisión de suscripción al comprar el fondo. Esto no tiene nada que ver con ACATIS.

### RENTABILIDAD MENSUAL (%)

	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Jun.	Jul.	Ago.	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año	Índice
2026	0,2	-2,4	-5,1	4,9									-2,7	3,3
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

Rentab. desde inicio	Rentab. anualizada desde inicio	Rentab. 5 años	Rentab. 3 años	Rentab. 1 año	Volatilidad desde inicio	Volatilidad 5 años	Volatilidad 3 años	Volatilidad 1 año
283,4%	8,0%	14,9%	13,0%	-0,5%	8,9%	8,7%	6,4%	8,2%

### TRIÁNGULO DE RENTABILIDAD

5,4	5,2	5,1	5,4	5,0	5,7	4,0	3,5	1,5	5,3	2,4	2026	Venta a finales de año o 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  
Compra a principios de año Cada cifra muestra la rentabilidad anual media

### CIFRAS CLAVE DE LA CARTERA

Rendimiento ponderado por duración	3,5%
Plazo residual hasta vencimiento	7,8j
Plazo residual hasta el próximo call	2,2j
Tracking error	4,3%
Ratio de Sharpe	0,2