

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Prodotto: ACATIS Value Event Fonds - Categoria di quote A

Produttore: ACATIS Investment-KVG

Il fondo viene gestito dalla ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (di seguito anche "Produttore" o "Società").

WKN / ISIN del prodotto: A0X754 / DE000A0X7541

<https://www.acatis.de/>

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +49 69 97 58 37 77

La Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) è responsabile della vigilanza di ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (la "Società") in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il prodotto è approvato in Germania.

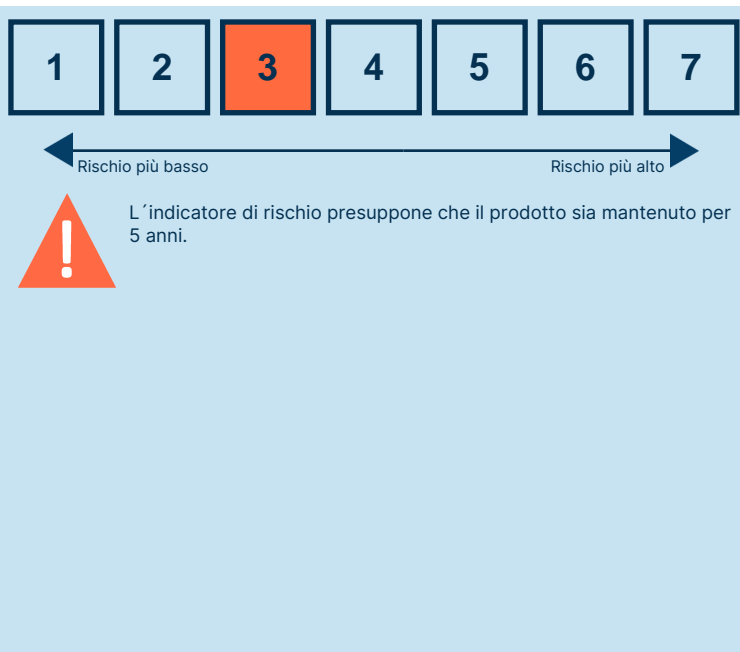
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 16/04/2026

Cos'è questo prodotto?

| | |
|---|---|
| Tipo | Il prodotto (di seguito anche il "Fondo") è un organismo sociale OICVM lanciato in Germania. |
| Termine | Il fondo è stato lanciato per periodo di tempo indeterminato. La Società ha il diritto di cessare la gestione del Fondo con un annuncio pubblicato sulla Gazzetta federale e anche nella relazione annuale o semestrale. Relativamente alla possibilità di rimborso e alla relativa frequenza, si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?". |
| Obiettivi | Il fondo è gestito attivamente. L'obiettivo d'investimento del fondo è la realizzazione del più alto incremento di valore possibile. A tal fine, il Fondo investe in varie classi di attività. Nel selezionare le posizioni del Fondo, per quanto riguarda gli investimenti orientati al valore ("Value Investing") si tiene conto degli eventi specifici relativi a un'azienda ("Eventdriven Value"), quali le variazioni della struttura del capitale o degli azionisti. Concentrandosi su imprese caratterizzate da un'elevata qualità aziendale (ossia che spiccano in termini di sostenibilità, difendibilità di un vantaggio competitivo detenuto e capacità di generare un flusso di cassa elevato) si punta a ridurre i rischi legati ai fondamentali nella selezione delle posizioni del Fondo. Il portafoglio dovrà essere diversificato in termini di tipologia di evento e durata di detenzione dei singoli investimenti. Potranno essere inseriti a titolo integrativo strumenti di tasso e obbligazioni, e oltre il 35% del valore del Fondo potrà essere investito in titoli di debito e prestiti obbligazionari della Repubblica Federale Tedesca. Questo fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali a norma dell'articolo 8 del regolamento sull'informativa sulla sostenibilità (regolamento (UE) 2019/2088). Ulteriori informazioni sono disponibili alla sezione "Principi e politica di investimento" del prospetto informativo del fondo. Il fondo può effettuare operazioni su derivati per garantire posizioni patrimoniali o per realizzare maggiori incrementi di valore. Come indice di riferimento per il fondo viene utilizzato: 50% ESTR TR (EUR), 50% MSCI World GR (EUR). L'indice di riferimento è stabilito per il fondo dal produttore e all'occorrenza può essere cambiato. Il fondo tuttavia non mira a replicare l'indice. Il gestore del portafoglio può, a sua discrezione, investire in titoli o settori non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. La strategia d'investimento limita la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere significativa. I proventi restano nel fondo (se del caso: in questa classe di quote) e incrementano il valore della quota. La banca depositaria del fondo è Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG. Il prospetto informativo* e le relazioni in vigore* possono essere ottenuti gratuitamente facendone richiesta a ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding - Taunusanlage 18, 60325 Francoforte sul Meno. Gli attuali prezzi delle quote, ulteriori informazioni sul Fondo e le altre classi di quote eventualmente disponibili sono riportati sulla nostra homepage, all'indirizzo https://acatis.de . (*Disponibili in inglese e in tedesco.) |
| Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto | Il fondo è concepito per investitori in grado di stimare i rischi e il valore dell'investimento. L'investitore deve essere pronto e in grado di accettare considerevoli fluttuazioni di valore delle quote ed eventualmente una perdita di capitale sostanziale. La stima del produttore non rappresenta una consulenza di investimento, bensì dovrebbe fornire un primo indizio all'investitore al fine di comprendere se il fondo corrisponde alla propria esperienza di investimenti, alla propria inclinazione al rischio e al proprio orizzonte temporale di investimento. |

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati sono delle simulazioni che utilizzano la performance peggiore, media e migliore del fondo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Esempio di investimento: 10.000 EUR

| | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 6.280 EUR | 5.240 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -37,19% | -12,13% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 8.320 EUR | 9.080 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,81% | -1,92% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.210 EUR | 13.100 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,06% | 5,55% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 12.650 EUR | 15.240 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 26,54% | 8,79% |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi che si è tenuti a pagare al proprio consulente o distributore, nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto neanche della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 02/2025 e 02/2026. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 01/2020 e 01/2025. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 10/2016 e 10/2021.

Cosa accade se il produttore non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'inadempimento del produttore non comporta conseguenze dirette sul proprio pagamento, poiché la norma di legge prevede che nel caso di insolvenza del produttore, il patrimonio separato non vada in massa fallimentare, bensì si mantenga indipendente.

Quali sono i costi?

La persona che vi vende o vi consiglia questo prodotto può addebitarvi altri costi. In tal caso, vi informerà di tali costi (anche gratuitamente in forma cartacea) e vi spiegherà in che modo tali costi influiranno sul vostro investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 746 EUR | 1.905 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,5% | 3,7% |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,2% prima dei costi e al 5,6% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|--|-------------------------------|
| Costi e oneri di ingresso | 5,0% (oggi giorno 5,0%) dell'importo da pagare nella fase iniziale del presente investimento. L'importo indicato corrisponde al massimale. In casi singoli può risultare più basso. L'importo effettivo che vi spetta potete richiederlo presso il distributore di quote del fondo. | Fino a 500 EUR |
| Costi e oneri di uscita | 0,0% del proprio investimento, prima che vi venga corrisposto. L'importo indicato corrisponde al massimale. In casi singoli può risultare più basso. L'importo effettivo che vi spetta potete richiederlo presso il distributore di quote del fondo. | 0 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,8% del valore dell'investimento all'anno. I costi indicati fanno riferimento all'ultimo anno fiscale del fondo, che si è concluso il 30/09/2025. I costi correnti possono fluttuare di anno in anno. | 171 EUR |
| I costi di transazione | 0,2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | 24 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni commisurate alla performance | Remunerazione basata sulle prestazioni: Fino al 20% del rendimento generato dal Fondo nel periodo contabile al di sopra del valore di riferimento (aumento del 6% del valore nel periodo contabile e rispetto al valore unitario massimo precedente alla fine dei cinque periodi contabili precedenti). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi cinque anni. | 51 EUR |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi che si è tenuti a pagare al proprio consulente o distributore, nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto neanche della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Gli obblighi legge ci impongono di indicare le percentuali con una sola cifra decimale.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Il Fondo è indicato per investitori con un orizzonte d'investimento a medio e lungo termine. Questo prodotto non prevede un periodo di detenzione minimo. Il periodo di detenzione consigliato è basato su dati storici o sulla stima della fluttuazione media del valore della quota prevedibile per questo prodotto effettuata dal produttore. Un investitore con un orizzonte d'investimento più breve potrebbe essere esposto a un rischio medio più elevato che il rimborso avvenga in un momento in cui il valore della quota del prodotto è più basso rispetto al valore al momento dell'investimento. Non sono previsti costi né commissioni di rimborso. Di norma, è possibile chiedere il rimborso nei giorni di apertura della Borsa. Tuttavia, qualora circostanze eccezionali lo rendano necessario, la Società di gestione ha facoltà di sospendere l'emissione e il rimborso di quote, tenendo conto degli interessi degli investitori. Al fine di gestire i rischi di liquidità, la Società può limitare il rimborso delle quote se le richieste degli investitori raggiungono una soglia predeterminata oltre la quale non è più possibile soddisfarle nell'interesse dell'insieme degli investitori. Inoltre, può prolungare i tempi di rimborso delle quote. Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto.

Come presentare reclami?

In caso di domande o reclami contattare inizialmente il proprio consulente di investimenti o intermediario. In alternativa, reclami da parte di investitori possono essere consegnati in forma scritta presso la ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Beschwerdestelle, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main oppure spediti via e-mail all'indirizzo: beschwerde@acatis.de. Ulteriori dettagli riguardo alla presentazione di reclami sono reperibili alla seguente pagina web: <https://www.acatis.de/ueber-uns/pflichtveroeffentlichungen>.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni riguardo la performance passata degli anni 10 precedenti, nonché un calcolo mensile aggiornato in merito agli scenari di performance sono reperibili sulla nostra homepage alla pagina www.acatis.de nell'area dei fondi di investimento. Il fondo è soggetto alla legge fiscale tedesca sugli investimenti. Ciò può avere conseguenze sulla vostra tassazione dei redditi derivanti dal fondo. Per informazioni sull'attuale sistema di remunerazione del produttore si rimanda alla nostra homepage all'indirizzo <https://www.acatis.de>. Euro Short-Term Rate (€STR)[®] e MSCI World[®] sono marchi registrati rispettivamente di Banca Centrale Europea e di MSCI Limited.