

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Produit: ACATIS Fair Value Modulator Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - Catégorie de parts B

Fabricant: ACATIS Investment-KVG

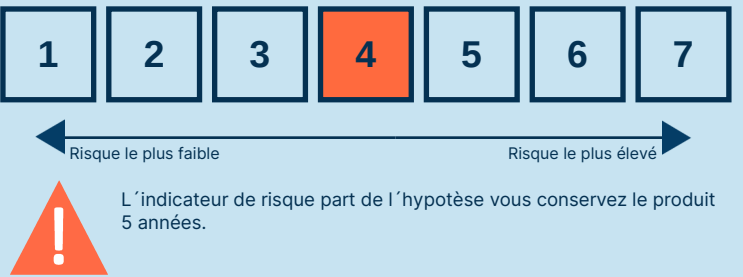
Le fonds est géré par ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (ci-après également le « fabricant »).
WKN / ISIN du produit: A0MX2R / LU0313800228
<https://www.acatis.de/>
Appelez le +49 69 97 58 37 77 pour de plus amples informations
La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") est chargée du contrôle de l'initiateur en ce qui concerne ce document d'informations clés. Le produit est autorisé au Luxembourg.
Date de production du document d'informations clés: 18/02/2026

En quoi consiste ce produit?

Type	Le fonds est un fonds commun de placement (FCP) constitué conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « loi de 2010 ») et à la directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009 portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières.
Durée	La durée du fonds est illimitée, il n'y a donc pas de date d'échéance. Le fonds peut être dissous et liquidé dans certaines circonstances décrites dans le règlement de gestion.
Objectifs	Le fonds est géré activement. L'objectif du fonds est de réaliser des plus-values indépendamment de l'évolution du marché. Pour atteindre son objectif de placement, le fonds investit son actif dans des titres du monde entier qui tiennent compte du principe de durabilité. Les émetteurs ne sont soumis à aucune restriction géographique en ce qui concerne leur siège social. Ce fonds est un produit financier qui a pour objectif l'investissement durable, sans utiliser d'indice comme valeur de référence, et se qualifie conformément à l'article 9, paragraphe 2, du règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Le fonds investit au moins 80 % de son actif net dans des actifs d'émetteurs qui respectent la méthodologie ESG et de durabilité qui s'applique au fonds. Le fonds investit, conformément au principe de la répartition des risques, dans le monde entier, y compris dans les pays émergents, dans des actions, des REITS, des obligations, des titres participatifs ainsi que dans des certificats dont le sous-jacent est constitué d'indices financiers, d'actions, de taux d'intérêt et de devises, et dans des certificats ou autres sous-jacents autorisés. Jusqu'à 10 % de l'actif du fonds peut être investi dans des parts de fonds d'investissement. Le fonds investira au moins 25 % de ses actifs dans des participations au capital. Le fonds ne se concentre pas sur des zones géographiques, des industries ou des secteurs spécifiques. Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence. Les revenus restent acquis au Fonds (les cas échéant: cette catégorie de parts) et augmentent la valeur des parts. Ces document d'informations clés présentent une classe d'actions du Compartiment. Le Compartiment fait lui-même partie d'un fonds à compartiments multiples (ou « fonds parapluie »). Le prospectus et les rapports peuvent contenir des informations sur toutes les classes d'actions de l'ensemble du fonds mentionné au début du document. L'actif et le passif de chaque compartiment sont légalement distincts de ceux des autres compartiments. En cas d'échange de parts du compartiment contre des parts d'un autre compartiment du fonds ACATIS Fair Value Modulator, aucune commission de conversion n'est due. Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg est la banque dépositaire du fonds. Le prospectus et les rapports actuels, ainsi que les cours actuels des parts et d'autres informations sur le compartiment sont disponibles gratuitement en allemand et anglais sur notre site Internet, à l'adresse https://acatis.de .
Investisseurs de détail visés	Le fonds est conçu pour des investisseurs qui sont en mesure d'évaluer les risques et la valeur de l'investissement. L'investisseur doit être prêt et en mesure de supporter des fluctuations importantes de la valeur des parts et, le cas échéant, une perte importante de capital. Cette évaluation du fabricant ne constitue pas un conseil en investissement, mais vise à donner à l'investisseur une première indication sur l'adéquation du fonds avec son expérience en matière d'investissement, sa tolérance au risque et son horizon de placement.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, modéré et favorable montrés sont des illustrations utilisant la pire performance, la performance moyenne et la meilleure performance du fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: 5 Années

Exemple d'investissement: 10 000 EUR

		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 610 EUR	4 460 EUR
	Rendement annuel moyen	-43,92%	-14,91%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 720 EUR	7 860 EUR
	Rendement annuel moyen	-22,77%	-4,71%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 740 EUR	12 380 EUR
	Rendement annuel moyen	-2,59%	4,36%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 440 EUR	15 730 EUR
	Rendement annuel moyen	24,36%	9,49%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, (selon le cas) mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur/ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. De plus, ils ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également avoir une incidence sur le montant obtenu au final. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Le scénario pessimiste correspond à un placement entre 11/2021 et 12/2025. Le scénario moyen correspond à un placement entre 02/2019 et 02/2024. Le scénario optimiste a été obtenu en investissant entre 11/2016 et 11/2021.

Que se passe-t-il si le fabricant n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

La défaillance du initiateur n'a pas de conséquences directes sur vos gains, car la réglementation prévoit qu'en cas d'insolvabilité du initiateur, le fonds n'entre pas dans la masse de la faillite, mais est maintenu de manière autonome.

Que va me coûter cet investissement?

La personne qui vous vend ce produit ou vous conseille à son sujet peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous communiquera ces coûts (y compris gratuitement sur papier) et vous expliquera comment ces coûts affecteront votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé:

- Au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	701 EUR	1 623 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	7,0%	3,2%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,6% % avant déduction des coûts et de 4,4% % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	5,0% (actuellement 5,0%) du montant que vous payez à l'entrée de ce placement. Le montant indiqué est le maximum, il peut être inférieur dans certains cas. Le montant qui vous est réellement applicable peut être obtenu auprès du distributeur des parts du fonds.	Jusqu'à 500 EUR
Coûts de sortie	0,0% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. Le montant indiqué est le maximum, il peut être inférieur dans certains cas. Le montant qui vous est réellement applicable peut être obtenu auprès du distributeur des parts du fonds.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,9% de la valeur de votre investissement par an. Les frais indiqués ont été encourus au cours du dernier exercice du fonds, qui s'est terminé le 31/12/2025. Les frais courants peuvent varier d'une année à l'autre.	184 EUR
Les frais de transaction	0,2% % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	17 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Commission liée à la performance du compartiment : 5 % de la performance du compartiment au-delà de 5 %. Le paiement est effectué chaque année. Le montant réel dépendra de l'évolution de votre investissement. L'estimation des frais cumulés ci-dessus inclut la moyenne des cinq dernières années.	0 EUR

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, (selon le cas) mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur/ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. De plus, ils ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également avoir une incidence sur le montant obtenu au final. En raison de contraintes légales, nous sommes tenus d'indiquer les pourcentages avec une seule décimale.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 Années

Le fonds convient aux investisseurs possédant un horizon d'investissement à moyen et à long terme. Aucune durée minimale de conservation n'est spécifiée pour ce produit. La période de détention recommandée est basée soit sur des données historiques, soit sur une estimation, par le initiateur, de la variation moyenne de la valeur de l'action à laquelle on peut s'attendre pour ce produit. Si, en tant qu'investisseur, vous avez un horizon d'investissement plus court, vous courrez un risque plus élevé, en moyenne, que votre demande de rachat intervienne à un moment où la valeur de la part du produit est plus faible qu'au moment de votre investissement. Les demandes de rachat n'entraînent pas de frais ou commissions. Les demandes de rachat doivent toutefois respecter les dispositions prévues dans le prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Pour toute question ou réclamation, veuillez d'abord contacter votre conseiller ou l'intermédiaire qui vous a vendu ce produit. Les plaintes des investisseurs peuvent également être adressées par écrit à ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Beschwerdestelle, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main ou par e-mail à l'adresse: beschwerde@acatis.de. Les autres détails du processus de réclamation sont disponibles sur le site Internet suivant : <https://www.acatis.de/ueber-uns/pflichtveroeffentlichungen>.

Autres informations pertinentes

Vous trouverez des informations sur les performances passées des 10 années précédentes ainsi qu'un calcul des scénarios de performance passés actualisés chaque mois sur notre site Internet à l'adresse www.acatis.de sous le secteur des fonds d'investissement. Le compartiment est soumis à loi luxembourgeoise et à la réglementation fiscale en vigueur au Grand Duché du Luxembourg. Cela peut avoir un impact sur la façon dont vous serez imposé en rapport avec vos revenus provenant du compartiment. Des informations sur le système de rémunération actuel du fabricant sont disponibles sur notre site Internet à l'adresse <https://www.acatis.de>.