

# Document d'informations clés

## 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

### ACATIS Value und Dividende ®

ISIN : AT0000A146T3 (Distribution)

**Société de gestion et initiateur du document d'informations clés :** MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
L'autorité autrichienne de surveillance des marchés financiers (FMA) est responsable de la surveillance de MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH en ce qui concerne ce document d'informations clés.  
Pour obtenir plus d'informations, veuillez consulter l'adresse suivante : [www.masterinvest.at](http://www.masterinvest.at) ou contacter le Tél : +43(0)1 533 76 68-100

**Gestion du fonds :** ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

**Autorisation de distribution :** Allemagne, Autriche, Espagne, France, Italie, Luxembourg, Pays-Bas, Portugal, Suisse

**Date de création/date de la dernière révision :** 12.11.2025

**Date de validité :** 17.11.2025

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

**Forme juridique :** Fonds d'investissement (Fonds en copropriété selon la loi 2011 sur les fonds de placement)

**Devise du fonds :** EUR

**Type de revenus :** Distribution  
Les revenus sont distribués à partir du 15.02. de chaque année aux détenteurs de parts de distribution.

**Émission/rachat d'actions :** Vous pouvez restituer le fonds à la banque dépositaire les jours bancaires ouvrables en Autriche (à l'exception du Vendredi saint et de la Saint-Sylvestre) au prix de rachat en vigueur. La société de gestion peut suspendre les rachats lorsque des circonstances exceptionnelles le rendent nécessaire.

**Durée/date d'échéance :** Le fonds n'a pas d'échéance et a été créé pour une durée indéterminée.

**Résiliation :** La société de gestion peut, dans le respect des dispositions légales, mettre fin à la gestion. Vous trouverez de plus amples informations à ce sujet dans le prospectus.

**Banque dépositaire/dépositaire :** Hypo Vorarlberg Bank AG

## Objectifs

- Le fonds suit une approche de gestion active par rapport à un indice de référence (MSCI World High Dividend Yield Index (EUR)) en lien avec les commissions de performance et promeut des caractéristiques écologiques ou sociales conformément à l'article 8 du règlement (UE) n° 2019/2088 (« règlement portant sur la publication d'informations »). Lors de la sélection des actifs, des critères d'exclusion et de qualité sociaux et écologiques sont principalement appliqués. Selon le règlement de la taxonomie, la part minimale des investissements dans des activités économiques durables sur le plan environnemental est de 0 %.
- La politique d'investissement vise à générer une plus-value à long terme tout en acceptant des fluctuations de valeur importantes. Le fonds investit au moins 51 % de ses actifs en actions et titres assimilables. La sélection des actions s'effectue selon un screening actif, en tenant compte des aspects de la valeur actionnariale et de la politique de dividendes. Les émetteurs ne sont soumis à aucune restriction sectorielle en ce qui concerne leur objet d'entreprise. Au moins 50 % des actifs en actions sont investis dans des entreprises dont la capitalisation boursière est supérieure à un milliard d'euros. Par ailleurs, une faible fréquence de réallocation est prise en compte. Un taux maximal de 10 % des actifs du fonds au total peut être investi dans des obligations, d'autres titres de créance ou des instruments du marché monétaire qui peuvent être émis par des entreprises, des gouvernements ou d'autres entités. L'investissement peut également représenter un taux maximal de 10 % des actifs du fonds. Les dépôts à vue et les dépôts à préavis peuvent représenter un taux maximal de 49 % des actifs du fonds.
- Afin de générer des revenus supplémentaires, des produits dérivés peuvent être acquis à des fins d'investissement et de couverture. Le potentiel de risque de marché ne doit pas dépasser 110 %.
- Au moins 51 % des actifs du fonds sont détenus en permanence dans des participations au capital conformément à la loi allemande sur la fiscalité des investissements (InvStG).

## Groupe cible des investisseurs de détail

Le fonds d'investissement s'adresse à des clients privés ayant une connaissance et/ou une expérience suffisante de ce produit financier, ainsi que des marchés de capitaux, et à des investisseurs disposant d'un horizon d'investissement au moins égal à la durée de détention recommandée. L'investisseur peut subir des fluctuations de valeur et des pertes financières importantes en conséquence.

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

### Indicateur synthétique 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 vous perdiez de l'argent sur ce produit parce que les marchés évoluent d'une certaine manière ou que le fonds d'investissement n'est pas en mesure de vous payer.

Lors du classement du fonds dans une catégorie de risque, il peut arriver que tous les risques ne soient pas pris en compte. Le prospectus fournit une description détaillée de tous les risques possibles, tels que le risque de liquidité, le risque de défaillance, le risque opérationnel ou le risque lié aux produits dérivés.



période de détention recommandée : L'indicateur de risque est basé sur l'hypothèse selon laquelle vous détenez le fonds pendant 8 ans.

Si vous encaissez le placement tôt, le risque réel peut s'en écarter considérablement et vous pourriez recevoir moins en retour.

- Nous avons classé ce produit dans la catégorie de risque 4 sur une échelle de 1 à 7, où 4 un moyen représente la catégorie de risque.
- Le risque de pertes potentielles sur les performances futures est classé moyen. En cas de conditions de marché défavorables, le fonds d'investissement possible pourrait être en incapacité de vous payer. Par ailleurs, la classification des risques peut évoluer au fil du temps.

Ce fonds d'investissement ne comporte aucune protection contre les évolutions futures du marché. Vous pourriez alors perdre tout ou une partie du capital investi.

Si le fonds d'investissement n'est pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez alors perdre la totalité du capital investi.

## Scénarios de performance

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous devez payer à votre conseiller ou à votre agent de vente. Votre situation fiscale personnelle n'est pas prise en compte et cela peut également avoir une incidence sur la somme obtenue au final.

L'impôt sur les revenus ou les plus-values du fonds dépend de la situation fiscale de l'investisseur et/ou du lieu où le capital est investi. S'il y a des questions auxquelles vous n'avez pas de réponse, il convient de demander des renseignements auprès d'un professionnel.

Ce que vous obtiendrez au final de ce fonds dépendra de l'évolution future du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios pessimiste, moyen et optimiste présentés illustrent respectivement les pires, moyennes et meilleures performances du fonds au cours des 13 années précédentes. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 8 Jahre		Si vous sortez après un an	Si vous sortez après 8 ans
<b>Exemple d'investissement : 10 000 euros</b>			
<b>Scénarios</b>			
Minimum	<b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.</b>		
Scénario de stress	Rendement annuel moyen	-76,27 %	-14,44 %
	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2.372,92 EUR	2.872,98 EUR
Scénario pessimiste	Rendement annuel moyen	-14,83 %	-0,35 %
	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8.517,38 EUR	9.725,63 EUR
Scénario moyen	Rendement annuel moyen	3,94 %	8,01 %
	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.393,76 EUR	18.521,63 EUR
Scénario optimiste	Rendement annuel moyen	26,34 %	9,77 %
	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12.634,06 EUR	21.077,84 EUR

- Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
- Le scénario pessimiste se produit pour un placement entre 08.2024 et 10.2025
- Le scénario moyen a été obtenu pour un investissement compris entre 04.2013 et 04.2021
- Le scénario optimiste a été obtenu pour un investissement entre 12.2013 et 12.2021

### Que se passe-t-il si MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH n'est pas en mesure d'effectuer le versement ?

Le fonds constitue un patrimoine distinct des actifs de MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH. Il n'existe donc aucun risque de défaillance concernant MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH (si celle-ci devient par exemple insolvable). Les détenteurs de capital sont copropriétaires des actifs du fonds. Le fonds n'est pas soumis à une garantie des dépôts légale ou autre.

Les actifs du fonds sont conservés par son dépositaire, Hypo Vorarlberg Bank AG. En cas d'insolvabilité du gestionnaire de fonds, les actifs du fonds conservés par le dépositaire ne sont pas affectés. Néanmoins, le fonds peut subir une perte financière en cas d'insolvabilité du dépositaire ou de toute personne agissant en son nom. Ce risque est toutefois atténué, dans une certaine mesure, par le fait que le dépositaire est tenu par les lois et règlements de séparer ses propres actifs de ceux du fonds. Par ailleurs, le dépositaire est responsable envers le fonds et les investisseurs de toute perte résultant, entre autres, de sa négligence, de sa fraude ou de son manquement délibéré à ses obligations (sous réserve de certaines restrictions).

### Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous vend ce fonds ou vous conseille à ce sujet peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur 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 capital investi, de la durée de détention et de la performance du fonds. Les montants présentés ici illustrent un exemple de capital investi et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- La première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le fonds évoluerait comme indiqué dans le scénario moyen.
- 10 000 EUR sont investis

	Si vous sortez après un an	Si vous sortez après 8 ans
<b>Coûts totaux</b>	616,56 EUR	4.351,54 EUR
<b>Incidence des coûts annuels (*)</b>	6,17 %	2,91 %

(\*) 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 10,78 % avant déduction des coûts et de 8,01 % après cette déduction.

Nous pouvons partager une partie des frais entre nous et la personne qui vous vend le fonds afin de couvrir les services qui vous sont fournis.

#### Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Impact annuel des coûts si vous sortez après un an
Coûts d'entrée	Les frais d'entrée constitue la commission de souscription. Il s'agit du montant maximal qui peut vous être facturé à (3,00 %). La personne qui vous vend le fonds vous communique les frais réels.	291,26 EUR
Coûts de sortie	Les frais de sortie constitue les frais de rachat. Il s'agit du montant maximal qui peut vous être facturé à (1,00 %). La personne qui vous vend le fonds vous communique les frais réels.	94,78 EUR
<b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	1,56 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	151,91 EUR
Coûts de transaction	0,04 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons les actifs sous-jacents pour le fonds. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	3,50 EUR
<b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>		
Commissions liées aux résultats	0,77 % de la valeur de votre investissement par an. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. Les paramètres des commissions liées aux résultats ont changé au cours de la période de calcul. (Pour obtenir plus de détails, consulter les dispositions régissant le fonds ou le prospectus)	75,10 EUR

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

Période de détention recommandée : 8 ans

Il est possible de sortir du fonds à tout moment, en tenant compte des modalités de rachat susmentionnées. Toutefois, une sortie ou une vente prématurée peut avoir un impact sur le profil de risque et de rendement attendu.

La période de détention recommandée est choisie de manière à réduire la probabilité de pertes nominales sur cet horizon d'investissement pour l'investisseur (détenteur de capital). Toutefois, il est impossible d'exclure des pertes.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de questions ou de réclamations, veuillez d'abord contacter votre conseiller en placement de l'organisme qui gère votre portefeuille.

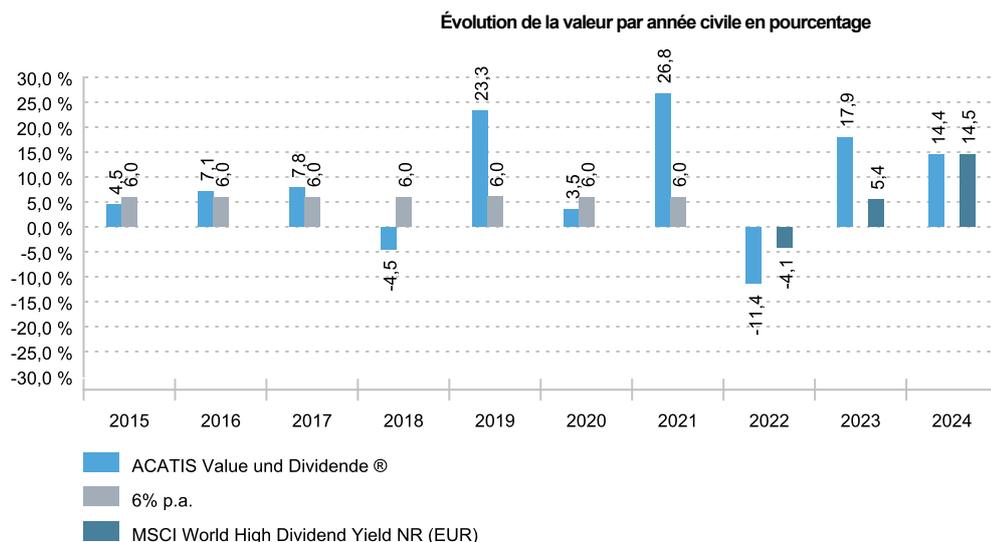
Vous pouvez également adresser vos réclamations par écrit à MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1/Top 27, 1030 Vienne, ou à l'adresse électronique [office@masterinvest.at](mailto:office@masterinvest.at), ou utiliser le formulaire de contact à l'adresse [www.masterinvest.at](http://www.masterinvest.at).

## Autres informations pertinentes

### Performances passées

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 10 dernières années par rapport à sa valeur de référence.

La performance est affichée après déduction des frais courants. Les frais d'entrée ou de sortie sont exclus du calcul.



Le fonds a été lancé le 16.12.2013.

Le calcul des performances antérieures est effectué dans EUR.

Avis important : L'indice de référence du fonds a été modifié, à compter du 1er avril 2022, en "MSCI World High Dividend Yield (EUR)".

**Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.**

**Le diagramme vous permet d'évaluer comment le fonds a été géré par le passé.**

Vous trouverez le graphique annuel actuel des performances passées dans la section : <https://www.masterinvest.at/index.php?mp=50001123#wertentwicklung>

### Autres informations pratiques

Il est possible d'obtenir, à tout moment et gratuitement, le prospectus, notamment les dispositions régissant le fonds, le document d'informations clés, les rapports annuels et semestriels ainsi que d'autres informations en langue allemande et, en cas d'admission à l'étranger dans des pays non germanophones, en anglais, ou dans la langue locale auprès de la société de gestion, de tout agent payeur et agent de vente, ainsi que sur Internet à l'adresse suivante : [www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor](http://www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor).

Le prospectus contient des informations complémentaires sur ce fonds, ainsi que sur d'autres agents payeurs ou agents de vente.

Les informations détaillées sur la politique de rémunération actuelle (calcul, personnes responsables de l'attribution, composition du comité de rémunération le cas échéant) sont disponibles à l'adresse [www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise](http://www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise) et peuvent être fournis gratuitement sur demande en support papier.

Les prix de souscription et de rachat, ainsi que des informations complémentaires, sont publiés sur Internet à l'adresse [www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor](http://www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor).

Vous trouverez les scénarios de performance mensuels à la section suivante : <https://www.masterinvest.at/index.php?mp=50001123#priip>

La société MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH peut être tenue responsable uniquement sur la base d'une déclaration contenue dans ce document qui serait trompeuse, inexacte ou non compatible avec les parties pertinentes du prospectus.

Les informations contenues dans ce document d'informations clés ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente du fonds et ne remplacent pas les conseils individuels de votre banque ou de votre conseiller.