

Document de commercialisation

3 Pages

ACATIS Investment
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
mainBuilding, Taunusanlage 18
60325 Frankfurt sur le Main
anfragen@acatis.de
www.acatis.de

Le groupe de cosmétiques L'Occitane quitte la bourse ACATIS a joué un rôle clé dans la négociation de son retrait de la cote

Frankfurt sur le Main, le 25 juillet 2024

Le 23 juillet 2024, les actionnaires de L'Occitane et son principal actionnaire, Reinold Geiger, ont reçu des nouvelles positives, suite à la volonté de ce dernier de nouveau privatiser l'entreprise. Grâce à un prix de retrait de la cote plus élevé de 34,00 HKD, et pour lequel ACATIS Investment a joué un rôle décisif dans la négociation, le plan de rachat peut être mis en œuvre. L'Occitane représente plus de 5% dans le fonds ACATIS Value Event (au 22 juillet 2024), ce qui en fait la principale position avec environ 350 millions d'euros.

Pour les investisseurs du fonds ACATIS Value Event, le retrait de la cote négocié avec succès signifie un rendement sur la position L'Occitane d'un peu plus de 15% par rapport au dernier prix publié (29,50 HKD le 8 avril 2024) avant l'annonce officielle de l'offre publique d'achat. Ce rendement a également été réalisé avec une volatilité relativement faible, ce qui constitue un "événement" (event) particulièrement positif pour les investisseurs.

Les premiers pourparlers ont débuté à l'automne 2023, mais ont rapidement échoué en raison du prix trop bas de l'offre. Grâce aux compétences, notamment celles d'ACATIS, lors de la négociation, et à une offre nettement améliorée de Reinold Geiger, l'opération envisagée a pu être relancée récemment. L'acceptation massive de la nouvelle offre par les autres actionnaires souligne l'attractivité du prix négocié par ACATIS. 91,97% des actions non contrôlées par Monsieur Geiger ont voté en faveur de cette offre.

Le retrait de L'Occitane de la cote libérera des liquidités dans le fonds ACATIS Value Event, qui seront investies dans de nouvelles positions en

actions. Seules les meilleures entreprises du monde seront prises en considération pour le fonds, qui est un véritable fonds de portefeuille pour de nombreux investisseurs. Cela signifie que ces entreprises doivent se distinguer des autres en termes de bénéfices, de rendement du capital et de création de valeur.

Pour L'Occitane elle-même, le retrait de la cote offre de nouvelles opportunités. L'entreprise peut faire de nouveaux investissements à l'avenir sans la pression d'une observation constante des marchés boursiers. La marque principale L'Occitane a besoin d'être rafraîchie, car sa croissance a été plutôt décevante ces dernières années. En outre, le marché chinois, qui est très important pour L'Occitane, a montré des signes de faiblesse. Le nouveau plan prévoit des investissements accrus aux États-Unis et en Europe afin de gagner de nouveaux clients, même si cela pourrait se faire au détriment des marges.

Le fonds ACATIS Value Event est géré activement et indépendamment d'un indice de référence. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Veuillez lire le prospectus et le document d'informations clés avant de prendre une décision d'investissement définitive.

A propos d'ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH a été fondée à Francfort-sur-le-Main en 1994. L'expertise principale de la société est l'investissement Value selon Benjamin Graham et Warren Buffett, qu'ACATIS a développé ces dernières années sous le nom de "Buffett 2.0". Aujourd'hui, ACATIS gère une gamme de fonds d'investissement, qui comprend des fonds d'actions, diversifiés et obligataires, ainsi que des mandats. Plusieurs fonds sont axés sur le développement durable et appliquent des critères durables conformément aux articles 8 ou 9 du règlement de l'UE sur les informations à fournir. En 2022, ACATIS a été reconnue en Allemagne comme la boutique d'investissement la plus durable par le magazine Euro et Mountain View pour la deuxième fois consécutive. Le fonds phare d'actions internationales ACATIS Aktien Global a été lancé en 1997. ACATIS travaille également depuis plusieurs années sur l'intelligence artificielle (IA) et son application à la gestion de portefeuille. La première application pratique de l'IA chez ACATIS a eu lieu en 2016. Les directeurs généraux d'ACATIS sont le Dr Hendrik

Leber (gestion de portefeuille, récompensé par le prix Fund Manager of the Year 2017), la Dr Claudia Giani-Leber (marketing et relations publiques) et Thomas Bosch (gestion des risques, conformité, juridique, audit interne et administration). La société gère environ 11,6 milliards d'euros (30 juin 2024).

Disclaimer

Ce document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue pas une recommandation d'investissement ou une invitation à acheter des fonds. L'opportunité d'investissement présentée peut ne pas convenir à certains investisseurs en raison de leurs objectifs d'investissement spécifiques et de leur situation financière. Les particuliers devraient demander l'avis d'un professionnel avant d'acheter un fonds. Veuillez consulter votre conseiller fiscal au sujet du traitement fiscal. En outre, ce document ne constitue pas une offre à des personnes auxquelles elle ne peut être faite pour des raisons juridiques. Malgré une sélection rigoureuse des sources, l'exactitude, l'exhaustivité et la précision des informations ne peuvent être garanties. Les autorisations de commercialisation des fonds ACATIS dans les différents pays et les services associés peuvent varier. ACATIS met gratuitement à disposition les prospectus de vente, les documents d'informations clés (DICI), les rapports annuels et semestriels de ses fonds en allemand (<http://www.acatis.de>). ACATIS Investment KVG mbH a son siège à Francfort-sur-le-Main, en Allemagne, et est supervisé par la BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Francfort.

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Taunusanlage 18, D-60325 Francfort sur le Main, N° de téléphone: +49/ 69/ 97 58 37-77, N° de télécopie: +49/ 69/ 97 58 37-99, courriel: anfragen@acatis.de, <http://www.acatis.de>.

ACATIS Service GmbH, Gütli 166, CH-9428 Walzenhausen, N° de téléphone: +41 / 71 / 886 45 51, courriel: info@acatis.ch, Info: www.acatis.ch