

ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS

STAND: 28.02.2025

Platz 1 über 5, 10 Jahre von 194

seit 1994

Mischfonds Global, offensiv, Art. 6 (EU Offenlegungs-VO)

MARKTKOMMENTAR

Im Februar verlor der Fonds 6,6% und liegt nun seit Jahresbeginn bei -1,8%. Die besten Performer waren durchgängig ungewohnte Namen. An erster Stelle der Börsenneuling Pentixapharm mit +39,5%, gefolgt von der "Nebenwerte"-Note von Goldman-Sachs mit +38,7%. Danach die China Water mit +33,8% und M3 mit +27,4%. Es folgen Kingdee Software (+24,1%) und Basilea Pharma (+16,5%). Die schwache Performance des Fonds war in gleicher Weise auch von Nebenwerten geprägt. Formycon mit -50,2%, Bluebird Bio mit -47,4% usw. Richtig bedeutsam allerdings waren die Kursrückgänge bei den 4 Krypto-Zertifikaten mit einem negativen Gesamt-Performancebeitrag von 3,0%. Der Markt erwartet fallende Inflationsraten und fallende Emissionsbeiträge - klare Indikatoren für schwächere Konjunkturaussichten.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Im Sondervermögen sollen situativ und opportunistisch Investmentmöglichkeiten genutzt werden. Der Investitionsgrad ist dabei sehr flexibel und kann zwischen Null und 100% betragen. Der Value-Gedanke steht im Vordergrund und bezieht sich auf alle Anlageklassen. Grundsätzlich soll langfristig investiert werden. Jedoch soll in regelmäßigen Zeitabständen der Ausblick verschiedener Anlageklassen und Untersegmente geprüft werden. Investments werden dann entweder auf Basis von Zielfonds oder eines Korbes an Einzeltiteln umgesetzt. Derivate können zur Verstärkung der Chancen oder zur Risikoreduzierung eingesetzt werden. Sollten keine klaren Chancen erkennbar sein, kann der Fonds auch längere Zeit eine hohe Liquiditätsquote halten. Der Fonds hat zudem die Möglichkeit, zusätzlich einen Beitrag zur Senkung der CO2-Emissionen zu leisten.

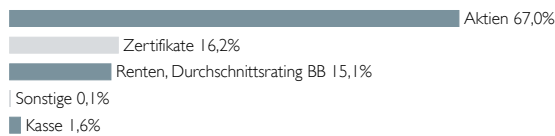
PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	UBS Europe SE, FFM
UCITS V	ja
Fondsvermögen	767,0 Mio. EUR
Rücknahmepreis	698,95 EUR (Kl. A)
Ausgabeaufschlag	6%
Geschäftsjahresende	31.10.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil (gemäß PRIIP)	4 von 7 (Kl. A, B) 5 von 7 (Kl. X)
empf. Haltedauer	mindestens 10 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

Palantir	5,3%
UniCredit HVB Call 20.07.48 HICPxT I Warrants	4,6%
Nvidia	4,5%
Bitcoin Tracker	4,1%
BioNTech ADRs	4,0%
5,500% DPL 2026	2,7%
SparkChange Physical Carbon EUA ETC	2,6%
Goldman Sachs Inflation Linked Note 5Y Cum. von 2022	2,5%
CoinShares Physical Bitcoin	2,5%
21 Shares Bitcoin	2,5%

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



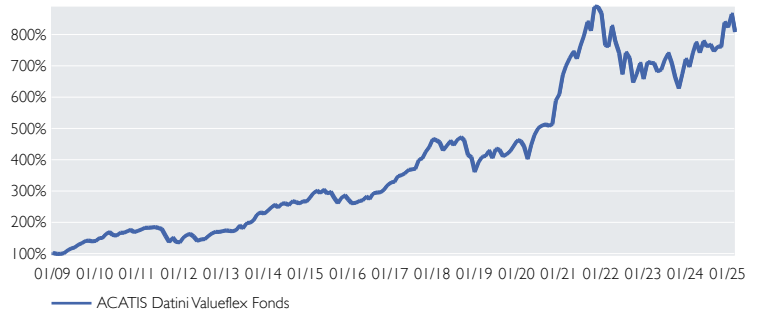
	Anteilk. A	Anteilk. B	Anteilk. X
ISIN	DE000A0RXX14	DE000A1H72F1	DE000A2QSGT9
Ausschüttungsart	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Auflagedatum	22.12.2008	15.04.2011	26.07.2021
Mindestanlage	1.000.000 EUR	keine	keine
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.10.2024)	0,94%	1,79%	1,44%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	0,81%	1,66%	1,31%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG		
Zahlstelle in der Schweiz	Tellco AG, Schwyz		

Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. (Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die Klasse A)

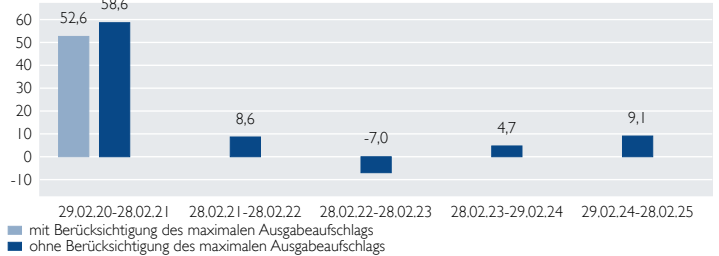
★★★★ Morningstar Auszeichnung Anteilk. A, B (Gesamtbewertung) Fund Award 2023 bis 2020 Fondsmanager 2017 Lipper Leader (B) Scope Fonds Auszeichnung Deutscher Fondspreis 2022/ 2021/ 2019 herausragend

Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. In diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollen ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten konsultieren. Abgegebene Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern, ebenso die Fondszusammensetzung und Allokationen. Trotz sorgfältig ausgewählter Quellen kann die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Informationen nicht garantiert werden. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch weiterverleitet werden. Die Vertriebszulassungen der ACATIS-Fonds in einzelnen Ländern und zugehörige Dienstleistungen können unterschiedlich sein. ACATIS stellt die Verkaufsprospekte, Basisinformationsblätter (BiB), Jahres- und Halbjahresberichte ihrer Fonds kostenlos auf Deutsch bereit (www.acatis.de sowie über www.acatis.ch). Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Deutschland und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt. Redaktionsschluss: 6. März 2025, 12.00 MEZ

PERFORMANCE ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS



ROLLIERENDE PERFORMANCE 5 JAHRE IN PROZENT



Bitte beachten Sie: Die Performanceangaben für diesen Fonds zeigen die Nettowertentwicklung nach der BVI-Methode. Beim Kauf des Fonds kann von der Bank oder dem Vermittler ein Ausgabeaufschlag einbehalten werden. Dieser hat nichts mit ACATIS zu tun.

PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2025	5,2	-6,6											-1,8	
2024	-3,5	6,4	4,4	-4,2	4,9	-2,2	0,7	-2,6	2,0	-0,2	10,5	-1,9	14,1	
2023	8,0	-0,4	-0,2	-3,6	0,9	4,6	3,0	-4,5	-6,3	-5,2	7,5	6,9	9,6	
2022	-11,6	-0,6	8,7	-6,1	-4,6	-9,1	10,3	-2,7	-10,4	4,3	5,0	-7,1	-24,0	
2021	10,1	4,4	3,6	2,6	-3,0	5,6	4,2	5,7	-3,4	9,4	-0,2	-2,3	42,2	
2020	-0,7	-3,5	-9,0	11,2	7,3	4,5	1,4	0,7	-0,9	1,1	15,0	3,4	32,2	

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
707,9%	13,8%	83,1%	6,2%	9,1%	20,5%	19,8%	16,6%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis. Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENDITEDREIECK

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
12,8	11,2	10,7	11,5	10,6	7,2	12,2	9,8	5,8	-1,7	7,1
14,1	12,5	12,0	13,1	12,3	8,5	14,8	12,3	7,8	-1,7	
14,1	12,3	11,8	13,0	12,0	7,6	14,9	11,9	5,8		
14,5	12,6	12,0	13,5	12,4	7,2	16,2	12,6			
19,9	18,3	18,4	21,4	21,6	16,8	33,9				
17,4	15,2	14,9	17,6	17,0	9,4					
15,4	12,6	11,7	14,2	12,3						
13,4	9,8	8,0	10,0							
22,4	19,7	20,6								
17,7	12,9									
17,0										

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 1,0%