

# ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS

STAND: 30.06.2024

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

### MARKTKOMMENTAR

Der Fonds hat im Juni 2,2% verloren und liegt damit im ersten Halbjahr nur bei +5,5%. Glücklicherweise erholen sich kleinere Aktien wieder. Sie stellen die Top-Performer: Molecular Partners mit +95,0%, Denali mit +26,7%, Universal Display mit +21,2%, Twist Bioscience mit 19,1%, Palantir mit +18,4% bilden die Spitze. Verloren haben wir mit unserer Nasdaq-Wette (wir werden sie verlängern) und Kryptoinvestments, aber auch Aktien wie 23andMe, ITM Power, Bloom Energy verloren kräftig. Aus Firmen- und Konferenzbesuchen resultiert eine Flut neuer Investitionsmöglichkeiten, von denen wir 7 im Juni umgesetzt haben, noch mit kleinen Beträgen. Dazu gehören die zwei IT-Firmen Amkor und Kingdee sowie die 5 Biotech-Firmen Bluebird, Crispr, Caribou, Neurocrine und Zealand. Mit Ausnahme von Neurocrine sind dies Firmen, die von bevorstehenden Medikamentenführungen profitieren werden, weil sie die Basistechnologien dafür liefern und von Erfolgsbeteiligungen profitieren werden.

### ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Im Sondervermögen sollen situativ und opportunistisch Investmentgelegenheiten 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.

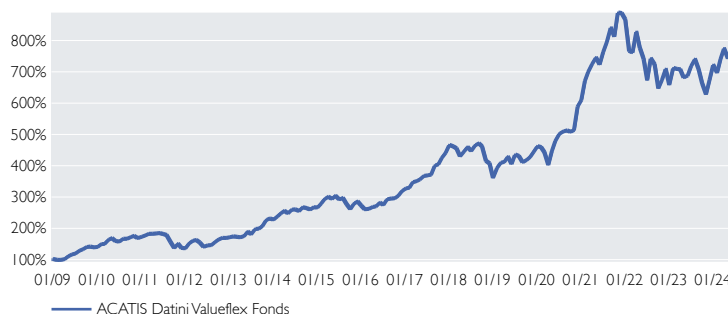
### PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	UBS Europe SE, FFM
UCITS V	ja
Fondsvermögen	786,2 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	6%
Geschäftsjahresende	31.10.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil (gemäß PRIIP)	4 von 7 (Kl. A, B) 5 von 7 (Kl. X)
Mindesthaltedauer	10 Jahre
Vorkenntnisse	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie

### TOP 10 POSITIONEN

UniCredit HVB Call 20.07.48 HICPxTI Warrants	5,3%
Nvidia	4,7%
Bitcoin Tracker	3,3%
Lam Research	2,9%
Fortescue	2,9%
Regeneron Pharmaceuticals	2,9%
Phönix Convertibles	2,7%
Goldman Sachs Inflation Linked Note 5Y Cum. von 2022	2,7%
BioNTech ADRs	2,7%
Palantir	2,6%

### PERFORMANCE ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS



### BERÜCKSICHTIGUNG DES AUSGABEAUFSCHLAGS

Die Performanceangaben für diesen Fonds sowie die publizierten Rücknahmepreise zeigen die Bruttowertentwicklung. Die Kosten für das Fondsmanagement, die Verwahrstelle, die Prüfung etc. sind bereits abgezogen. Andere Kosten kommen hinzu: Die depotführende Bank kann dem Anleger jährliche Depotkosten belasten. Und: Beim Kauf des Fonds kann ein Ausgabeaufschlag durch den Vermittler oder die Bank einbehalten werden. So wird zum Beispiel bei einem Ausgabeaufschlag von 6% aus dem Bruttoanlagebetrag von 1000 Euro ein Nettoanlagebetrag von nur 943,40 Euro.

### PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2024	-3,5	6,4	4,4	-4,2	4,9	-2,2							5,5	
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	
2019	8,9	3,9	0,6	4,3	-5,4	7,2	-1,1	-4,5	1,7	2,4	3,8	4,0	27,8	

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
660,7%	14,0%	75,3%	-0,3%	5,9%	19,9%	20,7%	18,6%

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

### RENDITREIECK

Jahr	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Verkauf zum Jahresende bzw. YTD	14,3	13,3	11,7	11,1	12,2	11,2	7,3	13,3	10,5	5,7	-4,2		
	15,0	14,1	12,3	11,8	13,0	12,0	7,6	14,9	11,8	5,8			
	15,5	14,5	12,6	12,0	13,5	12,4	7,2	16,2	12,6				
	20,5	19,9	18,3	18,4	21,4	21,6	16,8	33,9					
	18,3	17,4	15,2	14,9	17,6	17,0	9,4						
	16,7	15,4	12,6	11,7	14,2	12,3							
	15,2	13,4	9,8	8,0	10,0								
	23,0	22,4	19,7	20,6									
	19,4	17,7	12,9										
	19,2	17,0											
	25,4												

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

WKN	Anteilk. A	Anteilk. B	Anteilk. X
A0RKXJ	A1H72F	A2QSGT	
ISIN	DE000A0RKXJ4	DE000A1H72FI	DE000A2QSGT9
Ausschüttungsart	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Rücknahmepreis	667,13 EUR	182,75 EUR	96,36 EUR
Auflagedatum	22.12.2008	15.04.2011	26.07.2021
Anlegertyp	Privatkunde	Privatkunde	ausschl. Instit. Anleger
Mindestanlage	1.000.000 EUR	keine	keine
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.10.2023)	0,93%	1,78%	1,43%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	0,81%	1,66%	1,31%
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, ES, FR, NL	DE, AT, CH, ES, FR, NL	DE, AT, CH, ES, FR, NL
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG		
Zahlstelle in der Schweiz	Tellco AG, Schwyz		

### CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 1,0%

### ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

- Aktien 65,5%
- Zertifikate 16,6%
- Renten, Durchschnittsrating BBB- 13,9%
- Sonstige -0,1%
- Kasse 4,1%



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

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

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nur im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. Die 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 sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. Abgebene 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 dürften 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. Juli 2024, 12:00 MESZ

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Tauusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main, Tel: +49/69/97 58 37-77, Fax: +49/69/97 58 37-99, E-Mail: anfragen@acatis.de, Info: www.acatis.de