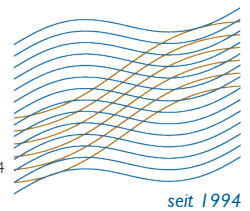




ACATIS



ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS

STAND: 31.01.2026

Platz 1 über 5, 10 Jahre von 194

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

MARKTKOMMENTAR

Nach einem superguten Start und einem anschließenden Rücksetzer liegt die Performance des Fonds Ende Januar bei 3,3%. Eine Reihe kleinerer Firmen gehörte zu den besten Performern. Das ist ein typischer Effekt im Januar - nachdem manche Investoren ihre Positionen zum Jahresende aus den Portfolien eliminiert hatten, kauften sie sie am Jahresanfang wieder zurück. Unter den Top Firmen waren viele forschende Biotech-Unternehmen wie Denali, Pentixapharm, Twist Bioscience, Oxford Nanopore, BioNTech oder Adaptive Biotechnologies. Auf der Verliererseite wurden insbesondere die Softwarefirmen durchgeschüttelt. Wir haben zwei Positionen neu aufgebaut: Allfunds als Eventposition. Das Übernahmeangebot der Deutschen Börse für Allfunds liegt rund 10% über unserem Kaufkurs. Diese 10% Discount können wir dann als Gewinn einbuchen, wenn die Kartellbehörden zugestimmt haben. Kobe Bussan aus Japan ist hingegen als Langläufer geplant. Der Discounter zeigt seit Jahren ein schönes Wachstum.

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	794,8 Mio. EUR
Rücknahmepreis	769,79 EUR (Kl.A)
Ausgabeaufschlag	6%
Geschäftsjahresende	31.10.
Anlagehorizont	langfristig
Risikotragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 10 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

Lam Research	4,2%
UniCredit HVB Call 20,07.48 HICPXTI Warrants	4,0%
Nvidia	3,5%
BioNTech ADRs	3,3%
SparkChange Physical Carbon EUA ETC	2,8%
SFC Energy	2,6%
Fortescue	2,5%
Basilea	2,5%
CoinShares Physical Bitcoin	2,1%
21Shares CBTC	2,1%

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

Aktien 69,5%
Zertifikate 16,1%
Renten, Durchschnittsrating B+ 14,0%
Bezugsrechte 0,1%
Sonstige -0,1%
Kasse 0,4%

	Anteilk. A	Anteilk. B	Anteilk. X
ISIN	DE000A0RKX14	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	0,80%	1,65%	1,30%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG		
Zahlstelle in der Schweiz	Tellco AG, Schwyz		

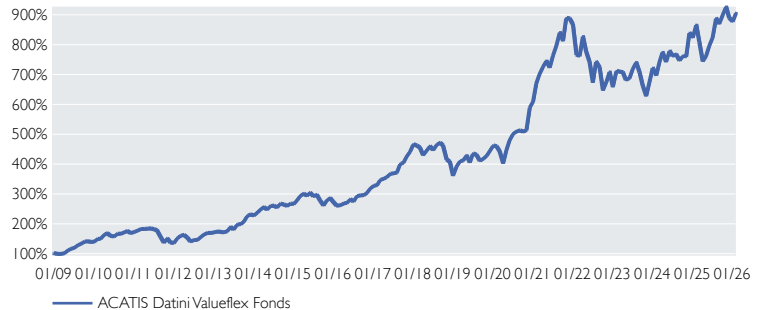
Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. (Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die Klasse A)

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

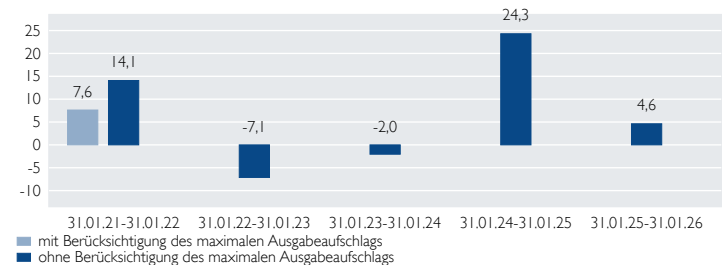
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger 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 weiterverbreitet 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. Februar 2026, 12.00 MEZ

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Taunusanlage 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

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.

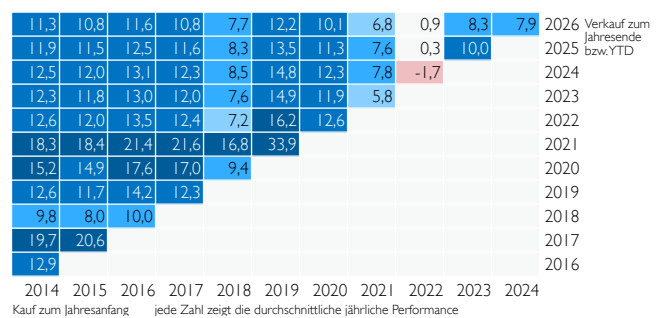
PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2026	3,3												3,3	
2025	5,2	-6,6	-8,0	2,3	4,6	3,5	7,7	-2,1	3,5	3,0	-4,0	-1,4	6,5	
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	

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
805,1%	13,7%	35,0%	27,4%	4,6%	18,7%	16,0%	16,8%

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

RENDITEDREIECK



CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 0,9%