



ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS

STAND: 31.10.2024

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

MARKTKOMMENTAR

Im Oktober performte der Fonds -0,2%, im Jahresverlauf liegt er bei 5,2%. Die höchsten Wertbeiträge kamen von Palantir (+0,6%) und Nvidia (+0,5%), den beiden Superstars der künstlichen Intelligenz und von den Kryptowährungen, die von der Erwartung eines Trump-Sieges profitierten (insgesamt +1,1%). Interessanterweise zogen auch die Inflationsprodukte und die Treibhausgaszertifikate an, vermutlich in Erwartung einer besseren Konjunktur. Deutlich negativ waren der medizinische Sektor (Beispiele sind Regeneron (-0,5%), Oxford Nanopore (-0,3%), Formycon (-0,15%) oder Basilea (-0,16%)) und unsere besonders nachhaltigen Titel (Fortescue, Carbios, SFC Energy, ITM Power).

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.

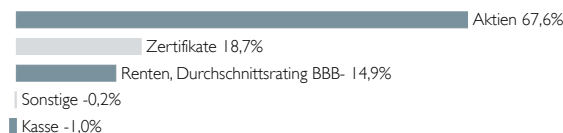
PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	UBS Europe SE, FFM
UCITS V	ja
Fondsvermögen	732,1 Mio. EUR
Rücknahmepreis	665,56 EUR (Kl. A)
Ausgabeaufschlag	6%
Geschäftsjahresende	31.10.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil (gemäß PRIIP)	4 von 7 (Kl. A, B) 5 von 7 (Kl. X)
Mindesthaltedauer	10 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

UniCredit HVB Call 20.07.48 HICPxTI Warrants	5,3%
Nvidia	4,8%
Palantir	4,5%
Bitcoin Tracker	4,0%
BioNTech ADRs	4,0%
Phönix Convertibles	2,9%
Fortescue	2,8%
5,500% DPL 2026	2,7%
CoinShares Physical Bitcoin	2,7%
21 Shares Bitcoin	2,7%

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



	Anteilk. A	Anteilk. B	Anteilk. X
ISIN	DE000A0RXXJ4	DE000A1H7ZF1	DE000A2QSGT9
Ausschüttungsart	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Auflagedatum	22.12.2008	15.04.2011	26.07.2021
Mindestanlage	1.000.000 EUR	keine	keine
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.10.2023)	0,93%	1,78%	1,43%
darin enthalten:			
Verwaltungsgebühr	0,81%	1,66%	1,31%

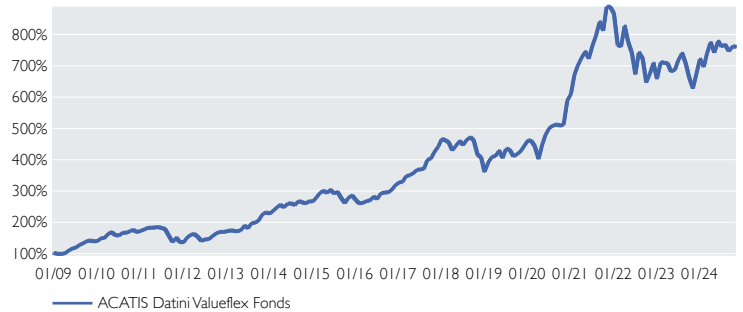
Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. (Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die Klasse A)

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

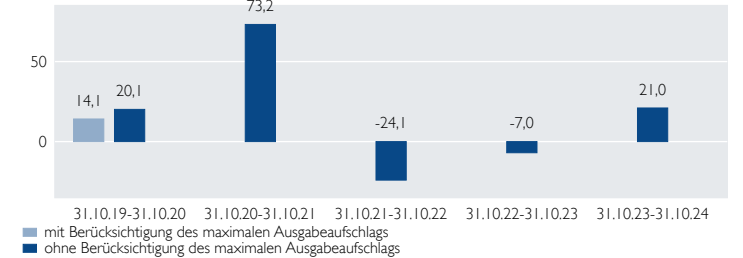
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach 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 weiterverteilt 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. November 2024, 12:00 MEZ

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

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
2024	-3,5	6,4	4,4	-4,2	4,9	-2,2	0,7	-2,6	2,0	-0,2			5,2	
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
658,9%	13,6%	77,9%	-14,5%	21,0%	19,8%	19,5%	14,8%

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

RENTITEDREIECK

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

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO₂ Neutralisation Note 1,0%