

ACATIS Datini Valueflex Fonds

STAND: 30.04.2026



Platz 1 über 5, 10 Jahre von 194



Mischfonds Global, offensiv, Art. 6 (EU-OVO)

MARKTKOMMENTAR

Mit einem Riesensprung von 10,6% hat sich der Fonds wieder weit nach vorne katapultiert. Year-to-Date liegt die Performance bei 7,9%. 3 Aktien haben sogar mehr als 50% Plus erzielt, nämlich die beiden Brennstoffzellenfirmen ITM Power und Bloom Energy sowie Amkor Technology im Chip-Packaging. Fast durchgängig (mit Ausnahme von BioNTech und verschiedenen Bitcoin-Positionen) kamen die besten Performancebeiträge aus dem Energieversorgungs- und dem Chipsektor. Nach unserem Besuch in Polen sind wir wieder einmal erstaunt über die Leistungsfähigkeit von XTPL, die mittlerweile in direktem Kontakt zum größten Chiphersteller der Welt stehen. In der äußerst konservativen Chip-Branche (Risikovermeidung) dauern die Probestellungen sehr lange, versprechen dann aber langjährige Umsätze. Nicht alles lief gut: Die Air Baltic Anleihe geriet unter Druck. Der Irankrieg belastet auf der Kostenseite diese estnische Fluggesellschaft, und da die Bilanz auf Kante gestriekt ist, besteht die Wahrscheinlichkeit einer Umschuldung. Wir haben verkauft.

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
UCITSV	ja
Fondsvermögen	806,3 Mio. EUR
Rücknahmepreis	804,19 EUR (KI.A)
Ausgabeaufschlag	6%
Geschäftsjahresende	31.10.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 10 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

UniCredit HVB Call 20.07.48 HICPXTI Warrants	4,3%
BioNTech ADRs	3,7%
Lam Research	3,5%
SFC Energy	3,3%
Nvidia	3,3%
Onto Innovation	2,7%
Bloom Energy	2,6%
Fortescue	2,5%
Basilea	2,4%
Amkor Technology	2,4%

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

Aktien	72,6%
Renten, Durchschnittsrating B+ 14,1%	
Zertifikate	12,8%
Bezugsrechte	0,1%
Sonstige	0,1%
Kasse	0,3%

	Anteilk. A	Anteilk. B	Anteilk. X
ISIN	DE000A0RKXJ4	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: 31.10.2025)	0,93%	1,79%	1,43%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	0,80%	1,65%	1,30%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG	1741 Fund Solutions AG	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Tellico AG, Schwyz	Tellico AG, Schwyz	Tellico AG, Schwyz

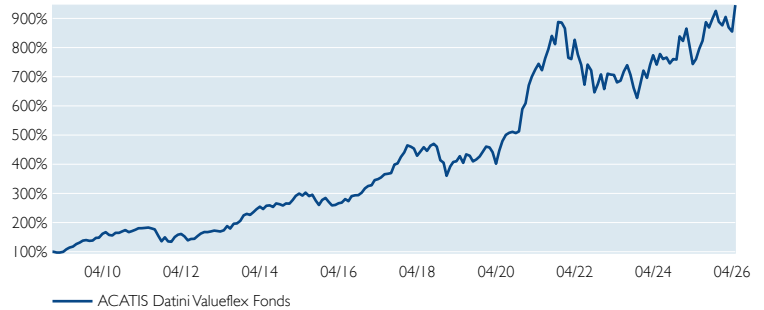
Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. (Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die Klasse A)

★★★★★ Morningstar Auszeichnung Anteilk. A (3 Jahre) Fund Award 2023 bis 2020 Lipper Leader Deutscher Fondspreis 2022/2021/2019 herausragend

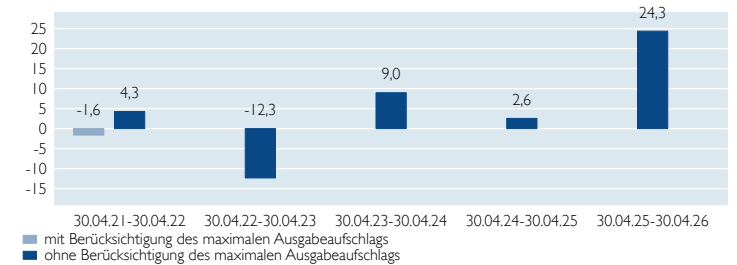
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach 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 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. Mai 2026, 12:00 MESZ

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 Ausgabebauschlag 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	-4,0	-1,7	10,6									7,9	
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
845,6%	13,8%	27,0%	39,0%	24,3%	19,2%	17,0%	16,0%

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

RENTITEDREIECK

11,6	11,2	12,0	11,3	8,2	12,8	10,8	7,6	1,8	9,5	9,5	2026	Verkauf zum Jahresende bzw. YTD
11,9	11,5	12,5	11,6	8,3	13,5	11,3	7,6	0,3	10,0		2025	
12,5	12,0	13,1	12,3	8,5	14,8	12,3	7,8	-1,7			2024	
12,3	11,8	13,0	12,0	7,6	14,9	11,9	5,8				2023	
12,6	12,0	13,5	12,4	7,2	16,2	12,6					2022	
18,3	18,4	21,4	21,6	16,8	33,9						2021	
15,2	14,9	17,6	17,0	9,4							2020	
12,6	11,7	14,2	12,3								2019	
9,8	8,0	10,0									2018	
19,7	20,6										2017	
12,9											2016	

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 0,5%