ACATIS Datini Valueflex Fonds

STAND: 31.10.2026



ACATIS
seit 1994

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

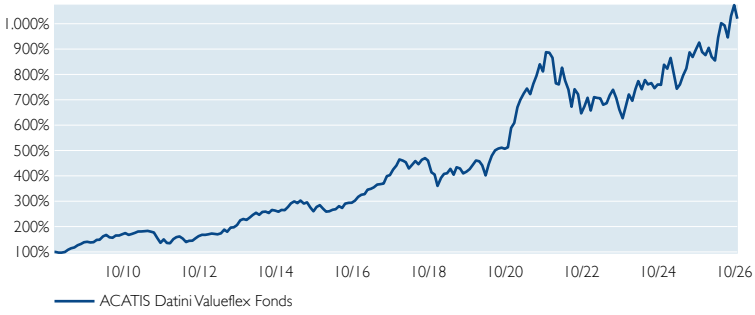
MARKTKOMMENTAR

Im Oktober verzeichnete der Fonds mit -5% einen deutlichen Rückgang, behauptet sich im bisherigen Jahresverlauf jedoch mit einem soliden Plus von 16,4%. Auf der Gewinnerseite führte Bentley Systems die Wertentwicklung an, (Software für digitale Zwillinge, +30,6%), dicht gefolgt vom Cloud-Banking-Spezialisten nCino (+27,3%) und dem Allergietherapeutika-Hersteller ALK-Abelló (+25,0%). Demgegenüber standen spürbare Korrekturen bei Caribou Biosciences (-66,1%), deren CRISPR-Therapieprogramme im Zuge einer geordneten Abwicklung stehen, dem Agrarbiotech-Unternehmen Bioceres Crop Solutions (-37,5%) sowie dem Halbleiterausrüster Onto Innovation (-33,4%). Portfolioseitig bauten wir gezielt kleinere Positionen im uruguayischen Zahlungsdienstleister DLocal, im polnischen Militär- und Infrarotsensorik-Spezialisten Vigo Photonics sowie im Token des dezentralen Derivateprotokolls Hyperliquid (via einer Note) auf. Im Gegenzug trennten wir uns von den verbleibenden Beständen in Ethereum und veräußerten kleinere Engagements in Melexis, Eckert & Ziegler sowie Hexpol vollständig.

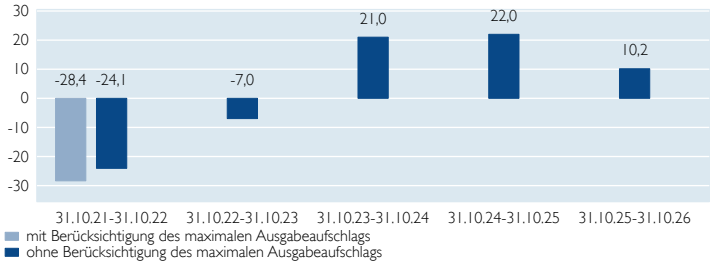
ANLAGEZIEL UND –PHILOSOPHIE

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.

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.

PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	UBS Europe SE, FFM
UCITS V	ja
Fondsvermögen	850,1 Mio. EUR
Rücknahmepreis	867,32 EUR (Kl.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 HICPxT1 Warrants	4,1%
Nvidia	3,3%
BioNTech ADRs	3,1%
SFC Energy	3,0%
Basilea	3,0%
Lam Research	2,8%
Twist Bioscience	2,7%
SAP	2,6%
Oxford Nanopore	2,6%
AbCellera Biologics	2,4%

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	6,0	-0,9	-4,8	8,9	4,2	-5,0			16,4	
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
919,8%	13,9%	14,9%	62,6%	10,2%	19,2%	17,3%	19,0%

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

RENDITEDREIECK

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
2026	12,3	11,9	12,8	12,1	9,1	13,9	12,0	9,0	3,3	11,6	12,3
2025	11,9	11,5	12,5	11,6	8,3	13,5	11,3	7,6	0,3	10,0	
2024	12,5	12,0	13,1	12,3	8,5	14,8	12,3	7,8	-1,7		
2023	12,3	11,8	13,0	12,0	7,6	14,9	11,9	5,8			
2022	12,6	12,0	13,5	12,4	7,2	16,2	12,6				
2021	18,3	18,4	21,4	21,6	16,8	33,9					
2020	15,2	14,9	17,6	17,0	9,4						
2019	12,6	11,7	14,2	12,3							
2018	9,8	8,0	10,0								
2017	19,7	20,6									
2016	12,9										

Verkauf zum Jahresende bzw. YTD

Kauf zum Jahresanfang — jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

- Aktien 72,8%
- Zertifikate (Inflation) 8,2%
- Kryptowährungen 5,7%
- Renten, Durchschnittsrating B+ 5,5%
- Zertifikate 5,3%
- Bezugsrechte 0,1%
- Sonstige 0,7%
- Kasse 1,7%

	Anteilkl. A	Anteilkl. B	Anteilkl. 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 Zahlstelle in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG Tellco AG, Schwyz	1741 Fund Solutions AG Tellco AG, Schwyz	1741 Fund Solutions AG Tellco AG, Schwyz

CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

- CO2 Neutralisation Note 0,5%

MB-Datini-D-V22023-2026-10-31

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

★★★★★ Morningstar (3 Jahre) | BESTE Vermögensverwalter 2026 | Fund Award 2025 | Fondsmanager 2017 | Lipper Leader | Deutscher Fondspreis 2022/ 2021 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 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