

ACATIS Datini Valueflex Fonds

STAND: 31.03.2026

Platz 1 über 5, 10 Jahre von 194

seit 1994

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

MARKTKOMMENTAR

Im März hat der Fonds 1,7% an Wert eingebüsst, im laufenden Jahr sind es 2,4%. In einem so schwachen Marktumfeld wie aktuell ist dies dennoch eine gute Leistung, geprägt von den hohen Performancebeiträgen aus den drei Inflationssicherungen. Auch die argentinische Vista Energy profitierte, zum einen von den gestiegenen Ölpreisen, zum anderen von der Liberalisierung Argentiniens. Und schließlich trugen die Kryptopositionen ein wenig zur Performance bei. Problematisch war der Wertverlust bei der Air Baltic Anleihe. Die Fluggesellschaft wurde durch die gestiegenen Kerosinpreise aus der Balance geworfen. Wir haben vier Aktien neu ins Portfolio aufgenommen: Coinbase, Hamamatsu, Tekscend Photomask und Telix Pharmaceuticals. Verkauft haben wir die CO2-Notes, weil wir an der Verlässlichkeit der EU-Regeln zur CO2-Reduzierung zweifeln.

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	734,7 Mio. EUR
Rücknahmepreis	727,09 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	4,6%
BioNTech ADRs	3,6%
Lam Research	3,5%
Nvidia	3,2%
SFC Energy	2,7%
Basilea	2,7%
Fortescue	2,6%
Vista Energy ADR	2,2%
5,500% DPL 2026	2,1%
5,500% DPL 2030	2,1%

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

Aktien	71,0%
Renten, Durchschnittsrating B	15,5%
Zertifikate	12,8%
Bezugsrechte	0,1%
Sonstige	0,3%
Kasse	0,3%

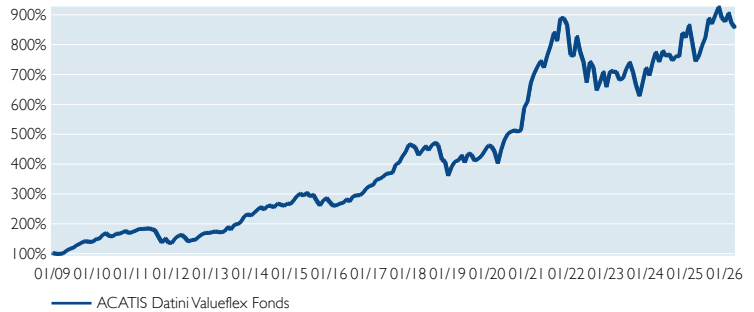
	Anteilk. A	Anteilk. B	Anteilk. X
ISIN	DE000A0RKXJ4	DE000A1H72F1	DE000A2QSGT9
Ausschüttungsart	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Auflagedatum	22.12.2008	15.04.2011	26.07.2021
Mindestanlage	1.000.000 EUR	keine	keine
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.10.2025)	0,93%	1,79%	1,43%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	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

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

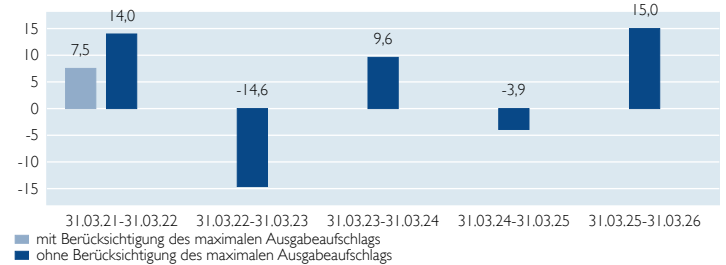
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach 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 weiterverleitet werden. Die Vertriebslassungen 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. April 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 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	-4,0	-1,7										-2,4	
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	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
754,9%	13,2%	17,9%	21,1%	15,0%	18,7%	16,3%	12,9%

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

RENTEDREIECK

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

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 0,6%

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