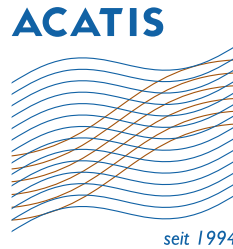


ACATIS Datini Valueflex Fonds

STAND: 31.05.2026



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

MARKTKOMMENTAR

Ein Rekordstand im Fonds: +14,4% im laufenden Jahr, 6,0% plus allein im Monat Mai. Wir haben dies erreicht auch ohne die Abbildung der "Magnificent 7", sondern eher mit kleineren Aktien. Nebenwerte, die irgendetwas mit Chips und elektrischem Strom zu tun haben, waren die Lieblinge im Mai. Auf Platz 1 der Performancebringer lag die SFC Energy Aktie. SFC ist aktiv im Geschäft mit der militärischen Ausrüstung. Ein Kampfroboter in der Ukraine oder ein Drohnenbetreiber muss tagelang ohne Wärmespuren agieren können. Batterien oder Verbrennungsmotoren können dies nicht leisten, aber eine Methanolbrennstoffzelle von SFC. Das kann kriegsentscheidend sein. Bekannte Namen wie Lam Research, Infineon, X-Fab, aber auch ITM Power, CATL oder Nvidia gehören ebenfalls zu den Performancetreibern.

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	846,0 Mio. EUR
Rücknahmepreis	852,38 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 HICPxT I Warrants	4,1%
SFC Energy	4,0%
Lam Research	3,5%
Nvidia	3,3%
BioNTech ADRs	3,3%
Fortescue	2,7%
ITM Power	2,6%
Amkor Technology	2,3%
Basilea	2,2%
Infineon	2,2%

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

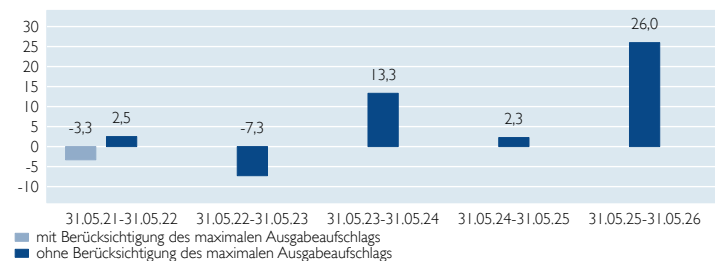
Aktien	74,1%
Renten, Durchschnittsrating B+	13,3%
Zertifikate	12,2%
Bezugsrechte	0,1%
Sonstige	0,3%
Kasse	0,0%

	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	Telco AG, Schwyz	Telco AG, Schwyz	Telco AG, Schwyz

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.

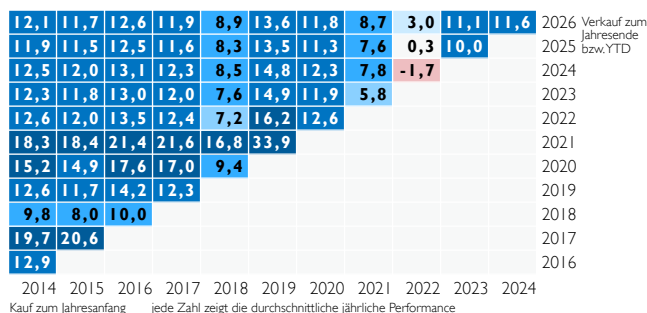
PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2026	3,3	-4,0	-1,7	10,6	6,0								14,4	
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
902,2%	14,1%	38,8%	46,0%	26,0%	19,3%	17,3%	16,3%

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENTITEDREIECK



CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 0,6%

★★★★ Morningstar Auszeichnung Anteilk. A (3 Jahre) Fund Award 2025/ 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. Abgebene 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 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. Juni 2026, 12:00 MESZ