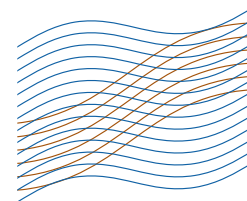


## ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS

STAND: 30.04.2024



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

## MARKTKOMMENTAR

Im laufenden Jahr hat der Fonds nur 2,8% performt, davon entfielen -4,2% auf den Monat April. Bei den Positivperformern werden Indikatoren der Konjunkturerholung sichtbar: die beiden Papiere, die die Kosten der Luftverschmutzung widerspiegeln, also die Emissionsrechte auf Treibhausgase, hatten einen Performancebeitrag von zusammen 0,4%. Die Inflationsnote von Goldman Sachs lieferte 0,2% ab (wir haben etwa ein Drittel verkauft). Die Kupferschmelze Aurubis, ein Konjunkturindikator, brachte 0,1%. Der größte negative Wertbeitrag kam aus dem Abverkauf des UBS Wilde-13-Zertifikats. Die Realisierung der Gewinne fiel in eine Zeit fallender Kurse und damit zu -1,1% Wertbeitrag. Aber auch Bitcoin fiel. Alle Kryptowährungen hatten zusammen 1,4% negativen Performancebeitrag im April.

## 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.

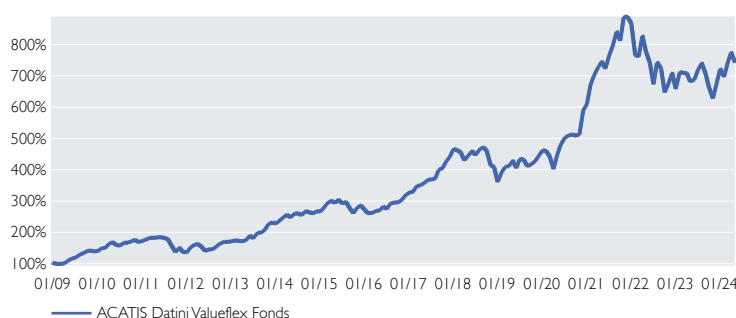
## PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	UBS Europe SE, FFM
UCITS V	ja
Fondsvermögen	774,1 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	6%
Geschäftsjahresende	31.10.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil (gemäß PRIIP)	4 von 7 (Kl. A, B) 5 von 7 (Kl. X)
Mindesthaltedauer	10 Jahre
Vorkenntnisse	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie

## TOP 10 POSITIONEN

UniCredit HVB Call 20.07.48 HICPXT I Warrants	5,6%
Nvidia	4,8%
Fortescue	3,5%
Bitcoin Tracker	3,4%
Goldman Sachs Inflation Linked Note 5Y Cum. von 2022	3,0%
BioNTech ADRs	3,0%
Phönix Convertibles	2,7%
SocGen CO2-Zertifikat Unlimited	2,7%
Lam Research	2,5%
Regeneron Pharmaceuticals	2,5%

## PERFORMANCE ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS



## BERÜCKSICHTIGUNG DES AUSGABEAUFSCHLAGS

Die Performanceangaben für diesen Fonds sowie die publizierten Rücknahmepreise zeigen die Bruttowertentwicklung. Die Kosten für das Fondsmanagement, die Verwahrstelle, die Prüfung etc. sind bereits abgezogen. Andere Kosten kommen hinzu: Die depotführende Bank kann dem Anleger jährliche Depotkosten belasten. Und: Beim Kauf des Fonds kann ein Ausgabeaufschlag durch den Vermittler oder die Bank einbehalten werden. So wird zum Beispiel bei einem Ausgabeaufschlag von 6% aus dem Bruttoanlagebetrag von 1000 Euro ein Nettoanlagebetrag von nur 943,40 Euro.

## 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										2,8	
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
641,5%	13,9%	73,4%	-0,4%	9,0%	20,2%	20,7%	18,2%

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

## RENDITREIECK

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

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

WKN	Anteilk. A	Anteilk. B	Anteilk. X
A0RKXJ	A0RKXJ	A1H72F	A2QSGT
ISIN	DE000A0RKXJ4	DE000A1H72FI	DE000A2QSGT9
Ausschüttungsart	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Rücknahmepreis	650,34 EUR	178,38 EUR	94,01 EUR
Auflagedatum	22.12.2008	15.04.2011	26.07.2021
Anlegertyp	Privatkunde	Privatkunde	ausschl. Inst. Anleger
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%
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, ES, FR, NL	DE, AT, CH, ES, FR, NL	DE, AT, CH, ES, FR, NL
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG		
Zahlstelle in der Schweiz	Tellco AG, Schwyz		

## CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 1,0%

## ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

Aktien	63,3%
Zertifikate	17,1%
Renten, Durchschnittsrating BBB- 14,5%	
Sonstige	-0,2%
Kasse	5,3%



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

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

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nur im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. 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 sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. 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 weiterverbreitet 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 2024, 12:00 MESZ.

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