

ACATIS Datini Valueflex Fonds: Würze für die Fondspolice oder das Investmentdepot

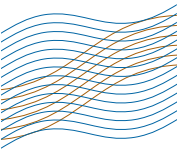
21. April 2026

MMM Kongress München

Laetitia-Zarah Gerbes, ACATIS Investment KVG mbH

ACATIS

The background of the slide features a series of overlapping, wavy lines in shades of blue and orange, creating a dynamic, flowing pattern that spans the width of the page.



Agenda

- ACATIS stellt sich vor
- Hintergrund des Fonds
- Ziel des Fonds
- Die Eignung des Fonds für den Anleger
- Was macht uns besonders?
- Wie machen wir es?
 - Investieren
 - Pflanzen
 - Jäten
 - Lollapalooza
- Wertentwicklung des Fonds
- Fazit

ACATIS – Value für Investoren



- ACATIS – seit 1994 Asset Manager mit Value-Philosophie.
- ACATIS sucht mit einem systematischen, datenbankgestützten Prozess Unterbewertungen.
- Der Value-Ansatz wird konsequent und erfolgreich umgesetzt.
- ACATIS bietet Value-Aktienfonds, Value-Rentenfonds, Value-Mischfonds und Value-Nachhaltigkeitsfonds an. Seit Oktober 2016 bietet ACATIS Aktienfonds an, die auf künstlicher Intelligenz basieren.
- ACATIS verwaltet derzeit rund 8,5 Mrd. Euro (31.3.2026)

Das Portfoliomanagement liegt in den erfahrenen Händen von Dr. Hendrik Leber



Dr. Hendrik Leber

Studierte Betriebswirtschaft in Saarbrücken, St. Gallen (Schweiz), Syracuse und Berkeley (USA).

Bevor er ACATIS im Jahre 1994 gründete, war er 1989–1994 für das Bankhaus Metzler tätig.

1984 –1989 war er Berater und Senior Projektleiter der Unternehmensberatung McKinsey.

2017 wurde er mit dem Goldenen Bullen zum Fondsmanager des Jahres ausgezeichnet.

Dr. H. Leber ist Sprecher der Geschäftsführung und Portfoliomanager der ACATIS Investment KVG mbH.



Co-Portfoliomanagerin des Fonds

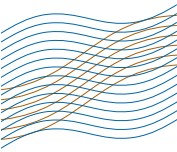


Laetitia-Zarah Gerbes

Studierte Internationale Betriebswirtschaftslehre mit einem dualen Abschluss an den Universitäten EBS in Oestrich-Winkel und Exeter in England.

Bevor sie 2020 zu ACATIS kam, absolvierte sie ihren Master mit einem Doppelabschluss in Finanzen an der Bocconi Universität in Mailand und in Internationalem Management an der ESADE Universität in Barcelona.

Sie ist Teammitglied der Portfoliomanager der ACATIS Investmentfonds. Für den ACATIS Datini Valueflex Fonds unterstützt sie Dr. Leber im Research von Zukunftstiteln.



Historie und Namensgeber



- Der Fonds wurde 2008 mit 10 Mio. EUR als Privatplatzierung für eine befreundete Unternehmerfamilie aufgelegt.
- Namensgeber ist Francesco di Marco Datini, ein Kaufmann des 14. Jahrhunderts, der für Klugheit, Weitblick und Profitabilität steht.
- Der Fonds spiegelt diese Tugenden im modernen Kontext wider: Wer Risiken nicht versteht, sollte sie meiden. Wer Risiken versteht, kann sie gestalten – und wer sie gestaltet, erschließt Chancen.
- Von diesen Chancen gibt es mehr als man glaubt – außerhalb einer konventionellen Asset Allokation.
- Heute verwaltet der Fonds rund 750 Mio. EUR.

Auf den Punkt gebracht – Ziel des ACATIS Datini Valueflex Fonds

- Der ACATIS Datini Valueflex Fonds ist ein unkonventioneller, benchmarkfreier Mischfonds, mit dem Ziel, langfristig überdurchschnittliche Renditen zu erzielen.
 - Im Zentrum steht die Identifikation von Opportunitäten, nicht die Steuerung der Volatilität. Eine hohe Volatilität wird akzeptiert, wenn das Chancen-Risiko-Verhältnis attraktiv ist. Die Wertentwicklung verläuft nicht linear, sondern in Sprüngen und Rücksetzern.
 - Die Entscheidungen basieren nicht auf starrer Quotensteuerung, sondern auf fundamentaler Überzeugung und Unternehmertum über verschiedene Anlageklassen hinweg. Der Manager agiert mit großer Freiheit und setzt bewusst auf Situationen, die andere meiden, um in jeder Marktphase gezielt Chancen zu ergreifen.
- Seit Auflage 2008 liegt die durchschnittliche Rendite bei 13,2% p.a. Die Volatilität liegt bei 16,3% über die letzten 3 Jahre.
- Der maximale Drawdown lag bei ca. 30%, wurde jedoch meist innerhalb von 1–2 Jahren aufgeholt.
- Im laufenden Jahr 2026 liegt die Performance bei -2,4% (per 31.03.2026).

Für wen der Fonds geeignet ist

Der Fonds eignet sich für folgende Investorengruppen als dynamische Beimischung und Würze in ansonsten ausgewogenen Depots:

- Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens 5-10 Jahren
- Erfahrene Anleger, die mit Kursschwankungen umgehen können
- Investoren, die Sparpläne zum Averaging einsetzen
- Risikoaffine, unternehmerische Anleger
- Junge Menschen mit langem Investitionshorizont und Interesse an Krypto in einem diversifizierten Kontext.

Was uns unterscheidet – Teil I

- **Unternehmerisch geprägter Investmentansatz**

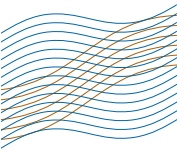
Ganz im Sinne des Namensgebers Francesco di Marco Datini werden innovative Investitionen frühzeitig und mit Weitblick getätigt, ineffiziente Bewertungen gezielt ausgenutzt und Sondersituationen strategisch wahrgenommen.

- **Konsequent benchmarkunabhängig**

Investmententscheidungen folgen keiner Indexlogik, sondern einer eigenständigen Überzeugung und liefern moderate Korrelationen zu großen Indizes (Zum weltweiten MXWO Aktienindex ca. 0,78, zum REXP Rentenindex ca. 0,15).

- **Frühe Investitionen in strukturelle Wachstumsthemen und Megatrends**

Der Fokus liegt auf Unternehmen und Themen mit langfristigem Wertsteigerungspotenzial, insbesondere in Technologie, Gesundheit und Infrastruktur.



Was uns unterscheidet – Teil 2

- **Bottom-up statt Marktgeräusch**
Entscheidungen basieren auf fundamentaler Unternehmensanalyse und nicht auf kurzfristigen Marktbewegungen oder Top-down-Narrativen.
- **Direkte Nähe zu Unternehmen und Märkten**
Eigene Recherche und Vor-Ort-Eindrücke sind ein fester Bestandteil des Investmentprozesses.
- **Offenheit für außergewöhnliche Investmentthemen**
Der Ansatz ist bewusst darauf ausgerichtet, auch Themen außerhalb konventioneller Allokationsmuster, wie Bitcoin und Inflation, früh zu erkennen und in die Investmentstrategie zu integrieren.



Investoreninformationen reichen uns nicht, wir informieren uns direkt vor Ort: Dr. Leber beim Firmenbesuch bei TMT in Japan.

Was uns unterscheidet – Teil 3

- **Eine Bandbreite an Informationsquellen**
 - Institute/ Fachkonferenzen: Europäisches Molekularbiologisches Institut (Heidelberg), Artificial Intelligence Fachveranstaltungen, Nobelpreisträger Treffen (Lindau), Mathematik-Preisträger Treffen (Heidelberg), Landwirtschaftliche Start-up Messe (Wageningen)
 - Investmentkonferenzen: Tokyo, Singapur, Barcelona, London, San Francisco, München, Lyon, Bad Ragaz u.a.
 - Management-Meetings und Firmenbesuche, auf unseren Wunsch durch Broker organisiert
 - Qualitätsscreens mit proprietären Kennziffern und Value-Checklisten
 - Mathematische Modelle: Signale aus der mathematischen Unternehmensmustererkennung (gerade Linie, Turnaround), sowie Ideen aus der KI
 - Research: I3F Reports, Wettbewerberanalysen, Alpha-Sense, KI-Modelle für die Analyse von Dokumenten
- **Keine Performance Fee – ein Fonds unter Freunden aufgelegt.**

Der Investmentprozess: Pflanzen – Jäten – Ernten

Wie aus Ideen Überzeugungen werden – und aus Überzeugungen Wertbeiträge im Portfolio:

- **Pflanzen**

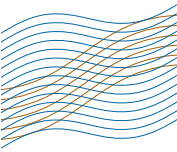
Wie wir neue Überzeugungen früh identifizieren und aufbauen

- **Jäten**

Wie wir Irrtümer, schwache Entwicklungen und Fehlannahmen konsequent korrigieren

- **Ernten**

Wie wir Wert realisieren, Positionen weiterentwickeln und Kapital neu allokkieren



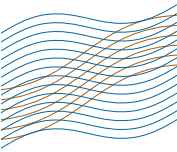
Pflanzen



- Die Investments im Fonds werden sehr langfristig getätigt.
- Eine Haltedauer von 10 Jahren ist nicht ungewöhnlich.
- Manche Investitionen brauchen Jahre, bis sie vom Markt entdeckt werden.

Pflanzen - Wie findet man gute Zukunftsunternehmen?

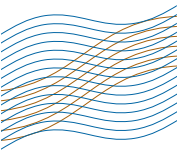
- Menschliche Bedürfnisse:
 - Zugang zu Gütern, Transport, Energie, Finanzdienstleistungen
 - Heilung von Krankheiten, Gesundheitsdienstleistungen
 - Soziale Kontakte
- Große und wachsende Märkte:
 - IT und KI
 - Gesundheit
 - Infrastruktur
- Anpassungsfähige Unternehmen:
 - mit bestehenden Geschäftsmodellen, die sich kontinuierlich weiterentwickeln.
 - mit gänzlich innovativen Geschäftsmodellen, die Probleme lösen, einen bestehenden Markt verändern oder neue Märkte kreieren.
 - am besten in der Schnittmenge mehrerer großer, wachsender Märkte.



Diese drei Investmentthemen sind gesetzt



- IT und Künstliche Intelligenz
(z.B. Nvidia, Palantir)
- Gesundheit
(z.B. Dexcom, Biomerieux, Tempus)
- Infrastruktur
(z.B. Belimo, Brookfield, Fortescue)



Lollapalooza



- Charlie Munger definiert "Lollapalooza" als eine Situation, in der zwei, drei oder vier Kräfte in dieselbe Richtung zusammenwirken, um einen großen und oft unerwarteten Effekt zu erzeugen. Sie bringen ein dramatisches Ergebnis hervor, das viel größer ist als jeder einzelne Faktor für sich.
- Die besten Performer im ACATIS Datini Valueflex Fonds profitieren vom Lollapalooza Effekt – der Schnittmenge zwischen **Infrastruktur**, **Gesundheit** und **KI**.

Was macht unsere Portfoliofirmen aus?

- Klassisches Value-Investing setzt nur auf „optisch“ günstige Kennzahlen, wie KGV oder KBV und harte Faktoren, wie der Profitabilität, innerhalb eines limitierten Zeitraums. Reines Wachstums-Investing setzt häufig auf Umsatzwachstum um jeden Preis. Wir machen es anders.
- Unsere Portfoliofirmen werden mit Weitblick betrachtet und anhand ihrer **operativen Entwicklung** bewertet:
 - Sie zeigen regelmäßig Fortschritte bei: Forschung, Markteintritt, Entwicklung und operativer Effizienz.
 - Sie haben das Potenzial Marktanteile zu gewinnen, oder erschaffen neue Märkte.
 - Sie lösen Probleme und schaffen einen starken Mehrwert für den Kunden.
 - Ihr adressierbarer Markt ist groß und er wächst schnell.
- Gewinnt das Unternehmen einen Teil dieses Marktes und erreicht eine gute Profitabilität, liegt der potenzielle Wert des Unternehmens um ein Vielfaches über dem gezahlten Preis.

Wir mögen langweilige, stetige Firmen, die ihr Potenzial entfalten, vom Markt noch unentdeckt sind oder sich in Sondersituationen befinden

- Zoetis (Marktführer bei Tiermedizin)
- Kobe Bussan (Marktführer bei Lebensmittel-Discount-Läden in Japan)
- Darling Ingredients (Führender Verarbeiter organischer Nebenprodukte und Lebensmittelabfälle)
- Allfunds (Führende Vertriebs-Plattform für Investmentfonds, Übernahmeangebot durch Deutsche Börse)
- Belimo (Marktführer bei Antriebslösungen für Heizungs-, Lüftungs- und Klimatechnik)
- Alten (Einer der größten Ingenieursdienstleister und IT-Servicepartner)
- Eckert & Ziegler (Führender Anbieter von Radioisotopen)

Wir schauen gerne kleinen Firmen beim Wachsen zu

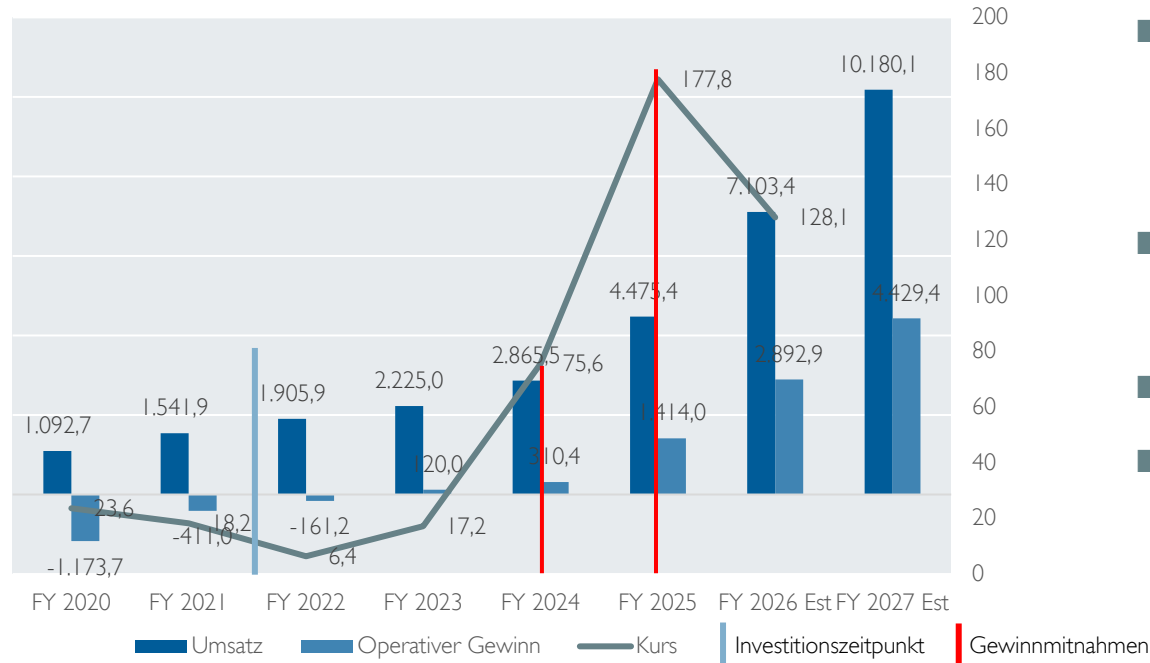
- XTPL (Mikroverdrahtungen aus Polen)
- SFC Energy (seit Gründung der Firma dabei)
- Nu Holdings (Start-up aus Brasilien, von Buffetts Team entdeckt)
- Oxford Nanopore (disruptiert die Gensequenzierung: 1.000 USD statt für 1 Millionen USD)
- Zealand Pharma (Gewichtsverlust und Diabetesbekämpfung)
- Argen-X (Antikörper der Lamas – heavy chain antibodies)
- Carbios (Polyethylen-Recycling)
- Adaptive Biotechnologies (Tests zur Messung der minimalen Resterkrankung bei Krebs)
- ITM Power (PEM-Elektrolyseure)

Frühe Investitionen in Innovationen können sich lohnen

Größte 10 Wertentwicklungen im aktuellen Portfolio	Im Portfolio seit	Performance per 31.03.2026 in % (EUR)
Microsoft	2014	989,1
Nvidia	2016	18.995,3
Bitcoin	2016	9.254,4
BioNTech (IPO)	2019	522,0
Onto Innovation	2019	508,8
Bloom Energy	2021	326,1
Lam Research	2019	151,3
Palantir	2022	1.150,7
Nu Holdings	2022	194,1
Dynavox (Spin-Off)	2024	172,7

Investment Story: Palantir - Eine Investition zum Wendepunkt

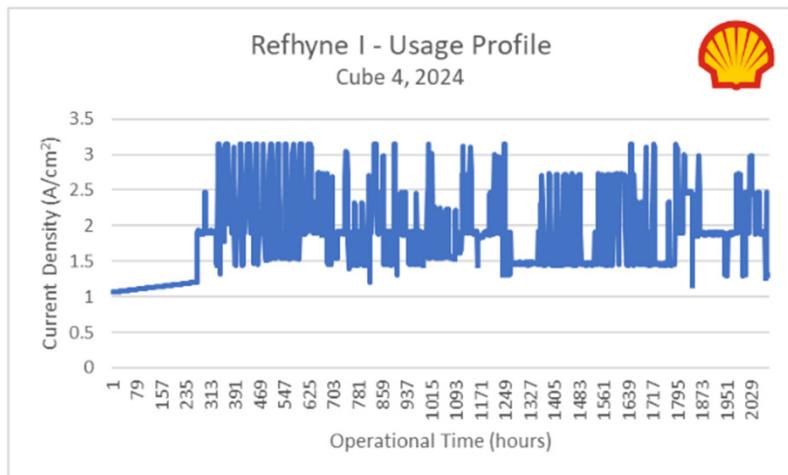
Pflanzen und Ernten



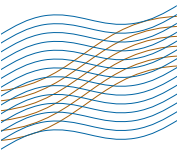
- Eines der bekanntesten KI-Softwareunternehmen der Welt.
- Vertreten bei KI, Gesundheit, Infrastruktur.
- Im Portfolio seit Juli 2022.
- Gewinnmitnahmen: 2024, 2025.

Investment Story: ITM Power – Wasserstoff als Energiespeicher

Pflanzen



- Besitzt eine der besten PEM-Elektrolyseur-Technologien zur Herstellung von grünem Wasserstoff.
- Zu den Kunden zählen: Shell, RWE, Linde.
- Das Nutzungsprofil zeigt: Wasserstoff wird produziert, wenn der Strom nichts kostet.
- „Uns schlagen auch die Chinesen nicht bei den Kosten“.
- Investmentthema: Infrastruktur.
- Seit November 2021 im Portfolio.



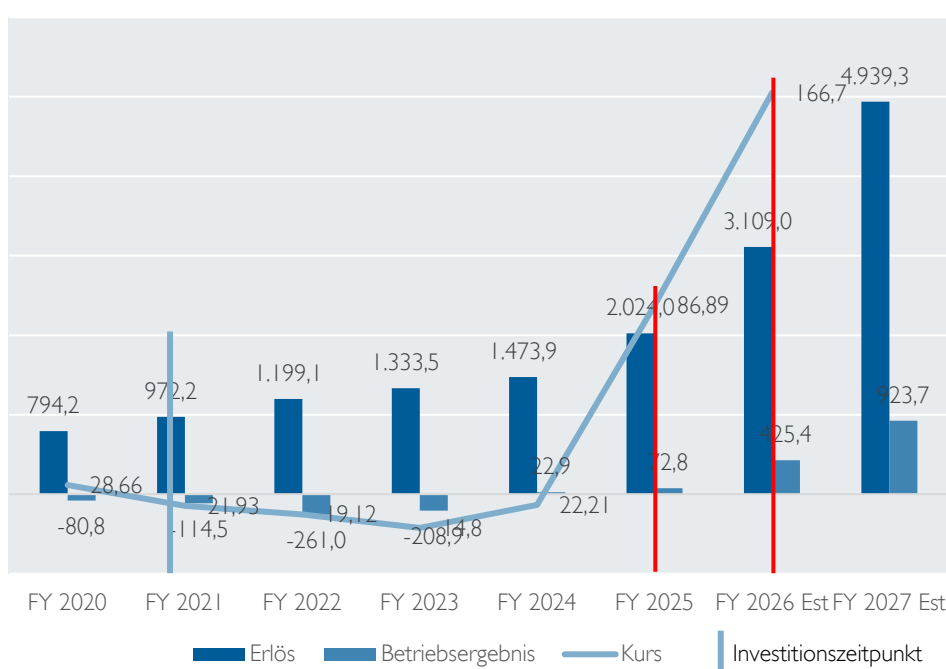
Jäten



- Und periodisch muss auch das Unkraut mal wieder gejätet werden. Wucherungen werden gestutzt.
- Nicht alle Investments schaffen es. Manche Firmen übernehmen sich. Manche kommen nicht vom Fleck. Andere Investmentthesen gehen nicht auf.
- Verkäufe letztes Jahr: 23andMe, Aker, Aurubis, Bossard, China Water, Codexis, Eurogroup Laminations, Formycon, Lem Holdings, M3, Molecular Partners, PayPal, UBS Phoenix, Waga
- Gewinnmitnahmen bei: Nvidia, Palantir, Bloom Energy, Lam Research.

Investment Story - Energie: Bloom Energy

Pflanzen und Ernten



- Ein führender Hersteller von Festoxidbrennstoffzellen für die dezentrale Stromversorgung.
- Investmentthemen: KI, Infrastruktur.
- Seit November 2021 im Portfolio.
- Gewinnmitnahmen: 2025, 2026.

Welche Chancen würde Datini heute finden?

Herausforderungen und Chancen

- Durchbrüche in der künstlichen Intelligenz – wer wird profitieren? Gibt es eine KI-Blase? Was bedeutet der Software-Ausverkauf?
- Enorme medizinische Fortschritte und günstige Kurse.
- Große Infrastruktur-Investitionen stehen an – wer wird sie durchführen?
- Große Disruptionen in den USA – Streit zwischen den Nationen.
- Währungen, Zinsen – der Dollar wird schwächer, Finanzierungen werden teurer.
- Inflation schaut um die Ecke.

Umsetzung

- ➔ Mit Nvidia, Palantir und zahlreichen, auch unbekanntem Zulieferern, gut positioniert. Bereits deutliche Gewinnmitnahmen realisiert. Weiter hohe Positionierung im Halbleiter-Bereich bei Ausrüstern. Suche nach den Gewinnern bei der Software (mit Moat).
- ➔ Großes Investment in forschenden Biotech-Firmen – trotz Kursverlusten. Gewichtung weiter ausgebaut. 2026 als vielversprechendes Jahr für einige Unternehmen mit bahnbrechender Diagnostik oder Therapie.
- ➔ Infrastrukturmaße Firmen. Der Energie- und Rohstoffbedarf nehmen zu. Knappheit bei Rohstoffen?
- ➔ Gezielte Suche nach neuen Chancen, z.B. in China, Japan, Lateinamerika.
- ➔ Nutzung hoher Zinsangebote.
- ➔ Inflationssicherung Europa, neuerdings Inflationssicherung in den USA, Kryptoinvestitionen.

Was steckt hinter unseren Zertifikaten und alternativen Assetklassen?



- Wir nutzen selbstgestaltete Zertifikate, um von Sondersituationen zu profitieren, die sich mit klassischen Fondsstrategien nicht umsetzen lassen. Dazu zählen beispielsweise
 - Konträre Inflationserwartungen
 - US-Inflationssicherung bis 2027
 - Europäische Inflationssicherung
 - Erwartete Veränderungen in der Zinsstrukturkurve
 - Gehebelte Marktentwicklungen (z.B. China, inzwischen mit gutem Gewinn verkauft)
- Wir partizipieren an modernen Entwicklungen wie z.B. Kryptowährungen (Bitcoin, Ethereum – in Summe ca. 6,8% per 09.04.2026).

Blockchain & Kryptowährungen: Potenziale für Aufbewahrung, Überweisungen und dezentralisierte Finanzsysteme (DeFi)



Foto: Katrin Binner, Frankfurt
Quelle: Bloomberg

Preisentwicklung des Bitcoins in den letzten 10 Jahren, in USD, per 13.04.2026

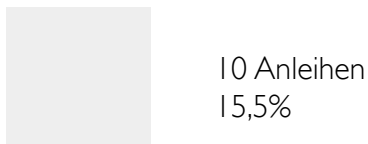


Aktuelle Aufstellung und Veränderungen

- Aktuelle Fondsstruktur
- Wertentwicklung
- Die größten 10 Positionen
- Top Performer und Performancebeiträge

Aktuelle Fondsstruktur – 9 | Bestandspositionen

Assetklassen



Frühe Investitionen in

- Innovative Unternehmen
- Stabile Unternehmen
- Sondersituationen

Alternative Assetklassen

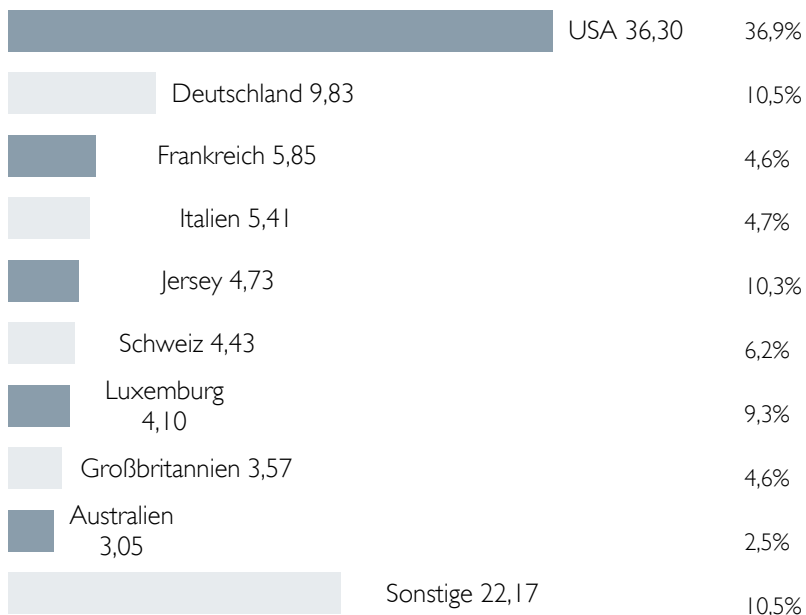
- 7% Krypto: 6% Bitcoin, 1% Ethereum
- Selbstgestrickte Zertifikate auf Sonderthemen, oft mit Hebel

Hochrentable Anleihen

- Beispiel: Clariane 13%

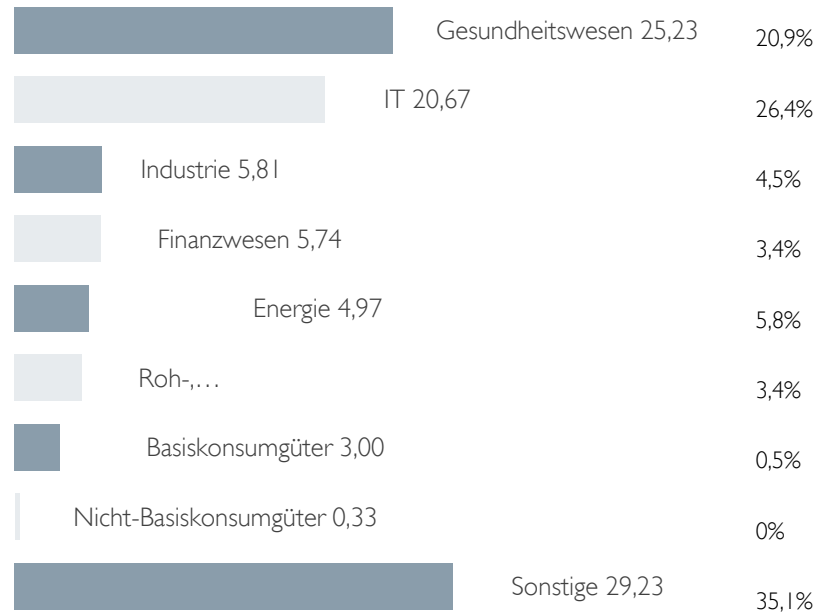
Aktuelle Fondsstruktur

Länderallokation



31.12.2024

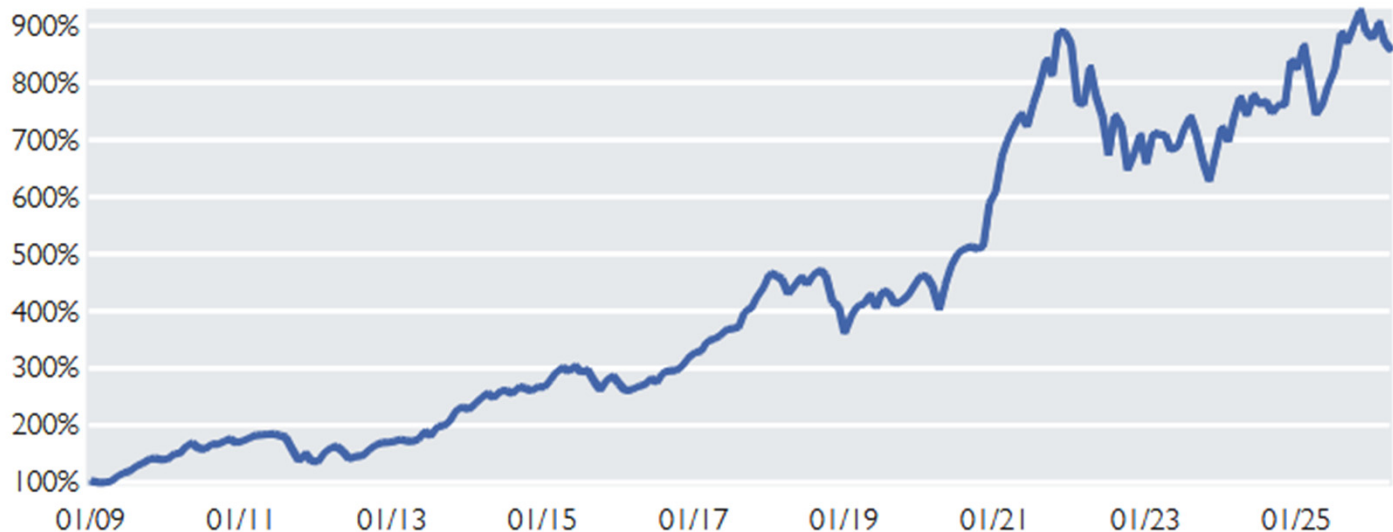
Sektorallokation



31.12.2024

Wertentwicklung des ACATIS Datini Valueflex

Performance des Fonds seit Auflage,
Zeitraum 22.12.2008 bis 31.03.2026



+755%

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Bloomberg, alle Berechnungen auf Basis der Monatsultimowerte, Angaben beziehen sich auf die Anteilklasse A.

Erfolgsbilanz: hohe Renditen in unterschiedlichsten Marktphasen

Renditedreieck für den ACATIS Datini Valueflex Fonds (annualisierte Renditen)

12,7	11,3	10,6	13,1	12,3	10,8	10,3	11,0	10,1	7,0	11,4	9,2	5,8	-0,2	6,8	5,9	2026 Verkauf zum Jahresende bzw.YTD
13,6	12,2	11,5	14,3	13,5	11,9	11,5	12,5	11,6	8,3	13,5	11,3	7,6	0,3	10,0		2025
14,1	12,6	11,9	15,0	14,1	12,5	12,0	13,1	12,3	8,5	14,8	12,3	7,8	-1,7			2024
14,1	12,5	11,7	15,0	14,1	12,3	11,8	13,0	12,0	7,6	14,9	11,9	5,8				2023
14,4	12,7	11,9	15,5	14,5	12,6	12,0	13,5	12,4	7,2	16,2	12,6					2022
18,1	16,5	15,9	20,5	19,9	18,3	18,4	21,4	21,6	16,8	33,9						2021
16,3	14,4	13,6	18,3	17,4	15,2	14,9	17,6	17,0	9,4							2020
14,9	12,8	11,7	16,7	15,4	12,6	11,7	14,2	12,3								2019
13,7	11,2	9,8	15,2	13,4	9,8	8,0	10,0									2018
18,6	16,3	15,4	23,0	22,4	19,7	20,6										2017
15,9	13,0	11,3	19,4	17,7	12,9											2016
15,3	11,8	9,7	19,2	17,0												2015
17,6	13,8	11,6	25,4													2014
17,7	13,1	9,8														2013
14,1	6,9															2012
10,3																2011
2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

Die Wertentwicklung in der Zukunft kann nicht garantiert werden.

Stand: 31.03.2026, Anteilklasse A

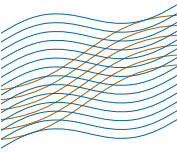
Die größten 10 Positionen

Größte 10 Positionen	per 31.03.2026 in %
UniCredit HVB Call 20.07.48 HICP	4,64
BioNTech	3,56
Lam Research	3,46
Nvidia	3,19
SFC Energy	2,74
Basilea Pharmaceutica	2,66
Fortescue	2,63
Vista Energy	2,23
GS 2-Year USD Delta-1 Notes on SOLASWTI Index	2,07
5,500% DPL Green Bond 2026	2,06

Aktuelle Top-Performer und Performancebeiträge im ACATIS Datini Valueflex Fonds

Top Performer	Performance 2026 in %
Darling Ingredients	72,8
Vista Energy	58,9
Bloom Energy	58,5
GS Inflation Linked Note	51,5
Twist Bioscience	50,8
Armata Pharmaceuticals	36,4
Onto Innovation	30,8
Lam Research	25,6
Contemporary Amperex Technology	23,5
Pentixapharm	22,3

Größte Performancebeiträge	Performancebeitrag 2026 in %
Lam Research	1,1
Bloom Energy	0,9
Darling Ingredients	0,8
UniCredit HVB Call 20.07.48	0,7
Vista Energy	0,7
GS Inflation Linked Note	0,6
Onto Innovation	0,5
Twist Bioscience	0,5
GS 2-Year USD Delta-1 Notes on SOLASWTI Index	0,4
Amkor Technology	0,4



Fazit: Investieren Sie in den ACATIS Datini Valueflex Fonds

- Hohe Performance durch Flexibilität bei Anlageentscheidungen.
- Schnelle, situationsbezogene Entscheidungen.
- Chancenorientierung ist wichtiger als Risikovermeidung.
- Investiert auch in konträre Themen.
- Hohe Volatilität, ungeglättet.
- Moderate Korrelationen (perfekte Beimischung!).
- Nicht geeignet für kurze Haltedauern oder vorsichtige Anleger.
- Erfahrenes Fondsmanagement.

Stammdaten

	Anteilklasse A	Anteilklasse B	Anteilklasse X (TF)
Kapitalverwaltungsgesellschaft	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH		
Depotbank	UBS Europe SE, Frankfurt		
Manager	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH		
ISIN	DE000A0RKXJ4	DE000A1H72FI	DE000A2QSGT9
WKN	A0RKXJ	A1H72F	A2QSGT
Domizil	Deutschland		
Währung	EUR		
Geschäftsjahresende	31.10.		
Ausgabeaufschlag	6%	5%	0%
Auflegedatum	22.12.2008	15.04.2011	26.07.2021
Erstausgabepreis	100,00 EUR	50,00 EUR	100,00 EUR
Mindestanlage	1.000.000 EUR	keine	keine
Gesamtjahreskosten/ TER (per 31.10.2025)	0,93% p.a.	1,79% p.a.	1,43% p.a.
Performance Fee	Nein		
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, ES, FR, IT		
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend

Chancen und Risiken bei der Anlage in einen Investmentfonds von ACATIS Investment



CHANCEN

- Professionelles Vermögensmanagement
Bei der Anlage in Investmentfonds von ACATIS profitiert der Anleger von der langjährigen Erfahrung und Expertise des Portfoliomanagements und einem umfassenden Research.
- Wertzuwachs
Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen sowie Wechselkurssteigerungen bieten attraktive Ertragschancen.
- Zins- und/ oder Dividendenzahlungen
Manche Wertpapiere sind mit Zins- und/ oder Dividendenzahlungen eines Emittenten verbunden. Davon können Investmentfonds profitieren.
- Risikostreuung
Durch die breite Investition in Wertpapiere wird das Anlagerisiko gegenüber einem Einzelinvestment reduziert.
- Flexibilität
Investmentfonds von ACATIS können täglich gekauft und verkauft werden.
- Transparenz
Die Anteilpreise und die Wertentwicklungen der Investmentfonds werden börsentäglich veröffentlicht.
- Sicherheit
Selbst wenn die Fondsgesellschaft in Konkurs ginge, bleibt das Sondervermögen des Investmentfonds konkursicher.
- Nachhaltigkeitschance
Investitionen in Wertpapiere nachhaltiger Unternehmen können eine langfristig überdurchschnittliche Perspektive bieten aufgrund der steigenden Bedeutung nachhaltiger Themen.

RISIKEN

- Fehleinschätzungen
Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl sind möglich.
- Wertverluste
Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sowie Wechselkursverluste sind möglich.
- Emittentenrisiko
Die Bonität eines Unternehmens bzw. Wertpapier-Emittenten kann sich verschlechtern. Zins- und/ oder Dividendenzahlungen können dadurch ausfallen bzw. bei Ausfall des Emittenten kann das Wertpapier wertlos verfallen.
- Erhöhte Kursschwankungen
Durch die Konzentration des Risikos auf spezifische Länder, Regionen, Sektoren und Themen sind erhöhte Kursschwankungen möglich.
- Kein Schutz des eingesetzten Kapitals
Der Fondsanteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anteil erworben wurde. Auch ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Wertentwicklungen in der Vergangenheit lassen keine Risikoschlüsse auf zukünftige Erträge zu.
- Nachhaltigkeitsrisiko
Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Nachhaltigkeitsrisiken können zu einer wesentlichen Verschlechterung des Finanzprofils, der Liquidität, der Rentabilität oder der Reputation des zugrundeliegenden Investments führen.
- Weitere Risiken
In Abhängigkeit des jeweiligen Wertpapiers und/ oder Fonds können Kontrahenten- und/ oder Liquiditätsrisiken bestehen.
- Kosten
Der Fondsanteilpreis wird durch einmalige und wiederkehrende Kosten belastet.

Disclaimer

- Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Unterlage ist zudem kein Angebot an Personen, an die sie aus Rechtsgründen nicht abgegeben werden darf.
- Die Unterlage dient nur der Information und ist keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Fondskauf. Die dargestellte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger wegen ihrer speziellen Anlageziele und finanziellen Situation ungeeignet sein.
- Abgegebene Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern, ebenso die Fondszusammensetzung und Allokationen. Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr für die Erreichung der Marktprognosen.
- 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 (<http://www.acatis.de>).
- Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Frankfurt a.M., Deutschland, und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt.
- ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Taunusanlage 18, D-60325 Frankfurt am Main, Tel.: +49/ 69/ 97 58 37-77, Fax: +49/ 69/ 97 58 37-99, E-Mail: anfragen@acatis.de, <http://www.acatis.de>.

Kontakt – Ihre Ansprechpartner



Luis Cáceres
 ACATIS Investment KVG mbH
 Tel: +49-69-97 58 37-60
 Email: caceres@acatis.de
 Leiter Vertrieb



Michael Niefer
 ACATIS Investment KVG mbH
 Tel: +49-69-97 58 37-57
 Email: niefer@acatis.de
 Institutional Sales Deutschland
 Region Norden



Niels Schiller
 ACATIS Investment KVG mbH
 Tel: +49-69-97 58 37-69
 Email: schiller@acatis.de
 Institutional Sales Deutschland
 Region Osten



Nicole Török
 ACATIS Investment KVG mbH
 Tel: +49-69-97 58 37-18
 Email: toeroek@acatis.de
 Institutional Sales Deutschland
 Bereich Nachhaltigkeit



Joachim Paustian
 ACATIS Investment KVG mbH
 Tel: +49-69-97 58 37-37
 Email: paustian@acatis.de
 Institutional Sales Deutschland
 Region Norden



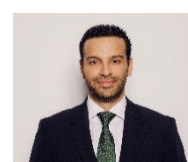
Eva Sonnenschein
 ACATIS Investment KVG mbH
 Tel: +49-69-97 58 37-19
 Email: sonnenschein@acatis.de
 Institutional Sales Deutschland
 Region Süden



Petra Weise
 ACATIS Service GmbH
 Schweiz
 Tel: +41-71-886 45-51
 Email: weise@acatis.ch
 Institutional Sales Schweiz



Marvin Otto
 ACATIS Investment KVG mbH
 Tel: +49-69-97 58 37-59
 Email: otto@acatis.de
 Institutional Sales Deutschland
 Region Westen



Ädri Osmani
 ACATIS Investment KVG mbH
 Tel: +49-69-97 58 37-64
 Email: osmani@acatis.de
 Institutional Sales Deutschland



Marcus Kirschner
 ACATIS Service GmbH
 Schweiz
 Tel: +41-71-886 45-56
 Email: kirschner@acatis.ch
 Institutional Sales Schweiz

Kontaktdaten

- **ACATIS**
Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Deutschland

- Adresse
 - mainBuilding
 - Taunusanlage 18
 - D-60325 Frankfurt
 - Tel: +49-69-97 58 37-77
 - Fax: +49-69-97 58 37-99
 - Webseite: www.acatis.de

- **ACATIS**
Service GmbH
Schweiz

- Adresse
 - Gütli 166
 - CH-9428 Walzenhausen
 - Tel: +41-71-886 45-51



Die Performance des ACATIS Datini Valueflex Fonds

Zeitraum: Kalenderjahre, sonstige Zeiträume per 31.03.2026

Zeitraum	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Performance	42,2%	-24,0%	9,6%	14,1%	6,5%	-2,4%
Volatilität	15,6%	26,0%	17,8%	15,7%	17,2%	12,9%
Zeitraum	seit Auflage	seit Aufl. p.a.	10 J	5 J	3 J	1 J
Performance	754,9%	13,2%	221,3%	17,9%	21,1%	15,0%
Volatilität		17,1%	17,7%	18,7%	16,3%	12,9%

Jährliche Performance des ACATIS Datini Valueflex Fonds, rollierend, Anteilklasse A

	31.03.21-31.03.22	31.03.22-31.03.23	31.03.23-31.03.24	31.03.24-31.03.25	31.03.25-31.03.26
Fonds	7,5%* / 14,0%	-14,6%	9,6%	-3,9%	15,0%

* Fondsp performance mit max. Ausgabeaufschlag, ausgehend von einer Einmalanlage und fünfjährigen Haltedauer.

Quelle: ACATIS Research, alle Berechnungen auf Basis der Monatsultimowerte, Angaben beziehen sich auf die Anteilklasse A. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.