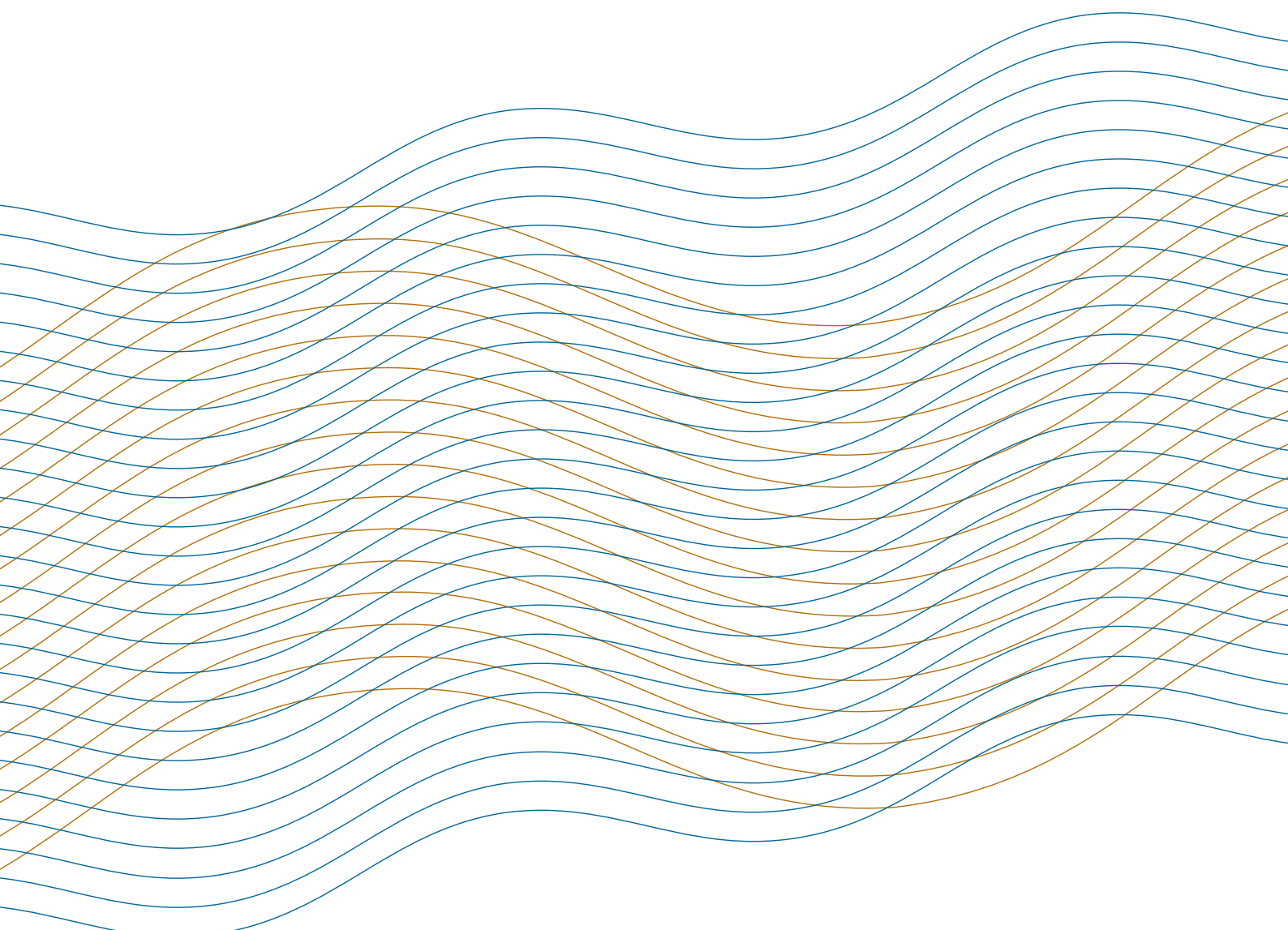


# ACATIS Datini Valueflex Fonds

Halbjahresbericht zum 30. April 2026



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB  
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE

**UBS Europe SE**

# INHALT

Seite

## HALBJAHRESBERICHT zum 30. April 2026

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	7
Ertrags und Aufwandsrechnungen	8-13
Das Sondervermögen im Überblick	17
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS Datini Valueflex Fonds	18
Kapitalverwaltungsgesellschaft	18
Verwahrstelle	18
Anlageberatungsgesellschaft	18

### Wichtiger Hinweis

Die Allgemeinen und Besondere Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen wurden zum 16. April 2026 geändert.

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

Vermögensübersicht zum 30.4.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>810.454.865,12</b>	<b>100,52</b>
1. Aktien	585.203.885,41	72,58
Australien	23.399.044,05	2,90
Belgien	9.835.900,00	1,22
Bundesrepublik Deutschland	79.753.632,81	9,89
China	11.448.100,22	1,42
Dänemark	20.241.424,99	2,51
Frankreich	16.253.345,03	2,02
Großbritannien	37.800.880,65	4,69
Italien	6.601.000,00	0,82
Japan	14.781.395,54	1,83
Kaimaninseln	17.026.204,21	2,11
Kanada	20.034.030,61	2,48
Mexiko	15.841.077,67	1,96
Niederlande	13.930.724,20	1,73
Norwegen	3.179.189,43	0,39
Polen	4.073.509,34	0,51
Schweden	6.950.544,55	0,86
Schweiz	29.340.983,84	3,64
USA	254.712.898,27	31,59
2. Anleihen	78.479.650,84	9,73
< 1 Jahr	12.186.504,41	1,51
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	27.866.020,00	3,46
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	38.427.126,43	4,77
3. Zertifikate	103.496.699,83	12,84
EUR	36.190.788,00	4,49
USD	67.305.911,83	8,35
4. Andere Wertpapiere	962.230,37	0,12
USD	962.230,37	0,12
5. Derivate	34.895.476,00	4,33
6. Bankguthaben	4.070.075,56	0,50
7. Sonstige Vermögensgegenstände	3.346.847,10	0,42
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./4.173.301,36</b>	<b>./0,52</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>806.281.563,76</b>	<b>100,00</b>

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.4.2026 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2026 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>768.142.466,45</b>	<b>95,27</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>609.331.548,77</b>	<b>75,57</b>
<b>Aktien</b>						<b>560.689.064,96</b>	<b>69,54</b>
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.						AUD 19,650	2,47
Telix Pharmaceuticals Ltd Reg. Shares o.N.						15,000	0,43
Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.						CAD 61,350	1,67
Basilea Pharmaceutica AG Nam.-Aktien SF 1						CHF 54,400	2,44
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 0,05						713,000	0,78
ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK 0,50						DKK 238,400	1,58
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2						390,900	0,78
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1						299,400	0,15
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO 0,0025						EUR 8,720	1,08
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05						56,500	0,72
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10						668,000	1,33
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.						71,700	0,65
Deutsche Pfandbriefbank AG Inh.-Aktien o.N.						3,246	0,81
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.						15,260	0,18
Fastned B.V. Cert. van Aandelen EO 0,01						28,500	0,39
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.						57,130	1,64
Melexis N.V. Actions au Port. o.N.						71,350	0,35
Pentixapharm Holding AG Namens-Aktien o.N.						2,020	0,14
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13						94,300	0,82
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.						18,520	3,31
X-FAB Silicon Foundries SE Act. Nominatives o.N.						6,290	0,87
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS 0,0001						GBP 1,124	1,32
Contemporary Amperex Technolog Registered Shares H HD 1						HKD 608,000	1,42
Kingdee Int. Software Grp Co. Registered Subd.Shares HD 0,025						8,550	0,58
Hamamatsu Photonics K.K. Registered Shares o.N.						JPY 2.023,000	0,48
Kobe Bussan Co. Ltd. Registered Shares o.N.						2.681,000	0,72
Tekscend Photomask Corp. Reg. Shares o.N.						4.070,000	0,63
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 0,50						NOK 93,750	0,39
XTPL S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,10						PLN 59,100	0,50
Dynavox Group AB Namn-Aktier o.N.						SEK 81,950	0,66
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.						75,150	0,20
AbCellera Biologics Inc. Registered Shares o.N.						USD 4,150	0,82
Adaptive Biotechnologies Corp. Registered Shares DL 0,0001						14,100	0,37
Amkor Technology Inc. Reg. Shares DL 0,001						69,750	2,43
Armata Pharmaceuticals Inc. Reg. Shs DL 0,01						9,980	0,00
Bentley Systems Inc. Reg. Shares Cl. B DL 0,01						32,620	0,86
Bioceres Crop Solutions Corp. Reg. Shares o.N.						0,467	0,00
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.						103,450	3,71
Bloom Energy Corp. Reg. Shares A DL 0,0001						283,360	2,61
Caribou Biosciences Inc. Reg. Shares DL 0,0001						1,880	0,40
Charles River Labs Intl Inc. Reg. Shares DL 0,01						166,970	1,09
Coinbase Global Inc. Reg. Shs Cl.A DL 0,00001						187,770	0,40
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03						52,340	0,42
Darling Ingredients Inc. Reg. Shares DL 0,01						64,230	1,83
Denali Therapeutics Inc. Reg. Shares DL 0,01						18,720	1,29

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.4.2026 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DexCom Inc. Registered Shares DL 0,001	US2521311074	Stück 107.800	Stück 0	Stück 0	USD 59,550	5.473.177,59	0,68
Innoviva Inc. Registered Shares DL 0,01	US45781M1018	150.000	150.000	0	22,990	2.940.148,35	0,36
Lam Research Corp. Reg. Shares New o.N.	US5128073062	127.000	0	73.000	257,860	27.920.726,40	3,46
Madrigal Pharmaceuticals Inc. Reg. Shs DL 0,01	US5588681057	20.000	20.000	0	517,390	8.822.406,00	1,09
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625	US5949181045	20.000	0	20.000	407,780	6.953.363,46	0,86
nCino Inc. (NEW) Reg. Shares New DL 0,0005	US63947X1019	300.000	0	0	17,480	4.470.969,39	0,55
Neurocrine Biosciences Inc. Reg. Shs DL 0,001	US64125C1099	71.000	0	0	131,670	7.970.474,89	0,99
Nu Holdings Ltd. Reg. Shares Cl.A DL 0,000066	KYG6683N1034	1.000.000	0	0	14,480	12.345.468,50	1,53
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001	US67066G1040	155.000	0	39.000	199,570	26.373.390,74	3,27
Onto Innovation Inc. Registered Shares o.N.	US6833441057	85.000	0	10.000	295,060	21.382.982,35	2,65
Palantir Technologies Inc. Reg. Shares o.N.	US69608A1088	79.167	0	59.833	139,110	9.389.480,24	1,16
Quanterix Corp. Registered Shares DL 0,001	US74766Q1013	100.000	0	0	3,130	266.859,92	0,03
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL 0,001	US75886F1075	13.000	0	4.600	707,060	7.836.797,68	0,97
Schrodinger Inc. Registered Shares DL 0,01	US80810D1037	387.000	0	0	11,960	3.946.218,77	0,49
Tempus AI Inc. Reg. Shs A DL 0,01	US88023B1035	100.000	0	0	55,480	4.730.156,02	0,59
Twist Bioscience Corp. Reg. Shares DL 0,00001	US90184D1000	265.000	0	0	58,450	13.205.942,54	1,64
Universal Display Corp. Reg. Shares DL 0,01	US91347P1057	18.000	0	0	87,090	1.336.533,38	0,17
Upwork Inc. Registered Shares o.N.	US91688F1049	330.000	0	0	10,350	2.912.012,96	0,36
Vista Energy S.A.B. de C.V. Reg. Shs A (Spons. ADRs)/1 o.N	US92837L1098	250.000	50.000	0	74,320	15.841.077,67	1,96
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL 0,01	US98978V1035	80.000	0	0	114,970	7.841.759,74	0,97
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>8.704.160,00</b>	<b>1,08</b>
8,7500 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.25(30/unb.)	XS2969264857	EUR 8.000	EUR 0	EUR 0	% 103,584	8.286.720,00	1,03
3,8400 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 04(14/Und.)	XS0197703118	500	0	0	83,488	417.440,00	0,05
<b>Zertifikate</b>						<b>39.938.323,81</b>	<b>4,95</b>
21Shares AG OE.ZT23(unl) Bitcoin	CH1199067674	Stück 990.000	Stück 0	Stück 0	USD 18,184	15.348.418,45	1,90
CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Bitcoin	GB00BLD4ZL17	250.000	0	0	74,500	15.879.444,11	1,97
CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Ethereum	GB00BLD4ZM24	150.000	0	0	68,110	8.710.461,25	1,08
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>153.468.312,84</b>	<b>19,03</b>
<b>Aktien</b>						<b>24.504.393,58</b>	<b>3,04</b>
Bee Vectoring Techno.Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA0765881028	Stück 206.000	Stück 0	Stück 0	CAD 0,005	645,28	0,00
Carbios S.A. Actions au Porteur EO 0,70	FR0011648716	Stück 712.161	Stück 0	Stück 0	EUR 7,330	5.220.140,13	0,65
ParTec AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5A34	34.536	0	0	24,000	828.864,00	0,10
ITM Power PLC Registered Shares LS 0,05	GB00B0130H42	Stück 10.000.000	Stück 0	Stück 0	GBP 1,588	18.400.927,00	2,28
Quarticon S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,10	PLQRTCN00015	Stück 131.936	Stück 0	Stück 0	PLN 0,416	12.892,97	0,00
Centogene N.V. Namensaktien EO 0,12	NL0014040206	Stück 400.000	Stück 0	Stück 0	USD 0,120	40.924,20	0,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>69.774.560,84</b>	<b>8,65</b>
2,2500 % Clariane SE EO-Obl. 21(21/28)	FR00140060J6	EUR 14.000	EUR 0	EUR 0	% 95,668	13.393.520,00	1,66
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Zo Index Lkd MTN 22(27)	XS2481700347	5.000	0	0	289,450	14.472.500,00	1,79
5,5000 % Opus-Charter. Iss. S.A. C.495 EO-Bonds 22(30)Deut.Pal.Log.	DE000A3K9GP5	15.000	0	0	100,000	15.000.000,00	1,86
5,5000 % Opus-Charter. Iss. S.A. C.516 EO-Bonds 22(29)Deut.Pal.Log.	DE000A3K9GQ3	15.000	0	5.000	100,936	15.140.406,43	1,88
13,1680 % Clariane SE LS-FLR Notes 21(24/Und.)	FR0014003YZ5	GBP 10.000	GBP 0	GBP 0	% 101,559	11.768.134,41	1,46

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.4.2026 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.4.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Zertifikate</b>							<b>59.189.358,42</b>	<b>7,34</b>
Coinshares XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Bitcoin	SE0007525332		Stück 5.020	Stück 0	Stück 0	EUR 2.877,520	14.445.150,40	1,79
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl NTS.26.03.2027	XS2814554940		EUR 10.000	EUR 0	EUR 0	% 103,214	10.321.420,00	1,28
Merrill Lynch B.V. NOTE 23.10.26 Basket	XS3156344742		8.000	0	0	88,190	7.055.200,00	0,88
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl Delta-1 N 23.04.27 Index	XS2814426198		USD 20.000	USD 0	USD 0	% 96,619	16.475.181,17	2,04
Goldman Sachs Internatl TRACKER Z31.12.29 Strategy	GB00BSSHRC99		Stück 10.200	Stück 0	Stück 0	USD 1.252,520	10.892.406,85	1,35
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>5.342.604,84</b>	<b>0,66</b>
<b>Aktien</b>							<b>10.426,87</b>	<b>0,00</b>
Quarticon S.A. Inhaber-Aktien Ser.J ZY 0,10	PLQRTCN00049		Stück 106.700	Stück 0	Stück 0	PLN 0,416	10.426,87	0,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>930,00</b>	<b>0,00</b>
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 13(18)	PTBENJOM0015		EUR 9.300	EUR 0	EUR 0	% 0,010	930,00	0,00
<b>Zertifikate</b>							<b>4.369.017,60</b>	<b>0,54</b>
UBS (Luxembourg) Issuer S.A. Notes 18.12.26 Portfolio	XS2484320127		EUR 9.696	EUR 0	EUR 3.519	% 45,060	4.369.017,60	0,54
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>962.230,37</b>	<b>0,12</b>
Bluebird Bio Inc. Registered Shares New DL 0,01 Contingent Value Rights (CVR)	XFA00A101410		Stück 165.000	Stück 0	Stück 0	USD 6,840	962.230,37	0,12
Summe Wertpapiervermögen							768.142.466,45	95,27
<b>Derivate</b> (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							<b>34.895.476,00</b>	<b>4,33</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>34.895.476,00</b>	<b>4,33</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>							<b>34.895.476,00</b>	<b>4,33</b>
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>							<b>34.895.476,00</b>	<b>4,33</b>
UniCredit Bank GmbH HVB Call 20.07.48 HICPxT103,11	DE000HVB2QF4	O	EUR 26.800	EUR 0	EUR 0	% 130,207	34.895.476,00	4,33

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.4.2026 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>4.070.075,56</b>	<b>0,50</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4.070.075,56</b>	<b>0,50</b>
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:		
UBS Europe SE	NOK 0,06	0,01 0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
UBS Europe SE	GBP 0,88	1,02 0,00
UBS Europe SE	USD 4.773.790,42	4.070.074,53 0,50
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.346.847,10</b>	<b>0,42</b>
Zinsansprüche	2.445.840,61	0,30
Dividendenansprüche	244.216,38	0,03
Quellensteueransprüche	656.790,11	0,08
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>./1.344.410,06</b>	<b>./0,17</b>
EUR-Kredite		
UBS Europe SE	./1.344.410,06	./0,17
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./2.828.891,30</b>	<b>./0,35</b>
Zinsverbindlichkeiten	./7.054,22	0,00
Verwaltungsvergütung	./2.568.138,52	./0,32
Verwahrstellenvergütung	./227.198,56	./0,03
Prüfungskosten	./25.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten	./1.000,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>806.281.563,76</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	353.413
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	804,19
Ausgabepreis	EUR	852,44

### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse B

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	2.265.803
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	223,70
Ausgabepreis	EUR	234,89

### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse X (TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	128.148
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	118,72
Ausgabepreis	EUR	118,72

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

#### Marktschlüssel

Australische Dollar AD	AUD	1 EUR =	1,6311000	Japanische Yen YN	JPY	1 EUR =	183,7817000
Kanadische Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,5962000	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	10,9108000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9171000	Zloty (Polen) ZY	PLN	1 EUR =	4,2570000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	7,4723000	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR =	10,8517000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8630000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1729000
Hongkong Dollar HD	HKD	1 EUR =	9,1879000				

### Wertpapierhandel

O = Organisierter Markt

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL 0,0001	US4330001060	Stück 0	Stück 110.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2800678224	EUR 0	EUR 6.500
<b>Zertifikate</b>			
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293	Stück 0	Stück 290.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>			
Deutsche Bank AG K.Sch.NTS23/15.12.25 CSI S.500	XS0461517475	USD 0	USD 4.200
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Zertifikate</b>			
UBS AG Link CATL Z.25.02.30	CH1250764110	Stück 0	Stück 106.000

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten, bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen, sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse A

#### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.11.2025 bis zum 30.4.2026

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		27.898,24	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		514.222,42	1,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		857.184,50	2,43
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		241.783,06	0,68
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		16.471,55	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./4.184,74	./0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./63.517,92	./0,18
11. Sonstige Erträge		855,10	0,00
Summe der Erträge		<u>1.590.712,20</u>	<u>4,50</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./3.145,01	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./1.061.124,46	./3,00
– Verwaltungsvergütung	./1.085.709,35		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	24.584,89		
3. Verwahrstellenvergütung		./161.506,32	./0,46
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./3.860,47	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		5.824,04	0,02
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	13.262,42		
– Sonstige Kosten	./7.438,39		
Summe der Aufwendungen		<u>./1.223.812,23</u>	<u>./3,46</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><b>366.899,98</b></u>	<u><b>1,04</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		17.131.181,86	48,47
2. Realisierte Verluste		./3.167.031,26	./8,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>13.964.150,60</u>	<u>39,51</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		14.331.050,58	40,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./2.257.722,77	./6,39
		./6.835.780,17	./19,34
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<u><b>./9.093.502,94</b></u>	<u><b>./25,73</b></u>
<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<u><b>5.237.547,64</b></u>	<u><b>14,82</b></u>

#### Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b>		<b>285.792.108,69</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./4.573.059,87
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./2.423.256,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.966.407,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./9.389.663,71	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		178.252,45
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		5.237.547,64
davon nicht realisierte Gewinne	./2.257.722,77	
davon nicht realisierte Verluste	./6.835.780,17	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>		<u><b>284.211.592,54</b></u>

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse A

#### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>59.954.715,96</b>	<b>169,66</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		42.457.650,92	120,15
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		14.331.050,58	40,55
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>2)</sup>		3.166.014,46	8,96
		<hr/>	<hr/>
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>59.954.715,96</b>	<b>169,66</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		17.322.977,07	49,02
2. Vortrag auf neue Rechnung		42.631.738,88	120,64
		<hr/>	<hr/>
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		0,00	0,00

<sup>2)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse B

#### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.11.2025 bis zum 30.4.2026

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		49.966,43	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		918.646,15	0,41
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.534.144,00	0,67
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		428.550,20	0,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		29.421,02	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./7.494,96	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./113.171,49	./0,05
11. Sonstige Erträge		1.528,03	0,00
Summe der Erträge		<u>2.841.589,38</u>	<u>1,25</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./5.664,33	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./4.019.992,65	./1,77
– Verwaltungsvergütung	./4.064.585,20		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	44.592,55		
3. Verwahrstellenvergütung		./293.155,39	./0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./7.008,21	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		118.109,21	0,05
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	131.711,08		
– Sonstige Kosten	./13.601,87		
Summe der Aufwendungen		<u>./4.207.711,37</u>	<u>./1,85</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><u>./1.366.121,99</u></u>	<u><u>./0,60</u></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		30.508.946,46	13,46
2. Realisierte Verluste		./5.663.949,36	./2,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		24.844.997,10	10,96
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./14.198.212,02	./6,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./2.829.276,92	./1,25
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<u>./17.027.488,94</u>	<u>./7,52</u>
<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<u><u>6.451.386,17</u></u>	<u><u>2,84</u></u>

#### Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b>		<b>529.902.489,50</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./30.365.630,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	18.532.158,73	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./48.897.789,41	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		867.961,18
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		6.451.386,17
davon nicht realisierte Gewinne	./14.198.212,02	
davon nicht realisierte Verluste	./2.829.276,92	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>		<u><u>506.856.206,17</u></u>

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse B

#### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	23.478.875,11	10,36
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>23.478.875,11</b>	<b>10,36</b>

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse X (TF)

#### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.11.2025 bis zum 30.4.2026

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		1.496,93	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		27.534,14	0,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		45.965,42	0,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		12.818,77	0,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		881,57	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./224,54	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./3.392,80	./0,03
11. Sonstige Erträge		45,83	0,00
Summe der Erträge		<u>85.125,32</u>	<u>0,66</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./163,97	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./91.873,38	./0,72
– Verwaltungsvergütung	./93.187,16		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	1.313,78		
3. Verwahrstellenvergütung		./8.530,58	./0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./204,74	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./460,94	0,00
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./59,67		
– Sonstige Kosten	./401,27		
– davon Kosten für Lagerstellengebühren	./230,46		
Summe der Aufwendungen		<u>./101.233,62</u>	<u>./0,79</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><b>./16.108,30</b></u>	<u><b>./0,13</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		914.264,87	7,13
2. Realisierte Verluste		./169.790,99	./1,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>744.473,88</u>	<u>5,81</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		728.365,58	5,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		619.930,02	4,84
		./958.507,33	./7,48
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<u><b>./338.577,31</b></u>	<u><b>./2,64</b></u>
<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<u><b>389.788,27</b></u>	<u><b>3,04</b></u>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026</b>		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>8.278.877,03</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			6.534.331,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		7.641.046,48	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		./1.106.714,59	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			10.767,85
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			389.788,27
davon nicht realisierte Gewinne		619.930,02	
davon nicht realisierte Verluste		./958.507,33	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<u><b>15.213.765,04</b></u>

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse X (TF)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	728.365,58	5,68
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>728.365,58</b>	<b>5,68</b>

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

### Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) <sup>3)</sup>	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) <sup>3)</sup>	Ertragsverwendung	Währung
ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse A	1.000.000	6,000	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse B	keine	5,000	1,650	Thesaurierung	EUR
ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse X (TF)	keine	0,000	1,300	Thesaurierung	EUR

<sup>3)</sup> Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	4,33

#### Sonstige Angaben

##### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse A

Anteilwert	804,19
Ausgabepreis	852,44
Rücknahmepreis	804,19
Anzahl Anteile	Stück 353.413

##### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse B

Anteilwert	223,70
Ausgabepreis	234,89
Rücknahmepreis	223,70
Anzahl Anteile	Stück 2.265.803

##### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse X (TF)

Anteilwert	118,72
Ausgabepreis	118,72
Rücknahmepreis	118,72
Anzahl Anteile	Stück 128.148

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 4. Mai 2026

ACATIS-Investment-KVG  
Die Geschäftsführung

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

### Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

## DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	22. Dezember 2008
Anteilklasse B	15. April 2011
Anteilklasse X (TF)	26. Juli 2021

### Erstausgabepreis

Anteilklasse A	Euro 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	Euro 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse X (TF)	Euro 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 6,000 %
Anteilklasse B	derzeit 5,000 %
Anteilklasse X (TF)	derzeit 0,000 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	Euro 1.000.000,00; für Folgeanlagen keine
Anteilklasse B	keine
Anteilklasse X (TF)	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,800 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 1,650 % p.a.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 1,300 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,100 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,100 % p.a.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 0,100 % p.a.

### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse X (TF)	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Thesaurierung
Anteilklasse X (TF)	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A0RKXJ / DE000A0RKXJ4
Anteilklasse B	A1H72F / DE000A1H72F1
Anteilklasse X (TF)	A2QSGT / DE000A2QSGT9

# KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des ACATIS Datini Valueflex Fonds

## 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft und Vertrieb

**Name:**

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

mainBuilding  
Taunusanlage 18  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77  
Telefax: 069/97 58 37 99  
www.acatis.de

**Gründung:**

1994

**Rechtsform:**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

EUR 10.000.000,00 (Stand: Juni 2025)

**Eigenmittel:**

EUR 87.830.173,00 (Stand: Juni 2025)

**Geschäftsführer:**

Dr. Claudia Giani-Leber  
Dr. Hendrik Leber  
Thomas Bosch

**Aufsichtsrat:**

Dr. Annette Kersch  
Selbständige Unternehmensberaterin, Frankfurt am Main

Dr. Johannes Fritz  
Selbständiger Unternehmensberater, Bad Soden am Taunus

Prof. Dr. Stefan Reinhart  
Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

Evi Vogl,  
Selbständige Unternehmensberaterin, München

## 2. Verwahrstelle

**Name:**

UBS Europe SE

**Hausanschrift:**

Bockenheimer Landstraße 2–4  
OpemTurm  
60306 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79-0  
Telefax: 069/21 79-65 11  
www.ubs.com

**Rechtsform:**

Europäische Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR 3.839.000.000 (Stand: 31.12.2025)

**Haupttätigkeit:**

Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften, insbesondere Kredit-, Emissions-, Vermögensverwaltungs- und Effektengeschäften

## 3. Anlageberatungsgesellschaft

**Name:**

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH  
Zweigniederlassung Walzenhausen/Schweiz

**Postanschrift:**

Güetli 166  
CH-9428 Walzenhausen

Telefon: 0041 (0) 71 886 45 - 51  
Telefax: 0041 (0) 71 886 45 - 59

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH  
mainBuilding  
Taunusanlage 18  
60325 Frankfurt am Main  
Postfach 15 01 41  
60061 Frankfurt am Main  
Telefon 069/97 58 37-77  
Telefax 069/97 58 37-99

## VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstraße 2–4  
OpernTurm  
60306 Frankfurt am Main  
Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main  
Telefon 069/21 79-0  
Telefax 069/21 79-65 11