Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Producto: ACATIS Datini Valueflex Fonds - Clase de Acción B

Fabricante: ACATIS Investment-KVG

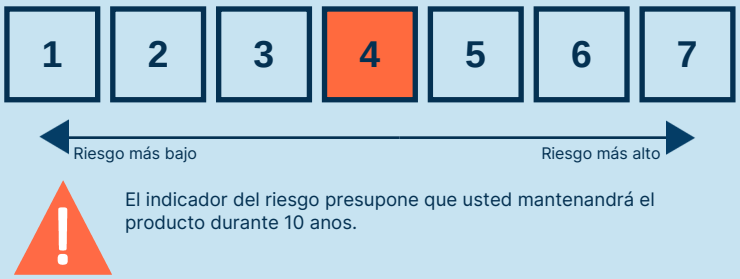
El fondo está gestionado por ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (en adelante, el «fabricante» o la «sociedad»).
WKN / ISIN del producto: A1H72F / DE000A1H72F1
https://www.acatis.de/
Para más información, llame al +49 69 97 58 37 77
La Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) es responsable de la supervisión de ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (la "Sociedad") en relación con este Documento de Información Clave.
El producto está homologado en Alemania.
Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 16/04/2026

¿Qué es este producto?

Tipo	El producto (en lo sucesivo también el "Fondo") es un fondo OICVM establecido en Alemania.
Plazo	El fondo ha sido creado por un plazo indefinido. La sociedad está autorizada a poner fin a la gestión del fondo mediante un anuncio en el Boletín Oficial del Estado y también en el informe anual o semestral. Con respecto a la opción de reembolso y su frecuencia, consulte la sección «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?».
Objectivos	El fondo se gestiona activamente. El fondo tiene como objetivo lograr el mayor crecimiento de valor posible y también tiene la oportunidad de contribuir a reducir las emisiones de CO2. Para ello, el fondo puede invertir en los llamados bonos de descarbonización, que se emiten con el fin de retirar parcialmente los derechos de emisión europeos. En general, la retirada puede tener un impacto negativo en el rendimiento, pero la empresa espera que los precios de los derechos de emisión suban debido a la escasez. Para ello, el fondo invierte en varias clases de activos. El nivel de inversión es muy flexible y puede situarse entre cero y el 100 %. La idea de valor está en primer plano, pero no solo se refiere a las acciones, sino a todas las clases de activos. En principio, las inversiones deben hacerse a largo plazo. No obstante, las perspectivas de las distintas clases de activos y subsegmentos se revisarán a intervalos regulares. A continuación, las inversiones se llevan a cabo sobre la base de fondos objetivo o de una cesta de valores individuales. Si no se vislumbran oportunidades claras, el fondo también puede mantener un elevado coeficiente de liquidez durante un periodo de tiempo más largo. El fondo puede realizar operaciones de derivados con fines de cobertura del patrimonio o para obtener unos mayores incrementos de valor. La gestión del fondo no está sujeta a un índice de referencia. Los beneficios se mantienen en el fondo (o cuando proceda, una determinada clase de acción) y aumentan el valor de las participaciones. El depositario del fondo es UBS Europe SE. Puede solicitar de forma gratuita el folleto* y los informes actuales* a ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding - Taunusanlage 18, 60325 Fráncfort del Meno. Los precios actuales de las participaciones, así como otra información relativa al fondo o a las otras posibles clases de participación del fondo, están disponibles en nuestra página web https://acatis.de. (*Disponible en inglés y alemán.)
Inversor minorista al que va dirigido	El fondo está destinado a inversores capaces de evaluar los riesgos y el valor de la inversión. El inversor debe estar dispuesto y en situación de poder asumir fluctuaciones sustanciales en el valor de las acciones y, en su caso, una pérdida sustancial de capital. La evaluación del fabricante no constituye un asesoramiento en materia de inversión, sino que pretende ofrecer a los inversores una primera indicación sobre si el fondo es adecuado para su experiencia de inversión, su disposición al riesgo y su horizonte de inversión.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador del riesgo presupone que usted mantenandrá el producto durante 10 anos.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 1 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorables, moderados y favorables mostrados son representaciones que utilizan el peor valor, el valor medio y el mejor valor de rendimiento del fondo y de un índice de referencia adecuado en los últimos 15 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 10 Años

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	En caso de salida después de 10 años
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	4.630 EUR	3.190 EUR	1.860 EUR
	Rendimiento medio cada año	-53,70%	-20,42%	-15,47%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.070 EUR	8.870 EUR	8.870 EUR
	Rendimiento medio cada año	-29,28%	-2,36%	-1,19%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.630 EUR	16.450 EUR	31.360 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,31%	10,47%	12,11%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.900 EUR	26.670 EUR	57.260 EUR
	Rendimiento medio cada año	69,02%	21,68%	19,07%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, en su caso pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario pesimista resultó de una inversión entre 10/2021 y 02/2026. El escenario medio resultó de una inversión entre 08/2013 y 08/2023. El escenario optimista resultó de una inversión entre 11/2011 y 11/2021.

¿Qué sucede si el fabricante no es capaz de afrontar el pago?

La quiebra del fabricante no tiene ninguna repercusión directa en su pago, ya que la normativa legal establece que, en caso de insolvencia del fabricante, el fondo de inversión no pasa a formar parte de la masa de la quiebra, sino que se mantiene de forma independiente.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda o asesore sobre este producto puede cobrarle otros gastos. En tal caso, esa persona le informará de esos costes (también gratuitamente en papel) y le explicará cómo afectarán a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto (si procede). Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	En caso de salida después de 10 años
Costes totales	770 EUR	1.698 EUR	3.704 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	7,7%	3,2%	2,5%

(*) Estos datos ilustran cómo los costes reducen la rentabilidad anual a lo largo del periodo de tenencia. Por ejemplo, si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se espera que su rendimiento medio anual sea de 14,6% antes de costes y de 12,1% después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	6,0% (actualmente 5,0%) de la cantidad que paga cuando adquiere esta inversión. El importe indicado es el tipo máximo. Puede ser inferior en casos concretos. El distribuidor de las participaciones del fondo le informará del importe real que le corresponde.	Hasta 600 EUR
Costes de salida	0,0% de su inversión antes de que se le pague. El importe indicado es el tipo máximo. Puede ser inferior en casos concretos. El distribuidor de las participaciones del fondo le informará del importe real que le corresponde.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,8% del valor de su inversión al año. Los gastos indicados se produjeron en el último ejercicio del fondo que finalizó el 31/10/2025. Los gastos corrientes pueden fluctuar de un año a otro.	168 EUR
Los costes de operación	0,0% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	2 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones en función de la rentabilidad	Comisión de rentabilidad: ninguna.	0 EUR

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, en su caso pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Debido a requisitos legales, estamos obligados a indicar los porcentajes con solo un decimal.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 10 Años

El fondo es adecuado para inversores con un horizonte de inversión a largo plazo. Este producto no cuenta con una duración mínima establecida. La duración recomendada se basa en datos históricos o en una estimación del fabricante con respecto a la oscilación media de la rentabilidad que cabe esperar en el caso de este producto. Si usted, como inversor, cuenta con un horizonte de inversión más corto, puede esperarse un riesgo, de media, más elevado de que su reembolso tenga lugar en un momento con un valor liquidativo menor en comparación con el momento de su inversión. Los reembolsos no están asociados a gastos ni tasas. Por norma general, puede solicitar el reembolso cualquier día de cotización. La sociedad puede suspender la emisión y el reembolso de participaciones si circunstancias excepcionales lo requieren, teniendo en cuenta los intereses de los inversores. Para gestionar los riesgos de liquidez, la sociedad puede restringir el reembolso de participaciones si las solicitudes de reembolso de los inversores alcanzan un umbral predeterminado, por encima del cual dichas solicitudes ya no pueden ejecutarse en interés del conjunto de inversores; y/o puede ampliar el plazo para el reembolso de las participaciones. Encontrará más información en el folleto informativo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna duda o reclamación, póngase por favor en contacto con su asesor o intermediario del producto en primera instancia. Alternativamente, las quejas de los inversores pueden presentarse por escrito a ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Beschwerdestelle, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main o por correo electrónico a:beschwerde@acatis.de. Para más información sobre el proceso de reclamación, consulte el siguiente sitio web: https://www.acatis.de/ueber-uns/pflichtveroeffentlichungen.

Otros datos de interés

En nuestra página web www.acatis.de en el área de los fondos de inversión encontrará información sobre los resultados de los últimos 10 años, así como un cálculo actualizado mensualmente de los escenarios de resultados anteriores. El fondo está sujeto a la ley alemana sobre tributación de las inversiones (Investmentsteuergesetz). Esto podrá afectar al modo en que usted o sus ingresos del fondo tributen. Puede consultar información sobre el sistema actual de remuneración del fabricante en nuestra página web: https://www.acatis.de.