Documento contenente le informazioni chiave

ACATIS

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Prodotto: ACATIS Datini Valueflex Fonds - Categoria di quote A

Produttore: ACATIS Investment-KVG

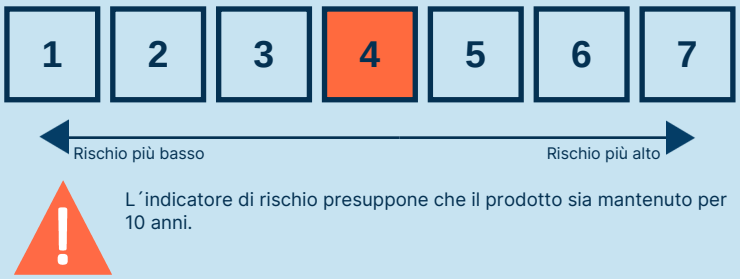
Il fondo viene gestito dalla ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (di seguito anche "Produttore" o "Società").
WKN / ISIN del prodotto: A0RKXJ / DE000A0RKXJ4
https://www.acatis.de/
Per ulteriori informazioni chiamare il numero +49 69 97 58 37 77
La Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) è responsabile della vigilanza di ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (la "Società") in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il prodotto è approvato in Germania.
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 16/04/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo	Il prodotto (di seguito anche il "Fondo") è un organismo sociale OICVM lanciato in Germania.
Termine	Il fondo è stato lanciato per periodo di tempo indeterminato. La Società ha il diritto di cessare la gestione del Fondo con un annuncio pubblicato sulla Gazzetta federale e anche nella relazione annuale o semestrale. Relativamente alla possibilità di rimborso e alla relativa frequenza, si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".
Obiettivi	Il fondo è gestito attivamente. L'obiettivo d'investimento del fondo è massimizzare la crescita del capitale, con l'opportunità anche di contribuire alla riduzione delle emissioni di CO2. A tal fine, il fondo può investire in titoli legati alla decarbonizzazione, emessi allo scopo di ritirare parzialmente i diritti di emissione europei. Il ritiro può avere in generale un impatto negativo sull'evoluzione del valore, ma la società prevede un aumento dei prezzi dei diritti di emissione determinato dalla loro scarsità. A tal fine, il fondo investe in diverse classi di asset. Il livello di investimento è molto flessibile e può essere compreso tra zero e 100%. Il tutto verte sul principio "value", che non si applica però solo alle azioni, bensì a tutte le classi di asset. In linea di principio, gli investimenti dovrebbero essere effettuati in un'ottica di lungo periodo. Le prospettive per le diverse classi di asset e i diversi sottosegmenti dovrebbero essere comunque riviste periodicamente. Gli investimenti vengono quindi realizzati sulla base di fondi target o di un paniere di singoli titoli. Se non si individuano chiare opportunità, il fondo può anche mantenere una quota di liquidità elevata per un periodo di tempo prolungato. Il fondo può effettuare operazioni su derivati per garantire posizioni patrimoniali o per realizzare maggiori incrementi di valore. Il Fondo non è gestito con riferimento ad un benchmark. I proventi del Fondo (ev. di questa classe di quote) vengono distribuiti, sono possibili distribuzioni intermedie. La banca depositaria del fondo è UBS Europe SE. Il prospetto informativo* e le relazioni in vigore* possono essere ottenuti gratuitamente facendone richiesta a ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding - Taunusanlage 18, 60325 Francoforte sul Meno. Gli attuali prezzi delle quote, ulteriori informazioni sul Fondo e le altre classi di quote eventualmente disponibili sono riportati sulla nostra homepage, all'indirizzo https://acatis.de. (*Disponibili in inglese e in tedesco.)
Investori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto	Il fondo è concepito per investitori in grado di stimare i rischi e il valore dell'investimento. L'investitore deve essere pronto e in grado di accettare considerevoli fluttuazioni di valore delle quote ed eventualmente una perdita di capitale sostanziale. La stima del produttore non rappresenta una consulenza di investimento, bensì dovrebbe fornire un primo indizio all'investitore al fine di comprendere se il fondo corrisponde alla propria esperienza di investimenti, alla propria inclinazione al rischio e al proprio orizzonte temporale di investimento. L'importo minimo per un investimento iniziale in questa classe di quote è di 1.000.000 EUR. Non è previsto un importo minimo di investimento per ogni successivo investimento.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L´indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati sono delle simulazioni che utilizzano la performance peggiore, media e migliore del fondo negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 Anni

Esempio di investimento: 10.000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.640 EUR	3.200 EUR	1.870 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,62%	-20,38%	-15,44%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.140 EUR	9.210 EUR	9.210 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,62%	-1,64%	-0,82%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.710 EUR	17.080 EUR	33.710 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7,14%	11,30%	12,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.970 EUR	27.580 EUR	61.520 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	69,75%	22,50%	19,92%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi che si è tenuti a pagare al proprio consulente o distributore, nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto neanche della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 10/2021 e 02/2026. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 08/2013 e 08/2023. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 11/2011 e 11/2021.

Cosa accade se il produttore non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'inadempimento del produttore non comporta conseguenze dirette sul proprio pagamento, poiché la norma di legge prevede che nel caso di insolvenza del produttore, il patrimonio separato non vada in massa fallimentare, bensì si mantenga indipendente.

Quali sono i costi?

La persona che vi vende o vi consiglia questo prodotto può addebitarvi altri costi. In tal caso, vi informerà di tali costi (anche gratuitamente in forma cartacea) e vi spiegherà in che modo tali costi influiranno sul vostro investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	690 EUR	1.192 EUR	2.313 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,9%	2,3%	1,7%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,6% prima dei costi e al 12,9% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi e oneri di ingresso	6,0% (oggigiorno 6,0%) dell'importo da pagare nella fase iniziale del presente investimento. L'importo indicato corrisponde al massimale. In casi singoli può risultare più basso. L'importo effettivo che vi spetta potete richiederlo presso il distributore di quote del fondo.	Fino a600 EUR
Costi e oneri di uscita	0,0% del proprio investimento, prima che vi venga corrisposto. L'importo indicato corrisponde al massimale. In casi singoli può risultare più basso. L'importo effettivo che vi spetta potete richiederlo presso il distributore di quote del fondo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissionidi gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,9% del valore dell'investimento all'anno. I costi indicati fanno riferimento all'ultimo anno fiscale del fondo, che si è concluso il 31/10/2025. I costi correnti possono fluttuare di anno in anno.	88 EUR
I costi di transazione	0,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	2 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni commisurate alla performance	Spese correlate alla performance del fondo: nessuna	0 EUR

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi che si è tenuti a pagare al proprio consulente o distributore, nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto neanche della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Gli obblighi legge ci impongono di indicare le percentuali con una sola cifra decimale.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 10 Anni

Il Fondo è indicato per investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine. Questo prodotto non prevede un periodo di detenzione minimo. Il periodo di detenzione consigliato è basato su dati storici o sulla stima della fluttuazione media del valore della quota prevedibile per questo prodotto effettuata dal produttore. Un investitore con un orizzonte d'investimento più breve potrebbe essere esposto a un rischio medio più elevato che il rimborso avvenga in un momento in cui il valore della quota del prodotto è più basso rispetto al valore al momento dell'investimento. Non sono previsti costi né commissioni di rimborso. Di norma, è possibile chiedere il rimborso nei giorni di apertura della Borsa. Tuttavia, qualora circostanze eccezionali lo rendano necessario, la Società di gestione ha facoltà di sospendere l'emissione e il rimborso di quote, tenendo conto degli interessi degli investitori. Al fine di gestire i rischi di liquidità, la Società può limitare il rimborso delle quote se le richieste degli investitori raggiungono una soglia predeterminata oltre la quale non è più possibile soddisfarle nell'interesse dell'insieme degli investitori. Inoltre, può prolungare i tempi di rimborso delle quote. Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto.

Come presentare reclami?

In caso di domande o reclami contattare inizialmente il proprio consulente di investimenti o intermediario. In alternativa, reclami da parte di investitori possono essere consegnati in forma scritta presso la ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Beschwerdestelle, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main oppure spediti via e-mail all'indirizzo: beschwerde@acatis.de. Ulteriori dettagli riguardo alla presentazione di reclami sono reperibili alla seguente pagina web: https://www.acatis.de/ueber-uns/pflichtveroeffentlichungen.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni riguardo la performance passata degli anni 10 precedenti, nonché un calcolo mensile aggiornato in merito agli scenari di performance sono reperibili sulla nostra homepage alla pagina www.acatis.de nell'area dei fondi di investimento. Il fondo è soggetto alla legge fiscale tedesca sugli investimenti. Ciò può avere conseguenze sulla vostra tassazione dei redditi derivanti dal fondo. Per informazioni sull'attuale sistema di remunerazione del produttore si rimanda alla nostra homepage all'indirizzo https://www.acatis.de.