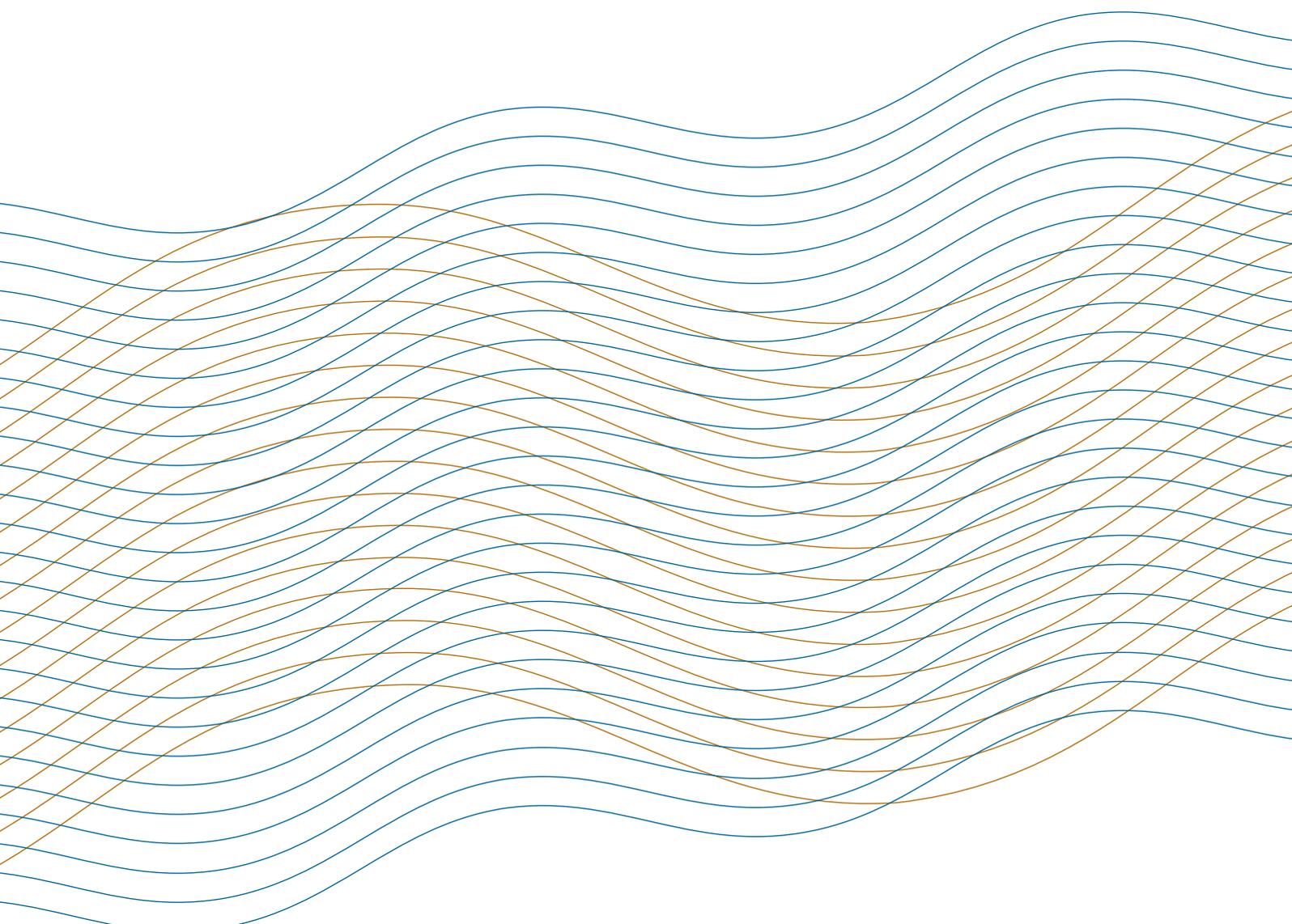


ACATIS IfK Value Renten

Halbjahresbericht zum 31. März 2025



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 31. März 2025

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	8
Das Sondervermögen im Überblick	12
Kurzübersicht über die Partner des Acatis IfK Value Renten	14
Kapitalverwaltungsgesellschaft	14
Verwahrstelle	14
Anlageberatungsgesellschaft	14
Asset Management-Gesellschaft	14
Vertriebsgesellschaften	14

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensübersicht zum 31.3.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	992.271.278,72	100,42
1. Anleihen	896.216.310,03	90,70
< 1 Jahr	119.890.359,03	12,13
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	145.178.251,00	14,69
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	245.217.372,38	24,82
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	217.068.312,85	21,97
>= 10 Jahre	168.862.014,77	17,09
2. Andere Wertpapiere	34.683,08	0,00
EUR	34.683,08	0,00
3. Derivate	292.460,22	0,03
4. Bankguthaben	76.401.289,55	7,73
5. Sonstige Vermögensgegenstände	19.326.535,84	1,96
II. Verbindlichkeiten	./4.177.142,97	./0,42
III. Fondsvermögen	988.094.135,75	100,00

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum		%	EUR	
Bestandspositionen						896.250.993,11	90,71
Börsengehandelte Wertpapiere						568.438.159,87	57,53
Verzinsliche Wertpapiere						568.438.159,87	57,53
0,3500 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 18(25)	XS1854893291	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	99,419	994.190,00	0,10
10,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Medium-Term Notes 19(29)	XS2031926731	1.000	0	1.592	124,072	1.240.720,00	0,13
0,9330 % BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 20(40)	XS2270147924	6.061	6.061	0	62,417	3.783.094,37	0,38
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 20(26/Und.)	XS2193661324	5.500	0	2.000	99,550	5.475.250,00	0,55
4,3750 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 24(31/Und.)	XS2940455897	5.000	5.000	0	97,917	4.895.850,00	0,50
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.19 (29)	DE0001102465	4.000	0	0	92,956	3.718.240,00	0,38
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.21 (28)	DE0001102556	33.000	33.000	0	92,638	30.570.540,00	3,09
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (32)	DE0001102606	7.300	0	0	94,505	6.898.865,00	0,70
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (38)	DE0001102598	29.500	29.500	0	79,125	23.341.875,00	2,36
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.186 v.22(27)	DE0001141869	2.700	0	0	98,199	2.651.373,00	0,27
5,3370 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 22(22/29)	XS2497520887	28.185	1.000	1.500	104,080	29.334.948,00	2,97
8,4740 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	XS1808862657	40.200	23.800	0	85,525	34.381.050,00	3,48
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137	600	0	0	96,439	578.634,00	0,06
4,6000 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)	DE000A2DASM5	6.000	0	0	97,253	5.835.180,00	0,59
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 20(20/26)	XS2167595672	1.100	0	0	100,933	1.110.263,00	0,11
0,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 21(21/31)	XS2343114687	7.325	7.325	0	82,876	6.070.667,00	0,61
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 17(25/Und.)	XS1716945586	9.884	1.000	2.000	99,598	9.844.266,32	1,00
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2579480307	46.881	4.000	0	105,560	49.487.583,60	5,01
3,8970 % Gaz Finance PLC EO- FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom	XS2243636219	1.300	0	0	48,095	625.235,00	0,06
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478	15.500	0	6.000	100,500	15.577.500,00	1,58
5,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 24(29)	XS2905582479	29.105	1.105	0	101,165	29.444.073,25	2,98
3,9000 % Griechenland EO-Notes 17(33)	GR0128015725	260	0	0	104,149	270.787,40	0,03
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	48.900	6.300	5.000	99,298	48.556.722,00	4,91
3,2000 % Intl Development Association EO-Med.-Term Nts 24(44)	XS2749537481	1.000	0	0	94,995	949.950,00	0,10
2,3750 % Israel EO-Medium-Term Notes 17(37)	XS1551294413	12.125	12.125	0	83,213	10.089.576,25	1,02
0,6250 % Israel EO-Medium-Term Notes 22(32)	XS2433136194	18.996	18.996	0	80,302	15.254.167,92	1,54
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.22(27/27)	XS2534891978	1.000	0	0	101,196	1.011.960,00	0,10
0,7500 % KommuneKredit EO-Med.-T. Nts 17(27)	XS1622415674	200	0	0	96,822	193.644,00	0,02
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445	2.000	0	0	95,589	1.911.780,00	0,19
6,7500 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.24(31/unb.)	DE000LB4XHX4	63.600	63.600	0	97,871	62.245.956,00	6,30
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 15(25)	XS1284550941	500	0	0	99,415	497.075,00	0,05
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 19(40)	NL0013552060	1.000	0	0	69,121	691.210,00	0,07
5,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub. FLR-MTN v.24(29/34)	XS2825500593	1.000	0	0	103,495	1.034.950,00	0,10
3,8750 % Rumänien EO-M.-T. Nts 15(35) Reg.S	XS1313004928	4.500	4.500	0	81,220	3.654.900,00	0,37
5,6250 % Rumänien EO-M.-T. Nts 24(37)Reg.S	XS2829810923	28.000	4.000	0	91,316	25.568.480,00	2,59
6,2500 % Rumänien EO-M.-T. Nts 25(34)Reg.S	XS2999552909	5.000	5.000	0	99,260	4.963.000,00	0,50
5,2500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 15(15/27)	XS1266661013	1.179	0	0	102,210	1.205.055,90	0,12
5,4550 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 05(15/Und.)	XS0222524372	9.507	0	0	92,439	8.788.175,73	0,89
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 22(22/27)	XS2550868801	2.400	0	0	104,887	2.517.288,00	0,25
7,4870 % RZD Capital PLC LS-Ln Prt.Nts 11(31)Rus.Railw.	XS0609017917	GBP 21.630	GBP 0	GBP 0	61,440	15.885.096,82	1,61
5,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-Medium-Term Notes 21(26)	XS2311552363	MXN 59.520	MXN 29.940	MXN 0	96,442	2.597.999,46	0,26

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-Zero Med.-Term Nts 23(43)	XS2580724727	MXN 100.000	MXN 0	MXN 0	18,047	816.798,52	0,08
Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-Zero Med.-Term Nts 24(44)	XS2846984529	500.000	0	0	16,305	3.689.782,21	0,37
5,0800 % European Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 15(25)	XS1331143278	113.680	113.680	0	97,195	5.000.781,90	0,51
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-T.Notes 24(25/36)	XS2750356961	200.000	200.000	0	31,287	2.832.069,08	0,29
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1547492410	176.268	0	0	99,248	7.917.811,64	0,80
International Bank Rec. Dev. MN-Zero Med.-Term Nts 19(27)	XS2020595117	11.460	0	0	82,691	428.896,78	0,04
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1649504096	158.650	0	0	97,018	6.966.302,34	0,71
7,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 18(28)	XS1748803282	16.130	0	0	97,667	713.004,29	0,07
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 18(30)	XS1753775730	4.500	0	0	97,092	197.745,17	0,02
International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Notes 17(37)	XS1555570016	108.000	0	0	35,181	1.719.657,11	0,17
7,0200 % International Finance Corp. MN/DL-Medium-Term Nts 18(28)	XS1801143196	123.000	0	0	94,923	5.284.288,16	0,53
7,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land MN-Med.T.LSA v.07(27)	XS0302236673	83.300	0	0	96,512	3.638.616,14	0,37
30,0000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 25(26)	XS2976490941	TRY 77.000	TRY 77.000	TRY 0	83,779	1.573.794,34	0,16
12,7500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 20(25)	XS2231252128	20.000	0	0	84,860	414.052,21	0,04
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD 9.200	USD 3.800	USD 0	66,903	5.698.616,79	0,58
4,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. DL-Cap. Secs 21(26/Und.)	XS2365668891	1.750	0	0	67,626	1.095.690,21	0,11
5,5000 % Israel DL-Bonds 24(34)	US46514BRL35	16.000	5.000	0	99,266	14.704.712,53	1,49
3,5000 % Panther Ventures Ltd. DL-Notes 20(23/Und.)	XS2273084439	44.960	0	0	57,926	24.112.146,65	2,44
4,8500 % Phoenix Lead Ltd. DL-Nts 17(22/Und.)	XS1668531335	4.900	0	0	79,822	3.621.218,41	0,37
8,0000 % Seychellen, Republik DL-Nts 10(16-26)	XS0471464023	16.787	0	0	99,864	1.552.131,20	0,16
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078528352	ZAR 76.455	ZAR 0	ZAR 0	70,474	2.712.872,17	0,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						325.383.923,75	32,93
Verzinsliche Wertpapiere						325.383.923,75	32,93
4,2500 % Argentinien, Republik EO-Bonds 220(20/27-38)	XS2177365017	EUR 408	EUR 0	EUR 0	61,331	250.230,48	0,03
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 20(20/24-30)	XS2177363665	38.800	0	6.500	71,708	24.483.979,52	2,48
Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 21(28)	XS2339426004	1.300	0	0	88,974	1.156.662,00	0,12
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2389984175	35.681	0	3.000	97,267	34.705.838,27	3,51
2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562	29.920	1.700	0	96,437	28.853.950,40	2,92
4,8750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 24(24/29)	XS2856820704	2.000	0	0	102,206	2.044.120,00	0,21
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.20(17.06.26)	DE000A3E44N7	1.100	0	0	103,778	1.141.558,00	0,12
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	10.400	7.600	200	99,250	10.322.000,00	1,04
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 21(21/Und.)	XS2286041947	30.300	1.700	1.100	93,083	28.204.149,00	2,85
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/25)	XS2054209833	500	0	0	99,050	495.250,00	0,05
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/28)	XS2054210252	1.000	0	0	93,034	930.340,00	0,09
1,8230 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/31)	XS2055079904	2.500	0	0	86,350	2.158.750,00	0,22
5,6250 % Mexiko LS-Medium-T. Nts 14(14/2114)	XS1046593908	GBP 33.487	GBP 5.307	GBP 0	69,155	27.681.012,25	2,80
5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Bonds 12(12/29)	XS0835891838	11.750	3.800	0	97,963	13.758.848,31	1,39
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 14(14/34)	XS0982711474	46.370	8.300	0	97,731	54.169.094,79	5,48

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,5000 % African Development Bank MN-Medium-Term Notes 12(32)	XS0814612791	MXN 167.200	MXN 0	MXN 0	53,287	4.032.435,87	0,41
Inter-American Dev. Bank MN-Zo Med.-Term Nts 19(26)	XS2069018377	32.000	32.000	0	86,321	1.250.191,00	0,13
37,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN/DL-Medium-Term Nts 23(25)	XS2696223424	TRY 15.000	TRY 0	TRY 0	91,769	335.822,15	0,03
37,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 24(26)	XS2951577126	10.000	10.000	0	87,543	213.571,60	0,02
30,0000 % Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 22(25)	XS2558915455	29.500	0	0	88,810	639.154,67	0,06
35,0000 % Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 23(25)	XS2609730705	75.360	0	0	98,778	1.816.030,76	0,18
35,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV TN-Preferred MTN 24(25)	XS2751656468	207.000	0	0	95,157	4.805.440,11	0,49
4,6000 % Abu Dhabi Cr. Oil Pip. (ADCOP) DL-Notes 17(17/30-47) Reg.S	XS1709535097	USD 9.700	USD 4.000	USD 0	89,809	8.065.431,90	0,82
1,0000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/25-29)	US040114HX11	988	0	0	77,570	638.591,49	0,06
3,5000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/28-41)	US040114HV54	1.560	0	500	57,948	837.013,55	0,08
5,8000 % Irak, Republik DL-Notes 06(06/20-28) Reg.S	XS0240295575	85.000	19.000	4.750	98,085	28.946.017,73	2,93
6,8500 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 15(2115)	US71647NAN93	1.000	0	0	89,207	825.914,27	0,08
8,2500 % Rail Capital Markets PLC DL-Loan P.Nts19(26)Ukr.Railway	XS1843433472	39.136	14.636	4.800	88,721	32.146.906,43	3,25
7,8750 % Rail Capital Markets PLC DL-LPN 21(26/26)Ukrain.Rail.	XS2365120885	6.106	2.606	0	83,358	4.712.002,16	0,48
7,2500 % Stora Enso Oyj DL-Notes 06(06/36) Reg.S	USX8662DAW75	250	0	0	106,988	247.634,48	0,03
3,0000 % United States of America DL-Notes 14(44)	US912810RJ97	6.250	6.250	0	78,813	4.560.486,30	0,46
2,7500 % United States of America DL-Notes 18(25)	US9128284Z04	600	0	0	99,402	552.184,12	0,06
2,8750 % United States of America DL-Notes 18(25)	US912828Y792	400	0	0	99,539	368.629,06	0,04
Andere Wertpapiere						34.683,08	0,00
0,0000 % Griechenland EO- FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP	GRR000000010	EUR 9.608	EUR 0	EUR 0	0,361	34.683,08	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere						2.428.909,49	0,25
Verzinsliche Wertpapiere						2.428.909,49	0,25
35,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV TN-Preferred MTN 23(25)	XS2703046644	TRY 110.000	TRY 110.000	TRY 0	90,510	2.428.909,49	0,25
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾						896.250.993,11	90,71

¹⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung	Markt	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)			292.460,22	0,03
Zins-Derivate			765.593,84	0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten				
Zinsterminkontrakte			765.593,84	0,08
FUTURE EURO-BOBL		EUR		
06.06.25 EUREX	185	./18.800.000	184.240,00	0,02
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX	185	./19.100.000	550.610,00	0,06
FUTURE EURO-SCHATZ 06.06.25 EUREX	185	./14.000.000	11.200,00	0,00
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)		USD		
18.06.25 CBOT	362	3.000.000	19.543,84	0,00
Devisen-Derivate			./473.133,62	./0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			./563.038,97	./0,06
Offene Positionen				
GBP/EUR 16,0 Mio.	OTC		./270.638,80	./0,03
USD/EUR 44,2 Mio.	OTC		./292.400,17	./0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf)			89.905,35	0,01
Offene Positionen				
CHF/EUR 37,8 Mio.	OTC		7.014,64	0,00
USD/EUR 15,7 Mio.	OTC		82.890,71	0,01

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	76.401.289,55	7,73
Bankguthaben	76.401.289,55	7,73
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	40.843.854,88	4,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF 2.659.454,91	2.783.312,31
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP 437.829,76	523.344,20
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	MXN 3.155.558,43	142.819,05
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	TRY 50.800.213,49	1.239.331,87
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 934.415,70	865.119,62
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	ZAR 69.665,59	3.507,62
Vorzeitig kündbares Termingeld		
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)	15.000.000,00	1,52
DZ Bank AG Frankfurt (V)	15.000.000,00	1,52
Sonstige Vermögensgegenstände	19.326.535,84	1,96
Zinsansprüche	19.326.535,84	1,96
Sonstige Verbindlichkeiten	/1.4.177.142,97	/1,0,42
Verwaltungsvergütung	/2.248.473,82	/1,0,23
Performance Fee	/991.945,89	/0,10
Verwahrstellenvergütung	/141.629,41	/0,01
Prüfungskosten	/28.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten	/1.000,00	0,00
Variation Margin	/765.593,84	/0,08
Fondsvermögen	988.094.135,75	100,00³⁾

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	17.358.044
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	44,71
Ausgabepreis	EUR	46,05

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	398.319
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	95,86
Ausgabepreis	CHF	96,82

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	264.477
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	40,28
Ausgabepreis	USD	40,68

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse X (TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	294.324
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	327,00
Ausgabepreis	EUR	327,00

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	168.822
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	390,71
Ausgabepreis	EUR	390,71

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9555000	Türkische Lira TN	TRY	1 EUR =	40,9900000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8366000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,0801000
Mexikanische Pesos MN	MXN	1 EUR =	22,0948000	Südafrikanische Rand RC	ZAR	1 EUR =	19,8612000

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland
362 = Chicago Board of Trade

OTC = Over the Counter

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS IfK Value Renten

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
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,2500 % African Development Bank EO-Medium-Term Notes 17(24)	XS1720947081	EUR 0	EUR 1.000
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 22(22/26)	XS2497520705	0	7.427
9,7230 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501	0	15.400
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645	0	17.000
3,9500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(25)	XS2155486942	0	1.157
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 23(26)	XS2630524986	0	25.546
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5	2.000	33.600
40,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2023(24)	XS2611092391	TRY 0	TRY 49.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. EO-Notes 17(24)	XS1733226747	EUR 0	EUR 1.000
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	4.100	5.500
Nichtnotierte Wertpapiere³⁾			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,3250 % Swiss Prime Site AG SF-Wdl.-Anl. 18(25)	CH0397642775	CHF 0	CHF 3.660
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.15 (25)	DE0001102374	EUR 1.600	EUR 29.300
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/03 f.19.03.25	DE000BU0E154	0	500
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg z.Umt.eing.FLN-Nachr.(25/unb.)	DE000A383V57	32.600	32.600
7,5000 % Inter-American Dev. Bank MN-Medium-Term Notes 07(24)	XS0300626479	MXN 0	MXN 31.000
40,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 24(25)	XS2794643465	TRY 0	TRY 50.000
2,0000 % United States of America DL-Notes 15(25)	US912828J272	USD 0	USD 5.000

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.)

EUR 3.159,90

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)

EUR 63.554,97

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

CHF 71.945

GBP/EUR

EUR 2.399

USD/EUR

USD 19.926

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

CHF 39.941

GBP/EUR

EUR 9.344

USD/EUR

USD 19.413

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.

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

ACATIS IfK Value Renten

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ⁴⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ⁴⁾	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse					
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A	keine	3,000 %	0,980%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)	keine	1,000 %	1,000%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	CHF
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)	keine	1,000%	1,010%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	USD
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse X (TF)	keine	0,000%	0,940%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D	50.000.000	0,000%	0,550%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

⁴⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

ACATIS IfK Value Renten

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	15. Dezember 2008
Anteilklasse B (CHF)	29. Dezember 2010
Anteilklasse C (USD)	22. Januar 2014
Anteilklasse X (TF)	16. November 2017
Anteilklasse D	28. Januar 2022
Anteilklasse Y (CHF TF)	7. Juni 2018 (aufgelöst)

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	Euro 35,00 (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse B (CHF)	Schweizer Franken 100,00 (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse C (USD)	US-Dollar 35,00 (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse X (TF)	Euro 350,00
Anteilklasse D	Euro 350,00

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	Keine
Anteilklasse B (CHF)	Keine
Anteilklasse C (USD)	Keine
Anteilklasse X (TF)	Keine
Anteilklasse D	Euro 50.000.000,00; für Folgeanlagen keine

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 3,000%
Anteilklasse B (CHF)	derzeit 1,000%
Anteilklasse C (USD)	derzeit 1,000%
Anteilklasse X (TF)	derzeit 0,000%
Anteilklasse D	derzeit 0,000%

Verwaltungsvergütung⁹⁾

Anteilklasse A	derzeit 0,980% p. a.
Anteilklasse B (CHF)	derzeit 1,000% p. a.
Anteilklasse C (USD)	derzeit 1,010% p. a.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 0,940% p. a.
Anteilklasse D	derzeit 0,550% p. a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,050% p. a.
Anteilklasse B (CHF)	derzeit 0,050% p. a.
Anteilklasse C (USD)	derzeit 0,050% p. a.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 0,050% p. a.
Anteilklasse D	derzeit 0,050% p. a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A	Bis zu 15% (effektive Partizipationsrate in Höhe von 12,5%) der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short-Term Rate [€STR] + 2,085%).
Anteilklasse B (CHF)	Bis zu 15% (effektive Partizipationsrate in Höhe von 12,5%) der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short-Term Rate [€STR] + 2,085%).
Anteilklasse C (USD)	Bis zu 15% (effektive Partizipationsrate in Höhe von 12,5%) der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short-Term Rate [€STR] + 2,085%).
Anteilklasse X (TF)	Bis zu 15% (effektive Partizipationsrate in Höhe von 12,5%) der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short-Term Rate [€STR] + 2,085%).
Anteilklasse D	Bis zu 15% (effektive Partizipationsrate in Höhe von 12,5%) der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short-Term Rate [€STR] + 2,085%).

⁹⁾ Die Verwaltungsvergütung für die Anteilklassen A, B (CHF), C (USD) und X (TF) unterliegt einer sog. amerikanischen Staffeln. Die Angaben entsprechen der in Rechnung gestellten Verwaltungsvergütung der jeweiligen Anteilklasse für das am 30.9.2022 abgelaufene Abrechnungsquartal, gerundet auf zwei Nachkommastellen.

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Währung

Anteilklasse A
Anteilklasse B (CHF)
Anteilklasse C (USD)
Anteilklasse X (TF)
Anteilklasse D

Euro
Schweizer Franken
US-Dollar
Euro
Euro

Vergleichsindex

Anteilklasse A
Anteilklasse B (CHF)
Anteilklasse C (USD)
Anteilklasse X (TF)
Anteilklasse D

JPM GBI Global TR® (EUR)
JPM GBI Global TR® (CHF)
JPM GBI Global TR® (USD)
JPM GBI Global TR® (EUR)
JPM GBI Global TR® (EUR)

Ertragsverwendung

Anteilklasse A
Anteilklasse B (CHF)
Anteilklasse C (USD)
Anteilklasse X (TF)
Anteilklasse D

Ausschüttung
Ausschüttung
Ausschüttung
Ausschüttung
Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A
Anteilklasse B (CHF)
Anteilklasse C (USD)
Anteilklasse X (TF)
Anteilklasse D

A0X758 / DE000A0X7582
A1CS5A / DE000A1CS5A9
A1W9BC / DE000A1W9BC2
A2H5XH / DE000A2H5XH1
A3C912 / DE000A3C9127

Anteilklasse Y (CHF TF)

A2H5XJ / DE000A2H5XJ7 (aufgelöst)

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS IfK Value Renten

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 2024)

Eigenmittel:

EUR 65.175.424,00 (Stand: Juni 2024)

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:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069/21 61-13 40

www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Eigenmittel:

EUR 621.628.611 (Stand: 31.12. 2023)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Anlageberatungsgesellschaft

Name:

IfK - Institut für Kapitalmarkt Investment GmbH für Rechnung
und unter der Haftung der IfK - Institut für Kapitalmarkt
- die Generationen Vermögensverwaltung- GmbH

Haftendes Unternehmen:

IFK Institut für Kapitalmarkt GmbH

- die Generationen Vermögensverwaltung -

Postanschrift:

Jacobsleiter 8
24159 Kiel

Telefon: 0431/66 70 404

Telefax: 0431/66 70 405

<http://www.ifk-invest.de>

Beratungsgesellschaft:

IfK - Institut für Kapitalmarkt Investment GmbH

4. Asset Management-Gesellschaft

Name:

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
handelnd über die Niederlassung Frankfurt am Main

Postanschrift:

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main Europa-Allee 92-96,
60486 Frankfurt am Main

Telefon: 069/7 10 43 - 0

Telefax: 069/7 10 43 - 700

www.universal-investment.com

5. Vertriebsgesellschaften

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

Name

IfK - Institut für Kapitalmarkt Investment GmbH

Postanschrift

Jacobsleiter 8
24159 Kiel

Telefon Telefon: 0431/23 71 761

<http://www.ifk-invest.de>

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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main
Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main
Telefon 069/21 61-0
Telefax 069/21 61-13 40