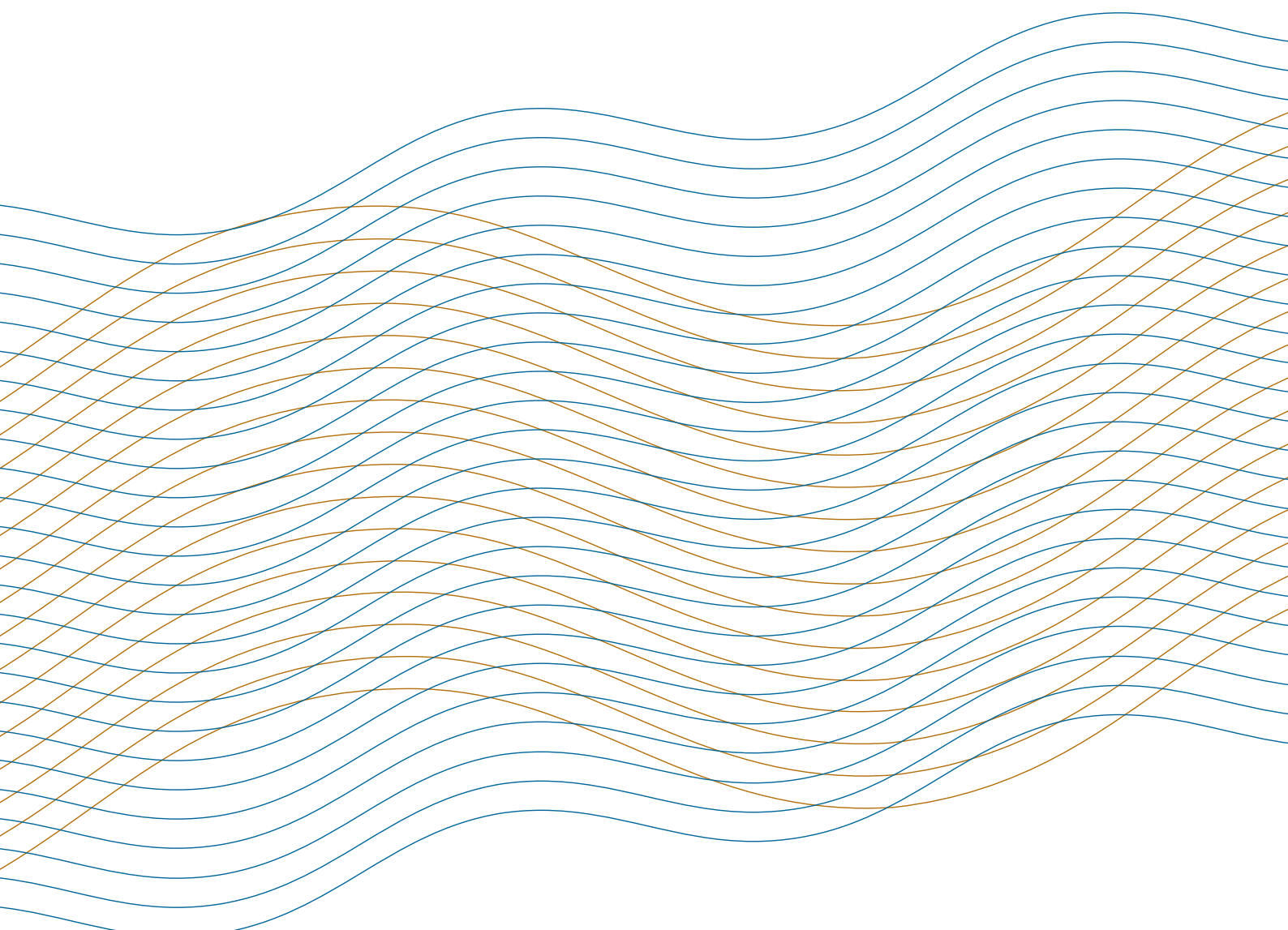


ACATIS IfK Value Renten

Halbjahresbericht zum 31. März 2026



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 31. März 2026

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	8
Ertrags und Aufwandsrechnungen	9-20
Das Sondervermögen im Überblick	24
Kurzübersicht über die Partner des Acatis IfK Value Renten	26
Kapitalverwaltungsgesellschaft	26
Verwahrstelle	26
Anlageberatungsgesellschaft	26
Asset Management-Gesellschaft	26
Vertriebsgesellschaften	26

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensübersicht zum 31.3.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.174.670.127,62	100,35
1. Anleihen	1.069.251.429,99	91,34
< 1 Jahr	196.053.508,54	16,75
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	267.150.062,17	22,82
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	136.129.090,27	11,63
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	205.601.487,79	17,56
>= 10 Jahre	264.317.281,22	22,58
2. Derivate	./1.411.781,25	./0,12
3. Bankguthaben	80.091.950,65	6,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	26.738.528,23	2,28
II. Verbindlichkeiten	./4.051.026,51	./0,35
III. Fondsvermögen	1.170.619.101,10	100,00

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2026 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						1.069.251.429,99	91,34
Börsengehandelte Wertpapiere						708.682.606,69	60,54
Verzinsliche Wertpapiere						708.682.606,69	60,54
African Development Bank RB-Zero Med.-Term Nts 24(34)		BRL	BRL	BRL			B
12,2500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 25(33)	XS2831196535	50.000	50.000	0	38,807	3.225.744,78	0,28
8,2700 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 21(31)	XS3144162446	30.000	30.000	0	99,544	4.964.622,96	0,42
10,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Medium-Term Notes 19(29)	XS2362913837	18.485	18.485	0	83,392	2.562.676,42	0,22
0,9330 % BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 20(40)		EUR	EUR	EUR			
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 20(26/Und.)	XS2031926731	1.000	0	0	118,594	1.185.940,00	0,10
4,3750 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 24(31/Und.)	XS2270147924	6.061	0	0	62,590	3.793.579,90	0,32
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.19 (29)	XS2193661324	5.500	0	0	99,970	5.498.350,00	0,47
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.20 (35)	XS2940455897	2.500	0	2.500	100,093	2.502.325,00	0,21
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.21 (28)	DE0001102465	10.000	0	0	93,584	9.358.400,00	0,80
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.21 (36)	DE0001102515	1.000	1.000	0	76,500	765.000,00	0,07
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (32)	DE0001102556	37.500	3.800	0	93,529	35.073.375,00	3,00
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (38)	DE0001102549	11.500	1.500	0	73,724	8.478.260,00	0,72
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.186 v.2022(27)	DE0001102606	10.000	0	0	93,788	9.378.800,00	0,80
5,5870 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 22(22/29)	DE0001102598	61.400	24.900	0	78,267	48.055.938,00	4,11
8,4740 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	DE0001141869	10.000	3.000	0	98,091	9.809.100,00	0,84
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS2497520887	4.535	0	24.450	104,655	4.746.104,25	0,41
4,6000 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)	XS1808862657	49.600	2.600	0	76,498	37.943.008,00	3,24
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 20(20/26)	XS1637926137	2.700	0	0	96,515	2.605.905,00	0,22
0,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 21(21/31)	DE000A2DASM5	2.400	0	0	96,791	2.322.984,00	0,20
3,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 25(25/33)	XS2167595672	1.100	0	0	100,015	1.100.165,00	0,09
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2343114687	4.825	0	1.000	86,664	4.181.538,00	0,36
6,8940 % Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom	XS3135157298	7.800	8.800	1.000	98,150	7.655.700,00	0,65
5,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 24(29)	XS2579480307	42.381	0	1.000	104,133	44.132.606,73	3,77
5,2500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 25(30)	XS2243636219	1.300	0	0	46,858	609.154,00	0,05
3,9000 % Griechenland EO-Notes 17(33)	XS2905582479	33.805	4.200	0	103,067	34.841.799,35	2,98
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS3080684551	21.708	11.708	0	103,150	22.391.802,00	1,91
3,2000 % Intl Development Association EO-Med.-Term Nts 24(44)	GR0128015725	260	0	0	102,811	267.308,60	0,02
2,3750 % Israel EO-Medium-Term Notes 17(37)	XS2056730679	39.500	0	1.700	99,139	39.159.905,00	3,35
0,6250 % Israel EO-Medium-Term Notes 22(32)	XS2749537481	1.000	0	0	92,834	928.340,00	0,08
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.22(27/27)	XS1551294413	10.125	0	2.000	83,319	8.436.048,75	0,72
0,7500 % KommuneKredit EO-M...-T. Nts 17(27)	XS2433136194	19.554	0	442	83,507	16.328.958,78	1,39
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS2534891978	1.000	0	0	100,170	1.001.700,00	0,09
6,7500 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.24(31/unb.)	XS1622415674	200	0	0	97,920	195.840,00	0,02
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	XS1999841445	2.000	0	0	97,219	1.944.380,00	0,17
5,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub.FLR-MTN v.24(29/34)	DE000LB4XHX4	69.200	8.600	3.200	101,411	70.176.412,00	5,99
3,8750 % Rumänien EO-M.-T. Nts 15(35) Reg.S	NL0013552060	1.000	0	0	69,084	690.840,00	0,06
5,6250 % Rumänien EO-M.-T. Nts 24(37)Reg.S	XS2825500593	1.000	0	0	102,989	1.029.890,00	0,09
6,2500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 25(34)Reg.S	XS1313004928	3.500	0	1.000	84,694	2.964.290,00	0,25
5,2500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 15(15/27)	XS2829810923	28.000	0	0	94,305	26.405.400,00	2,26
5,9500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 25(30/Und.)	XS2999552909	5.000	0	0	101,626	5.081.300,00	0,43
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 22(22/27)	XS1266661013	1.179	0	0	100,980	1.190.554,20	0,10
	XS3071332293	45.500	7.900	0	97,451	44.340.205,00	3,79
	XS2550868801	2.400	0	0	102,134	2.451.216,00	0,21

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2026 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,7500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 23(43)	GB00BPJJKP77	GBP 27.600	GBP 11.500	GBP 0	92,423	29.202.917,00	2,49
4,3750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 24(40)	GB00BQC82D08	11.500	11.500	0	91,826	12.089.284,49	1,03
7,4870 % RZD Capital PLC LS-Ln Prt.Nts 11(31)Rus.Railw.	XS0609017917	21.630	0	0	65,506	16.220.890,44	1,39
0,5000 % African Development Bank MN-Medium-Term Notes 12(32)	XS0814612791	MXN 167.200	MXN 0	MXN 0	57,224	4.603.492,51	0,39
Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-Zero Med.-Term Nts 23(43)	XS2580724727	240.000	140.000	0	18,917	2.184.421,60	0,19
Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-Zero Med.-Term Nts 24(44)	XS2846984529	500.000	0	0	16,107	3.874.874,30	0,33
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 26(38)	XS3269619220	250.000	250.000	0	32,403	3.897.608,24	0,33
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1547492410	101.268	0	75.000	100,474	4.895.520,59	0,42
International Bank Rec. Dev. MN-Zero Med.-Term Nts 19(27)	XS2020595117	11.460	0	0	91,028	501.917,77	0,04
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1649504096	158.650	0	0	99,093	7.564.078,18	0,65
7,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 18(28)	XS1748803282	16.130	0	0	99,235	770.144,46	0,07
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 18(30)	XS1753775730	4.500	0	0	97,568	211.248,13	0,02
International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Notes 17(37)	XS1555570016	108.000	0	0	37,352	1.940.933,13	0,17
7,0200 % International Finance Corp. MN/DL-Medium-Term Nts 18(28)	XS1801143196	123.000	0	0	97,421	5.765.416,02	0,49
7,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land MN-Med.T.LSA v.07(27)	XS0302236673	83.300	0	0	99,038	3.969.353,87	0,34
40,0000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 25(26)	XS3074428841	TRY 175.000	TRY 0	TRY 0	89,631	3.061.532,50	0,26
30,0000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 25(26)	XS2976490941	77.000	0	0	92,453	1.389.486,45	0,12
Asian Development Bank TN-Zero Med.-T.Nts 20(22/27)	XS2125127618	256.000	256.000	0	69,347	3.465.055,75	0,30
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts19(21/26)	XS2061962622	115.000	115.000	0	80,557	1.808.188,52	0,15
International Finance Corp. TN-Zo Med.-T. Nts 17(22/27)	XS1605702536	83.000	83.000	0	64,481	1.044.605,82	0,09
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD 56.200	USD 43.000	USD 0	66,723	32.547.804,88	2,78
4,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. DL-Cap. Secs 21(26/Und.)	XS2365668891	1.750	0	0	70,865	1.076.414,81	0,09
4,9000 % Oracle Corp. DL-Notes 23(23/33)	US68389XCP87	1.000	1.000	0	94,858	823.348,67	0,07
3,5000 % Panther Ventures Ltd. DL-Notes 20(23/Und.)	XS2273084439	47.640	2.680	0	60,187	24.887.671,90	2,13
3,8000 % Panther Ventures Ltd. DL-Notes 20(23/Und.)	XS2227047151	7.705	7.705	0	64,751	4.330.409,30	0,37
4,8500 % Phoenix Lead Ltd. DL-Nts 17(22/Und.)	XS1668531335	4.900	0	0	84,832	3.607.992,36	0,31
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078528352	ZAR 76.455	ZAR 0	ZAR 0	81,816	3.172.528,28	0,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						357.158.707,73	30,51
Verzinsliche Wertpapiere						357.158.707,73	30,51
4,2500 % Argentinien, Republik EO-Bonds 20(20/27-38)	XS2177365017	EUR 408	EUR 0	EUR 0	75,092	306.375,36	0,03
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 20(20/24-30)	XS2177363665	37.800	0	1.000	82,853	22.549.272,48	1,93
Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 21(28)	XS2339426004	1.300	0	0	92,049	1.196.637,00	0,10
3,2500 % EC Finance PLC EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2389984175	26.791	2.450	7.500	98,262	26.325.372,42	2,25
5,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.25(34/45)	XS3092574055	6.200	0	800	101,402	6.286.924,00	0,54
2,7500 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562	23.920	0	6.000	97,574	23.339.700,80	1,99
4,8750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 24(24/29)	XS2856820704	1.000	0	0	102,760	1.027.600,00	0,09
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.20(17.06.26)	DE000A3E44N7	1.100	0	0	99,498	1.094.478,00	0,09
5,3750 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.26(31/unb.)	DE000A460EK7	16.500	20.100	3.600	101,959	16.823.235,00	1,44

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2026 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 21(21/Und.)	XS2286041947	EUR 1.000	EUR 0	EUR 20.100	96,000	960.000,00	0,08
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/28)	XS2054210252	1.000	0	0	93,957	939.570,00	0,08
1,8230 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/31)	XS2055079904	2.500	0	0	88,369	2.209.225,00	0,19
5,6250 % Mexiko LS-Medium-Term Nts 14(14/2114)	XS1046593908	GBP 35.999	GBP 2.125	GBP 2.000	72,563	29.904.927,73	2,55
5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Bonds 12(12/29)	XS0835891838	9.623	0	2.127	98,504	10.851.791,55	0,93
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 14(14/34)	XS0982711474	57.970	8.000	0	100,777	66.880.855,07	5,71
Inter-American Dev. Bank MN-Zo Med.-Term Nts 19(26)	XS2069018377	MXN 32.000	MXN 0	MXN 0	95,218	1.466.027,07	0,13
Asian Development Bank TN-Zero Med.-T.Nts 19(20/26)	XS2056440329	TRY 300.000	TRY 0	TRY 0	80,894	4.736.746,57	0,40
37,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 24(26)	XS2951577126	9.000	0	0	94,933	166.764,00	0,01
4,6000 % Abu Dhabi Cr. Oil Pip. (ADCOP) DL-Notes 17(17/30-47) Reg.S	XS1709535097	USD 6.864	USD 0	USD 0	86,880	5.176.150,68	0,44
1,0000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/25-29)	US040114HX11	988	0	0	87,809	527.105,67	0,05
3,5000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/28-41)	US040114HV54	1.560	0	0	66,910	906.063,96	0,08
5,8000 % Irak, Republik DL-Notes 06(06/20-28) Reg.S	XS0240295575	153.294	43.730	0	97,328	32.375.224,44	2,77
6,1250 % Oracle Corp. DL-Notes 09(09/39)	US68389XAH89	19.755	19.755	0	95,397	16.357.674,98	1,40
5,3750 % Oracle Corp. DL-Notes 11(11/40)	US68389XAM74	47.804	47.804	0	87,844	36.449.045,88	3,11
6,8500 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 15(2115)	US71647NAN93	1.000	0	0	91,759	796.449,96	0,07
8,2500 % Rail Capital Markets PLC DL-Loan P.Nts19(26)Ukr.Railway	XS1843433472	46.136	0	0	79,429	31.807.468,19	2,72
7,8750 % Rail Capital Markets PLC DL-LPN 21(26/26)Ukrain.Rail.	XS2365120885	6.106	0	0	75,501	4.001.148,66	0,34
7,2500 % Stora Enso Oyj DL-Notes 06(06/36) Reg.S	USX8662DAW75	250	0	0	108,723	235.923,53	0,02
3,0000 % United States of America DL-Notes 14(44)	US912810RJ97	6.250	0	0	76,570	4.153.844,77	0,35
1,1250 % United States of America DL-Notes 20(40)	US912810SQ22	13.500	0	0	62,359	7.307.104,96	0,62
Nichtnotierte Wertpapiere						3.410.115,57	0,29
Verzinsliche Wertpapiere						3.410.115,57	0,29
30,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. TN-Preferred MTN 25(26)	XS2979570236	TRY 184.000	TRY 0	TRY 0	94,953	3.410.115,57	0,29
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾						1.069.251.429,99	91,34

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

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2026 Gattungsbezeichnung	Markt	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)			./1.411.781,25	./0,12
Zins-Derivate			1.032.174,31	0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten				
Zinsterminkontrakte			1.032.174,31	0,09
FUTURE EURO-BOBL		EUR		
08.06.26 EUREX	185	./18.800.000	380.700,00	0,03
FUTURE EURO-BUND 08.06.26 EUREX	185	./19.100.000	555.350,00	0,05
FUTURE EURO-SCHATZ 08.06.26 EUREX	185	./14.000.000	142.100,00	0,01
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)		USD		
18.06.26 CBOT	362	3.000.000	./45.975,69	0,00
Devisen-Derivate			./2.443.955,56	./0,21
Forderungen/Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			./1.284.863,70	./0,11
Offene Positionen				
GBP/EUR 47,0 Mio.	OTC		./54.602,85	0,00
MXN/EUR 220,0 Mio.	OTC		193.311,68	0,02
USD/EUR 108,2 Mio.	OTC		./1.423.572,53	./0,12
Devisenterminkontrakte (Kauf)			./1.159.091,86	./0,10
Offene Positionen				
CHF/EUR 40,0 Mio.	OTC		./1.154.056,90	./0,10
GBP/EUR 2,0 Mio.	OTC		./2.704,01	0,00
MXN/EUR 220,0 Mio.	OTC		./109.112,31	./0,01
USD/EUR 15,8 Mio.	OTC		106.781,36	0,01

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2026 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	80.091.950,65	6,84
Bankguthaben	80.091.950,65	6,84
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	36.592.884,48	3,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF 2.642.675,74	2.855.094,79
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP 90.338,70	103.421,52
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	MXN 672.756,26	32.369,11
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	TRY 1.083.864,76	21.155,23
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 556.840,05	483.326,14
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	ZAR 72.940,27	3.699,38
		0,00
Vorzeitig kündbares Termingeld		
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)	20.000.000,00	1,71
DZ Bank AG Frankfurt (V)	20.000.000,00	1,71
Sonstige Vermögensgegenstände	26.738.528,23	2,28
Zinsansprüche	26.692.552,53	2,28
Variation Margin	45.975,70	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	/.4.051.026,51	/.0,35
Verwaltungsvergütung	/.2.769.498,21	/.0,24
Verwahrstellenvergütung	/.173.378,30	/.0,01
Prüfungskosten	/.28.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten	/.1.500,00	0,00
Variation Margin	/.1.078.150,00	/.0,09
Fondsvermögen	1.170.619.101,10	100,00³⁾

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	20.744.538
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	44,54
Ausgabepreis	EUR	45,88

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	416.208
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	94,37
Ausgabepreis	CHF	95,31

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	371.751
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	41,40
Ausgabepreis	USD	41,81

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse X (TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	354.962
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	329,13
Ausgabepreis	EUR	329,13

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	175.931
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	406,27
Ausgabepreis	EUR	406,27

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse Z

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	7.352
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	343,96
Ausgabepreis	EUR	343,96

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Real (Brasilien) RB	BRL	1 EUR =	6,0152000	Türkische Lira TN	TRY	1 EUR =	51,2339000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9256000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1521000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8735000	Südafrikanische Rand RC	ZAR	1 EUR =	19,7169000
Mexikanische Pesos MN	MXN	1 EUR =	20,7839000				

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			
5,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-Medium-Term Notes 21(26)	XS2311552363	MXN 0	MXN 59.520
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-T.Notes 24(25/36)	XS2750356961	0	200.000
5,5000 % Israel		USD	USD
DL-Bonds 24(34)	US46514BRL35	0	16.000
Nichtnotierte Wertpapiere³⁾			
Verzinsliche Wertpapiere			
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 17(25/Und.)	XS1716945586	EUR 0	EUR 9.484
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478	0	2.500
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	0	10.300
5,0800 % European Bank Rec. Dev.		MXN	MXN
MN-Medium-Term Notes 15(25)	XS1331143278	0	113.680
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 22(24/34)	XS2434818139	65.000	111.000
30,0000 % Export Development Canada		TRY	TRY
TN-Medium-Term Notes 22(25)	XS2558915455	0	29.500
35,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. TN-Preferred MTN 23(25)	XS2703046644	0	110.000
8,0000 % Seychellen, Republik		USD	USD
DL-Notes 10(16-26)	XS0471464023	0	16.787

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 2.944,60

verkaufte Kontrakte:

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

EUR 61.469,60

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

CHF 80.389

GBP/EUR

EUR 11.801

MXN/EUR

EUR 11.684

USD/EUR

EUR 39.854

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

CHF 40.439

GBP/EUR

EUR 55.120

USD/EUR

USD 72.019

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

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2025 bis zum 31.3.2026

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		6.052.883,57	0,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		17.203.142,93	0,83
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		599.093,05	0,03
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./3.836,13	0,00
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>23.851.283,42</u>	<u>1,15</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./678,81	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./4.330.852,04	./0,22
– Verwaltungsvergütung	./4.330.852,04		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./264.885,14	./0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./9.528,39	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./472.035,13	./0,02
– Depotgebühren	./137.285,67		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./325.415,46		
– Sonstige Kosten	./9.334,00		
Summe der Aufwendungen		<u>./5.077.979,51</u>	<u>./0,25</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>18.773.303,92</u>	<u>0,90</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		5.753.949,26	0,28
2. Realisierte Verluste		./3.170.545,00	./0,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>2.583.404,25</u>	<u>0,13</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		21.356.708,17	1,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./8.129.201,45	./0,39
		<u>./8.231.931,34</u>	<u>./0,40</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		<u>./16.361.132,79</u>	<u>./0,79</u>
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		<u>4.995.575,38</u>	<u>0,24</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		844.047.871,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./33.238.910,66
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		109.250.838,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	159.424.657,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./50.173.819,02	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./1.058.998,29
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		4.995.575,38
davon nicht realisierte Gewinne	./8.129.201,45	
davon nicht realisierte Verluste	./8.231.931,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		<u>923.996.377,00</u>

ACATIS IfK Value Renten

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		166.612.434,27	8,08
1. Vortrag aus Vorjahr		143.256.008,80	6,95
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		21.356.708,17	1,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾		1.999.717,30	0,10
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		166.612.434,27	8,08
1. Der Wiederanlage zugeführt		152.752.488,61	7,36
2. Vortrag auf neue Rechnung		13.859.945,65	0,72
III. Gesamtausschüttung		0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		0,00	0,00

⁴⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS IfK Value Renten

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2025 bis 31.3.2026

	CHF	insgesamt CHF	je Anteil CHF
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		256.388,23	0,62
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		728.606,05	1,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		25.351,43	0,06
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./160,20	0,00
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		1.010.185,50	2,43
	<i>in EUR</i>	<i>1.091.384,51</i>	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./32,57	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./202.245,17	./0,49
– Verwaltungsvergütung	./202.245,17		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./12.033,57	./0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./424,55	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./5.252,36	./0,01
– Depotgebühren	./5.730,02		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	889,05		
– Sonstige Kosten	./411,39		
Summe der Aufwendungen		./219.988,23	./0,53
	<i>in EUR</i>	<i>./237.670,94</i>	
III. Ordentlicher Nettoertrag			
		790.197,28	1,90
	<i>in EUR</i>	<i>853.713,57</i>	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.597.278,56	3,84
2. Realisierte Verluste		./628.706,22	./1,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		968.572,34	2,33
	<i>in EUR</i>	<i>1.046.426,47</i>	
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums			
		1.758.769,62	4,23
	<i>in EUR</i>	<i>1.900.140,04</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./505.267,71	./1,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./1.469.011,65	./3,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums			
		./1.974.279,36	./4,74
	<i>in EUR</i>	<i>./2.132.972,51</i>	
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums			
		./215.509,73	./0,51
	<i>in EUR</i>	<i>./232.832,47</i>	

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

	CHF	CHF
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		40.008.535,53
2. Zwischenausschüttungen		./1.208.321,61
3. Mittelzufluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	694.377,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	5.142.713,14	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	./4.448.335,81	
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		./2.693,90
davon nicht realisierte Gewinne	./215.509,73	
davon nicht realisierte Verluste	./505.267,71	
	./1.469.011,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		
	<i>in EUR</i>	39.276.387,62
		<i>42.433.435,20</i>

ACATIS IfK Value Renten

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	CHF	insgesamt CHF	je Anteil CHF
I. Für die Ausschüttung verfügbar		7.861.028,01	18,91
	<i>in EUR</i>	<i>8.492.899,75</i>	
1. Vortrag aus Vorjahr		6.102.258,39	14,68
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		1.758.769,62	4,23
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
		<hr/>	<hr/>
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		7.861.028,01	18,91
1. Der Wiederanlage zugeführt		1.969.569,87	4,73
2. Vortrag auf neue Rechnung		5.891.458,14	14,18
		<hr/>	<hr/>
III. Gesamtausschüttung		0,00	0,00
	<i>in EUR</i>	<i>0,00</i>	
1. Zwischenausschüttung		<hr/> <hr/> 0,00	<hr/> <hr/> 0,00
2. Endausschüttung		0,00	0,00

ACATIS IfK Value Renten

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2025 bis 31.3.2026

	USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		99.897,31	0,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		283.974,05	0,76
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		9.839,83	0,03
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./64,38	0,00
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		393.646,81	1,06
	<i>in EUR</i>	<i>341.677,64</i>	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./10,24	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./72.453,81	./0,20
– Verwaltungsvergütung	./72.453,81		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./4.294,66	./0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./155,51	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./10.685,74	./0,03
– Depotgebühren	./2.368,97		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./8.163,03		
– Sonstige Kosten	./153,75		
Summe der Aufwendungen		./87.599,97	./0,24
	<i>in EUR</i>	<i>./76.035,04</i>	
III. Ordentlicher Nettoertrag			
		306.046,84	0,82
	<i>in EUR</i>	<i>265.642,60</i>	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		444.499,08	1,20
2. Realisierte Verluste		./56.173,05	./0,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		388.326,03	1,05
	<i>in EUR</i>	<i>337.059,31</i>	
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums			
		694.372,87	1,87
	<i>in EUR</i>	<i>602.701,91</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		53.037,03	0,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./510.266,42	./1,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums			
		./457.229,39	./1,23
	<i>in EUR</i>	<i>./396.866,06</i>	
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums			
		237.143,49	0,64
	<i>in EUR</i>	<i>205.835,85</i>	

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		12.249.395,52
2. Zwischenausschüttungen		./380.974,85
3. Mittelzufluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.078.824,36	3.325.777,78
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./753.046,58	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./41.937,51
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		237.143,49
davon nicht realisierte Gewinne	53.037,03	
davon nicht realisierte Verluste	./510.266,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		
	<i>in EUR</i>	15.389.404,42
		<i>13.357.698,48</i>

ACATIS IfK Value Renten

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Ausschüttung verfügbar		3.033.236,59	8,17
	<i>in EUR</i>	<i>2.632.789,33</i>	
1. Vortrag aus Vorjahr		2.338.863,71	6,30
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		694.372,87	1,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
		<hr/>	<hr/>
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		3.033.236,59	8,17
1. Der Wiederanlage zugeführt		724.825,93	1,95
2. Vortrag auf neue Rechnung		2.308.410,66	6,22
		<hr/>	<hr/>
III. Gesamtausschüttung		0,00	0,00
	<i>in EUR</i>	<i>0,00</i>	
1. Zwischenausschüttung		<hr/> <hr/> 0,00	<hr/> <hr/> 0,00
2. Endausschüttung		0,00	0,00

ACATIS IfK Value Renten

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse X (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2025 bis zum 31.3.2026	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		763.381,59	2,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.169.769,31	6,11
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		75.441,16	0,21
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./484,98	0,00
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>3.008.107,08</u>	<u>8,47</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./91,82	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./536.813,81	./1,51
– Verwaltungsvergütung	./536.813,81		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./34.244,69	./0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.227,41	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./43.696,29	./0,12
– Depotgebühren	./17.418,03		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./25.080,99		
– Sonstige Kosten	./1.197,27		
Summe der Aufwendungen		<u>./616.074,02</u>	<u>./1,73</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>2.392.033,06</u>	<u>6,74</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		724.485,60	2,04
2. Realisierte Verluste		./398.390,67	./1,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>326.094,94</u>	<u>0,92</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.718.128,00	7,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./870.548,79	./2,45
		./1.202.122,52	./3,39
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		<u>./2.072.671,31</u>	<u>./5,84</u>
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		<u>645.456,69</u>	<u>1,82</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		109.346.763,20
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./3.295.189,64
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		10.202.030,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	15.735.305,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./5.533.274,65	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./70.965,27
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		645.456,69
davon nicht realisierte Gewinne	./870.548,79	
davon nicht realisierte Verluste	./1.202.122,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		<u>116.828.095,85</u>

ACATIS IfK Value Renten

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse X (TF)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		18.170.931,47	51,22
1. Vortrag aus Vorjahr		15.202.288,39	42,85
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		2.718.128,00	7,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾		250.515,09	0,71
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		18.170.931,47	51,22
1. Der Wiederanlage zugeführt		646.717,09	1,82
2. Vortrag auf neue Rechnung		17.524.214,38	49,40
III. Gesamtausschüttung		0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		0,00	0,00

⁵⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS IfK Value Renten

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2025 bis zum 31.3.2026

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		463.145,86	2,63
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.316.591,64	7,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		45.567,58	0,26
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./296,41	0,00
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>1.825.008,67</u>	<u>10,37</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./55,86	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./195.374,16	./1,12
– Verwaltungsvergütung	./195.374,16		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./21.413,41	./0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./765,81	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./11.431,19	./0,06
– Depotgebühren	./10.751,58		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	62,43		
– Sonstige Kosten	./742,03		
Summe der Aufwendungen		<u>./229.040,43</u>	<u>./1,30</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>1.595.968,24</u>	<u>9,07</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		437.417,90	2,49
2. Realisierte Verluste		./239.102,37	./1,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		198.315,53	1,13
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.794.283,77	10,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./879.437,17	./5,00
		./350.448,72	./1,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		<u>./1.229.885,89</u>	<u>./6,99</u>
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		<u>564.397,88</u>	<u>3,21</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		70.962.741,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./52.869,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./52.869,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		396,96
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		564.397,88
davon nicht realisierte Gewinne	./879.437,17	
davon nicht realisierte Verluste	./350.448,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		<u>71.474.666,76</u>

ACATIS IfK Value Renten

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		12.579.862,73	71,50
1. Vortrag aus Vorjahr		10.636.551,61	60,45
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		1.794.283,77	10,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁶⁾		149.027,35	0,85
		<hr/>	<hr/>
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		12.579.862,73	71,50
1. Der Wiederanlage zugeführt		1.858.662,72	10,56
2. Vortrag auf neue Rechnung		10.721.200,01	60,94
		<hr/>	<hr/>
III. Gesamtausschüttung		0,00	0,00
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		0,00	0,00

⁶⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS IfK Value Renten

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse Z

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 30.1.2026 bis zum 31.3.2026

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		5.613,91	0,76
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		13.948,91	1,90
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		474,02	0,06
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./10,49	0,00
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		20.026,35	2,72
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./3.124,93	./0,43
– Verwaltungsvergütung	./3.124,93		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./172,72	./0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./9,21	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./1.943,82	./0,26
– Depotgebühren	./265,88		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./1.666,40		
– Sonstige Kosten	./11,54		
Summe der Aufwendungen		./5.250,69	./0,71
III. Ordentlicher Nettoertrag		14.775,67	2,01
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		4.147,08	0,56
2. Realisierte Verluste		./2.014,51	./0,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.132,57	0,29
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		16.908,23	2,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		19.410,44	2,64
		./77.931,81	./10,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		./58.521,37	./7,96
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		./41.613,14	./5,66

Entwicklung des Sondervermögens 2026

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		2.573.831,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.574.889,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.057,62	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./3.391,01
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		./41.613,14
davon nicht realisierte Gewinne	19.410,44	
davon nicht realisierte Verluste	./77.931,81	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		2.528.827,82

ACATIS IfK Value Renten

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse Z

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	16.908,23	2,30
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
II. Wiederanlage	16.908,23	2,30

ACATIS IfK Value Renten

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ⁷⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ⁷⁾	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
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse Z	keine	0,00	0,940	Thesaurierer	EUR

⁷⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

ACATIS IfK Value Renten

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,0,12

Sonstige Angaben

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Anteilwert	44,54
Ausgabepreis	45,88
Rücknahmepreis	44,54
Anzahl Anteile	Stück 20.744.538

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Anteilwert	CHF	94,37
Ausgabepreis	CHF	95,31
Rücknahmepreis	CHF	94,37
Anzahl Anteile	Stück	416.208

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Anteilwert	USD	41,40
Ausgabepreis	USD	41,81
Rücknahmepreis	USD	41,40
Anzahl Anteile	Stück	371.751

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse X (TF)

Anteilwert	329,13
Ausgabepreis	329,13
Rücknahmepreis	329,13
Anzahl Anteile	Stück 354.962

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Anteilwert	406,27
Ausgabepreis	406,27
Rücknahmepreis	406,27
Anzahl Anteile	Stück 175.931

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse Z

Anteilwert	343,96
Ausgabepreis	343,96
Rücknahmepreis	343,96
Anzahl Anteile	Stück 7.352

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 1. April 2026

ACATIS-Investment-KVG
Die Geschäftsführung

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 Z	30. Januar 2026
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
Anteilklasse Z	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
Anteilklasse Z	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%
Anteilklasse Z	derzeit 0,000%

Verwaltungsvergütung

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.
Anteilklasse Z	derzeit 0,940% 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.
Anteilklasse Z	derzeit 0,040% p. a.

Erfolgsabhängige Vergütung⁸⁾

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%).
Anteilklasse Z	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%).

⁸⁾ Vgl. Abschnitt B. 17. "Verwaltungs- und sonstige Kosten" des Verkaufsprospektes.

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Währung

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

Euro
Schweizer Franken
US-Dollar
Euro
Euro
Euro

Vergleichsindex

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

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)
JPM GBI Global TR® (EUR)

Ertragsverwendung

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

Ausschüttung
Ausschüttung
Ausschüttung
Ausschüttung
Ausschüttung
Thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

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

A0X758 / DE000A0X7582
A1CS5A / DE000A1CS5A9
A1W9BC / DE000A1W9BC2
A2H5XH / DE000A2H5XH1
A3C912 / DE000A3C9127
A41SFP / DE000A41SFP8

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 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:

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 633.247.896,19 (Stand: 31.12.2024)

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