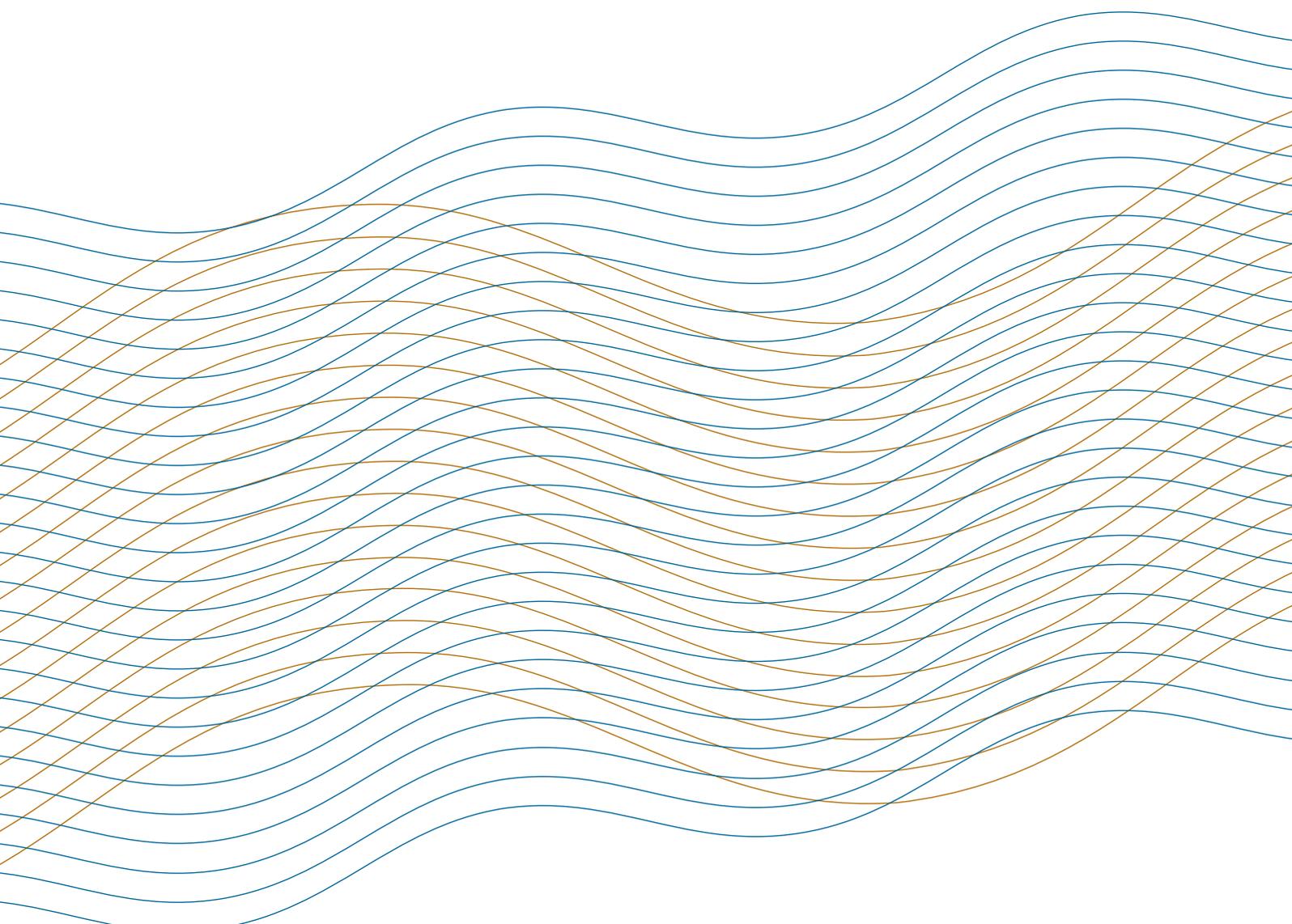


ACATIS IfK Value Renten

Jahresbericht zum 30. September 2024



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

JAHRESBERICHT zum 30. September 2024

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	10
Acatis IfK Value Renten Anteilklasse A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	11
Berechnung der Ausschüttung	12
Acatis IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	13
Berechnung der Ausschüttung	14
Acatis IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	15
Berechnung der Ausschüttung	16
Acatis IfK Value Renten Anteilklasse X (TF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	17
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	17
Berechnung der Ausschüttung	18
Acatis IfK Value Renten Anteilklasse D	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	19
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	19
Berechnung der Ausschüttung	20
Acatis IfK Value Renten	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	21
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	
Das Sondervermögen im Überblick	28
Kurzübersicht über die Partner des Acatis IfK Value Renten	30
Kapitalverwaltungsgesellschaft	30
Verwahrstelle	30
Anlageberatungsgesellschaft	30
Asset Management-Gesellschaft	30
Vertriebsgesellschaften	30

ACATIS IfK Value Renten

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 30. September 2024 für das am 15. Dezember 2008 aufgelegte Sondervermögen

ACATIS IfK Value Renten

vorlegen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen soll überwiegend in Anleihen von Emittenten investiert werden, die aufgrund der traditionellen Anleiheanalyse ausgewählt werden. Dabei soll die Analyse, Bewertung und Vergleichbarkeit der verschiedenen Assetklassen im Bereich des Kapitalmarkts sowie im Fixed Income und Kreditbereich berücksichtigt werden. Es soll in der Regel in Anleihen von Emittenten investiert werden, die nach mindestens einem Kriterium unterbewertet sind. Die Vorauswahl der Anleihen erfolgt durch Filter und Screening der sich im Universum befindlichen Emissionen. Die Entscheidung soll dann nach gründlicher Einzelanalyse des Wertpapiers getroffen werden. Die Zahl der Anleihen im Portfolio soll dabei eher konstant bleiben.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum verzeichnete die Haupttranche des Fonds (Anteilklasse A) einen Anstieg von 14,4 Prozent, während der Vergleichsindex 4,7 Prozent zulegte. Die Anteilklasse B (Schweizer Franken) des Fonds legte 11,6 Prozent an Wert zu, und die Anteilklasse C (US-Dollar) schloss das Berichtsjahr mit einem Plus von 15,5 Prozent ab. Seit ihrer Auflage erzielten alle drei Anteilklassen deutlich bessere Wertentwicklungen gegenüber ihren Benchmarks bei einer gleichzeitig niedrigeren Volatilität.

- Die Anteilklasse A erzielte seit Dezember 2008 ein Plus von insgesamt 130,6 Prozent bei einer Volatilität von 4,4 Prozent. Der Vergleichsindex JPM GBI Global TR (EUR) verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Zuwachs um 42,3 Prozent bei einer Volatilität von 6,9 Prozent.
- Die Anteilklasse B erzielte seit Dezember 2010 ein Plus von insgesamt 45,5 Prozent bei einer Volatilität von 4,3 Prozent. Der Vergleichsindex JPM GBI Global TR (CHF) verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Rückgang um 5,4 Prozent bei einer Volatilität von 7,9 Prozent.
- Die Anteilklasse C erzielte seit Januar 2014 ein Plus von insgesamt 51,7 Prozent bei einer Volatilität von 4,4 Prozent. Der Vergleichsindex JPM GBI Global TR (USD) verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Zuwachs um 0,8 Prozent bei einer Volatilität von 6,0 Prozent.

Die Anteilklassen X und D des Fonds sind ausschliesslich bestimmten Gruppen von Marktteilnehmern vorbehalten.

Im Berichtszeitraum setzte sich die Erholung an den Kapitalmärkten fort. Nach einem deutlichen Kursrückgang an den Rentenmärkten in den Vorjahren legten die verschiedenen Anleihe-Segmente zu. Der Bund-Future, als Gradmesser für 10-jährige Bundesanleihen, stieg im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent. Die Rendite von Bundesanleihen lag zum Berichtsende bei 2,2 Prozent, der Durchschnitt europäischer Staatsanleihen bei 2,8 Prozent. Aus Sicht des Beraters lässt die Mischung aus hoher Verschuldung, Haushaltsdefiziten, zögerlichen Reformen und gestiegenen Zinsen das Risikoprofil bei Euro-Staatsanleihen weiterhin wenig attraktiv erscheinen. Daher setzt der Fonds unverändert auf individuelle Anleihegeschichten und deren mittelfristige Vorteilhaftigkeit.

Unterstützung erfuhren die Anleihemärkte durch den weltweit eingeschlagenen Zinssenkungskurs der Notenbanken. Die EZB senkte im Berichtszeitraum zwei Mal die Zinsen. Zusätzlich wirkte eine Umstellung der Methodik unterstützend im Zinssenkungskurs. Der Abstand zwischen dem Einlagensatz und dem Leitzins reduzierte sich im Berichtszeitraum von 0,50 Prozent auf 0,15 Prozent. Der Einlagensatz sank von 4,00 Prozent auf 3,50 Prozent und der Leitzins von 4,50 Prozent auf 3,65 Prozent. Die US-Notenbank Fed sowie die Bank of England senkten jeweils ein Mal (um 0,50 Prozent bzw. 0,25 Prozent) die Leitzinsen. Die Zinsschritte lagen insgesamt deutlich unter den Markterwartungen zu Beginn des Berichtszeitraums (u.a. wurden bei der Fed teilweise mehr als 6 Senkungen erwartet). Der Fondsberater rechnete mit deutlich weniger Zinssenkungen. Daher lag die Duration des Fonds weiterhin im mittleren Laufzeitsegment und nicht am langen Ende. Gleichzeitig wurde bei ausgewählten Titeln bewusst eine längere Laufzeit erworben. So wurde die Duration von 2,8 Prozent zu Beginn des Berichtszeitraums auf 3,3 Prozent entsprechend erhöht (vs. 6,9 Prozent beim Vergleichsindex). Die Emerging Markets-Währungsquote wurde im Umfeld weiterhin attraktiver EUR-Zinsen auf 6,8 Prozent verringert (MXN 4,9 Prozent, TRY 1,7 Prozent und ZAR 0,3 Prozent) und die Euro-Währungsquote von 64,9 Prozent auf 67,3 Prozent erhöht.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Markturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme/Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

ACATIS IfK Value Renten

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Devisenverluste aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)¹⁾

Anteilklasse A:	+14,39%
Anteilklasse B (CHF):	+11,55%
Anteilklasse C (USD):	+15,52%
Anteilklasse X (TF):	+14,43%
Anteilklasse D:	+14,62%
Benchmark ²⁾ :	+4,71%

Fondsstruktur	per 30. September 2024		per 30. September 2023	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	790.516.117,63	94,49%	626.058.386,02	90,27%
Futures	./560.167,90	./0,07%	946.168,83	0,14%
Devisentermingeschäfte	./784.968,57	./0,09%	./792.439,89	./0,11%
Festgelder/Termingelder/Kredite	25.000.000,00	2,99%	35.000.000,00	5,05%
Bankguthaben	5.470.938,73	0,65%	17.184.365,63	2,48%
Zins- und Dividendenansprüche	19.199.992,55	2,30%	16.880.811,21	2,43%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./2.256.252,40	./0,27%	./1.758.105,01	./0,25%
Fondsvermögen	836.585.660,04	100,00 %	693.519.186,79	100,00 %

¹⁾ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

²⁾ <100% JPM GBI Global TR (EUR)>

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensübersicht zum 30.9.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	838.855.144,54	100,27
1. Anleihen	790.488.063,73	94,49
< 1 Jahr	157.470.260,45	18,82
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	162.513.459,78	19,43
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	228.112.044,95	27,27
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	121.117.554,60	14,48
>= 10 Jahre	121.274.743,95	14,50
2. Andere Wertpapiere	28.053,90	0,00
EUR	28.053,90	0,00
3. Derivate	./1.345.136,47	./0,16
4. Bankguthaben	29.910.770,83	3,58
5. Sonstige Vermögensgegenstände	19.773.392,55	2,36
II. Verbindlichkeiten	./2.269.484,50	./0,27
III. Fondsvermögen	836.585.660,04	100,00

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 30.9.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						790.516.117,63	94,49
Börsengehandelte Wertpapiere						478.134.230,31	57,15
Verzinsliche Wertpapiere						478.134.230,31	57,15
0,3250 % Swiss Prime Site AG SF-Wdl.-Anl. 18(25)	CH0397642775	CHF 3.660	CHF 0	CHF 3.370	99,836	3.882.275,39	0,46
0,2500 % African Development Bank EO-Medium-Term Notes 17(24)	XS1720947081	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	99,572	995.720,00	0,12
0,3500 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 18(25)	XS1854893291	1.000	0	0	98,142	981.420,00	0,12
10,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Medium-Term Notes 19(29)	XS2031926731	2.592	0	5.200	122,856	3.184.427,52	0,38
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 20(26/Und.)	XS2193661324	7.500	2.000	3.000	98,999	7.424.925,00	0,89
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.15 (25)	DE0001102374	27.700	27.700	0	99,141	27.462.057,00	3,28
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.19 (29)	DE0001102465	4.000	0	0	93,361	3.734.440,00	0,45
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (32)	DE0001102606	7.300	5.300	0	98,003	7.154.219,00	0,86
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.186 v.22(27)	DE0001141869	2.700	200	0	98,310	2.654.370,00	0,32
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 22(22/26)	XS2497520705	7.427	2.277	6.550	102,480	7.611.189,60	0,91
5,3370 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 22(22/29)	XS2497520887	28.685	500	5.200	106,716	30.611.484,60	3,66
1,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. EO-Notes 17(24)	XS1733226747	1.000	0	0	99,423	994.230,00	0,12
8,4740 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	XS1808862657	16.400	2.400	600	77,846	12.766.744,00	1,53
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137	600	600	0	89,030	534.180,00	0,06
4,6000 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)	DE000A2DASM5	6.000	6.000	0	89,426	5.365.560,00	0,64
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 20(20/26)	XS2167595672	1.100	0	900	100,587	1.106.457,00	0,13
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 17(25/Und.)	XS1716945586	10.884	0	5.030	98,094	10.676.550,96	1,28
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2579480307	42.881	15.281	3.000	106,035	45.468.868,35	5,44
3,8970 % Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom	XS2243636219	1.300	0	0	45,679	593.827,00	0,07
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478	21.500	2.700	2.500	102,493	22.035.995,00	2,63
9,4060 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501	15.400	2.000	0	99,205	15.277.570,00	1,83
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645	17.000	1.800	0	76,467	12.999.390,00	1,55
3,9500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(25)	XS2155486942	1.157	250	20.700	100,214	1.159.475,98	0,14
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 23(26)	XS2630524986	25.546	27.750	4.904	103,364	26.405.367,44	3,16
3,9000 % Griechenland EO-Notes 17(33)	GR0128015725	260	0	0	106,747	277.542,20	0,03
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	1.400	1.100	0	99,441	1.392.174,00	0,17
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	47.600	6.200	1.700	98,386	46.831.736,00	5,60
3,2000 % Intl Development Association EO-Med.-Term Nts 24(44)	XS2749537481	1.000	1.000	0	101,191	1.011.910,00	0,12
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.22(27/27)	XS2534891978	1.000	0	0	100,918	1.009.180,00	0,12
0,7500 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 17(27)	XS1622415674	200	0	0	96,284	192.568,00	0,02
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445	2.000	0	0	94,450	1.889.000,00	0,23
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5	31.600	8.000	3.000	98,015	30.972.740,00	3,70
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 15(25)	XS1284550941	500	0	0	98,482	492.410,00	0,06
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 19(40)	NL0013552060	1.000	0	0	73,396	733.960,00	0,09
5,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub.FLR-MTN v.24(29/34)	XS2825500593	1.000	5.000	4.000	102,784	1.027.840,00	0,12
5,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 24(37)Reg.S	XS2829810923	24.000	24.000	0	98,869	23.728.560,00	2,84

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 30.9.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,2500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 15(15/27)	XS1266661013	EUR 1.179	EUR 0	EUR 0	102,201	1.204.949,79	0,14
6,4450 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 05(15/Und.)	XS0222524372	9.507	2.750	0	96,164	9.142.311,48	1,09
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 22(22/27)	XS2550868801	2.400	0	4.000	104,914	2.517.936,00	0,30
7,4870 % RZD Capital PLC LS-Ln Prt.Nts 11(31)Rus.Railw.	XS0609017917	GBP 21.630	GBP 0	GBP 0	66,560	17.308.160,62	2,07
5,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-Medium-Term Notes 21(26)	XS2311552363	MXN 29.580	MXN 29.580	MXN 0	93,793	1.268.516,10	0,15
Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-Zero Med.-Term Nts 23(43)	XS2580724727	100.000	100.000	0	19,385	886.325,40	0,11
Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-Zero Med.-Term Nts 24(44)	XS2846984529	500.000	500.000	0	17,175	3.926.396,36	0,47
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1547492410	176.268	0	0	98,410	7.931.221,83	0,95
7,5000 % Inter-American Dev. Bank MN-Medium-Term Notes 07(24)	XS0300626479	31.000	31.000	0	99,399	1.408.870,57	0,17
International Bank Rec. Dev. MN-Zero Med.-Term Nts 19(27)	XS2020595117	11.460	11.460	0	79,070	414.308,41	0,05
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1649504096	158.650	0	0	95,910	6.957.149,81	0,83
7,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 18(28)	XS1748803282	16.130	0	0	96,869	714.408,43	0,09
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 18(30)	XS1753775730	4.500	0	0	97,296	200.186,55	0,02
International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Notes 17(37)	XS1555570016	108.000	108.000	0	35,175	1.736.941,73	0,21
7,0200 % International Finance Corp. MN/DL-Medium-Term Nts 18(28)	XS1801143196	123.000	0	0	94,216	5.298.551,52	0,63
7,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land MN-Med.T.LSA v.07(27)	XS0302236673	83.300	83.300	0	95,239	3.627.331,24	0,43
12,7500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 20(25)	XS2231252128	TRY 20.000	TRY 0	TRY 0	78,443	411.360,76	0,05
40,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 23(24)	XS2611092391	49.000	0	0	98,806	1.269.457,21	0,15
40,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 24(25)	XS2794643465	50.000	50.000	0	95,153	1.247.473,01	0,15
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD 5.400	USD 0	USD 0	76,081	3.681.668,61	0,44
4,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. DL-Cap. Secs 21(26/Und.)	XS2365668891	1.750	0	0	76,106	1.193.525,41	0,14
5,5000 % Israel DL-Bonds 24(34)	US46514BRL35	11.000	11.000	0	99,963	9.853.866,83	1,18
3,5000 % Panther Ventures Ltd. DL-Notes 20(23/Und.)	XS2273084439	44.960	0	1.000	65,501	26.390.581,23	3,15
4,8500 % Phoenix Lead Ltd. DL-Notes 17(22/Und.)	XS1668531335	4.900	0	0	91,421	4.014.364,19	0,48
8,0000 % Seychellen, Republik DL-Notes 10(16-26)	XS0471464023	16.787	0	0	99,892	2.254.136,07	0,27
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078528352	ZAR 76.455	ZAR 0	ZAR 0	66,232	2.633.867,11	0,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						284.299.847,32	33,98
Verzinsliche Wertpapiere						284.299.847,32	33,98
4,2500 % Argentinien, Republik EO-Bonds 20(20/27-38)	XS2177365017	EUR 408	EUR 0	EUR 0	47,728	194.730,24	0,02
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 20(20/24-30)	XS2177363665	45.300	0	2.200	57,481	24.997.337,28	2,99
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/03 f.19.03.25	DE000BU0E154	500	500	0	98,681	493.405,00	0,06
Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 21(28)	XS2339426004	1.300	0	2.000	88,156	1.146.028,00	0,14
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2389984175	38.681	1.000	3.180	97,274	37.626.555,94	4,50
2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562	28.220	28.220	0	96,840	27.328.248,00	3,27
4,8750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 24(24/29)	XS2856820704	2.000	7.000	5.000	103,029	2.060.580,00	0,25
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.20(17.06.26)	DE000A3E44N7	1.100	0	100	102,036	1.122.396,00	0,13

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 30.9.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	EUR 3.000	EUR 3.000	EUR 0	99,094	2.972.812,50	0,36
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 21(21/Und.)	XS2286041947	29.700	2.500	1.000	92,500	27.472.500,00	3,28
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/25)	XS2054209833	500	0	0	97,617	488.085,00	0,06
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/28)	XS2054210252	1.000	0	0	92,355	923.550,00	0,11
1,8230 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/31)	XS2055079904	2.500	1.500	0	86,791	2.169.775,00	0,26
5,6250 % Mexiko LS-Medium-Term Nts 14(14/2114)	XS1046593908	GBP 28.180	GBP 26.580	GBP 800	74,846	25.356.579,47	3,03
5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Bonds 12(12/29)	XS0835891838	7.950	0	3.200	96,133	9.187.994,11	1,10
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 14(14/34)	XS0982711474	38.070	4.200	2.500	98,249	44.966.812,09	5,38
0,5000 % African Development Bank MN-Medium-Term Notes 12(32)	XS0814612791	MXN 167.200	MXN 11.000	MXN 0	51,981	3.973.820,92	0,48
37,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN/DL-Medium-Term Nts 23(25)	XS2696223424	TRY 15.000	TRY 15.000	TRY 0	95,271	374.706,00	0,04
30,0000 % Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 22(25)	XS2558915455	29.500	29.500	0	87,855	679.559,00	0,08
35,0000 % Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 23(25)	XS2609730705	75.360	75.360	0	92,276	1.823.342,77	0,22
35,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV TN-Preferred MTN 24(25)	XS2751656468	207.000	207.000	0	92,531	5.022.226,21	0,60
4,6000 % Abu Dhabi Cr. Oil Pip. (ADCOP) DL-Notes 17(17/30-47) Reg.S	XS1709535097	USD 5.700	USD 5.700	USD 0	94,203	4.811.874,72	0,58
1,0000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/25-29)	US040114HX11	988	0	0	65,312	578.253,80	0,07
3,5000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/28-41)	US040114HV54	2.060	0	26.500	45,721	844.078,74	0,10
5,8000 % Irak, Republik DL-Notes 06(06/20-28) Reg.S	XS0240295575	70.750	30.350	1.000	97,256	26.977.122,73	3,22
6,8500 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 15(2115)	US71647NAN93	1.000	0	0	96,088	861.080,74	0,10
8,2500 % Rail Capital Markets PLC DL-Loan P.Nts19(26)Ukr.Railway	XS1843433472	29.300	0	0	83,393	21.896.360,79	2,62
7,8750 % Rail Capital Markets PLC DL-LPN 21(26/26)Ukrain.Rail.	XS2365120885	3.500	0	0	74,845	2.347.499,78	0,28
7,2500 % Stora Enso Oyj DL-Notes 06(06/36) Reg.S	USX8662DAW75	250	0	0	111,093	248.886,55	0,03
2,0000 % United States of America DL-Notes 15(25)	US912828J272	5.000	5.000	0	99,070	4.439.031,86	0,53
2,8750 % United States of America DL-Notes 18(25)	US912828Y792	400	0	0	99,057	355.073,54	0,04
2,7500 % United States of America DL-Notes 18(25)	US9128284Z04	600	0	0	98,848	531.486,64	0,06
Andere Wertpapiere						28.053,90	0,00
0,0000 % Griechenland EO-FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP	GRR000000010	EUR 9.608	EUR 0	EUR 0	0,292	28.053,90	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere						28.082.040,00	3,36
Verzinsliche Wertpapiere						28.082.040,00	3,36
0,0000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 24(29)	XS2905582479	EUR 28.000	EUR 28.000	EUR 0	100,293	28.082.040,00	3,36
Summe Wertpapiervermögen ³⁾						790.516.117,63	94,49

³⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 30.9.2024 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 30.9.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						./.1.345.136,47	/.0,16
Zins-Derivate						./.560.167,90	/.0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte						./.560.167,90	/.0,07
FUTURE EURO-BOBL						EUR	
06.12.24 EUREX		185	./.18.800.000			./.204.920,00	/.0,02
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX		185	./.19.100.000			./.296.030,00	/.0,04
FUTURE EURO-SCHATZ 06.12.24 EUREX		185	./.14.000.000			./.72.450,00	/.0,01
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)						USD	
19.12.24 CBOT		362	3.000.000			13.232,10	0,00
Devisen-Derivate						./.784.968,57	/.0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						./.207.050,12	/.0,02
Offene Positionen							
GBP/EUR 17,0 Mio.			OTC			./.712.745,06	/.0,09
USD/EUR 41,2 Mio.			OTC			505.694,94	0,06
Devisenterminkontrakte (Kauf)						./.577.918,45	/.0,07
Offene Positionen							
CHF/EUR 32,0 Mio.			OTC			./.251.086,96	/.0,03
GBP/EUR 2,0 Mio.			OTC			47.379,89	0,01
USD/EUR 19,3 Mio.			OTC			./.374.211,38	/.0,04

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 30.9.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	29.910.770,83	3,58
Bankguthaben	29.910.770,83	3,58
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	384.146,49	0,05
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)	15.000.000,00	1,79
DZ Bank AG Frankfurt (V)	10.000.000,00	1,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF 2.412.552,37	2.563.272,81
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP 259.749,54	312.274,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	MXN 30.509.017,60	1.394.940,27
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	TRY 2.850.133,04	74.731,52
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 198.496,16	177.879,88
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	ZAR 67.786,27	3.525,83
		0,00
Sonstige Vermögensgegenstände	19.773.392,55	2,36
Zinsansprüche	19.199.992,55	2,30
Variation Margin	573.400,00	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	/.2.269.484,50	/.0,27
Verwaltungsvergütung	/.1.955.605,69	/.0,23
Performance Fee	/.158.264,35	/.0,02
Verwahrstellenvergütung	/.122.882,36	/.0,01
Prüfungskosten	/.19.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten	/.500,00	0,00
Variation Margin	/.13.232,10	0,00
Fondsvermögen	836.585.660,04	100,00⁴⁾

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	14.575.981
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	44,88
Ausgabepreis	EUR	46,23

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	338.400
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	96,45
Ausgabepreis	CHF	97,41

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	161.430
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	39,87
Ausgabepreis	USD	40,27

ACATIS IfK Value Renten X (TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	256.421
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	325,24
Ausgabepreis	EUR	325,24

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	154.943
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	377,90
Ausgabepreis	CHF	377,90

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 = 0,9412000	Türkische Lira TN	TRY	1 EUR = 38,1383000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR = 0,8318000	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,1159000
Mexikanische Pesos MN	MXN	1 EUR = 21,8712000	Südafrikanische Rand RC	ZAR	1 EUR = 19,2256000

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland
362 = Chicago Board of Trade

OTC = Over the counter

⁴⁾ 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	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Währung in 1.000			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 17(24)	XS1567439689	EUR 0	EUR 3.250
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 15(23)	XS1280834992	0	1.000
8,2500 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.15(21/unb.)	XS1262884171	0	600
8,4900 % Bank of America Corp. MN-Medium-Term Notes 07(27)	XS0320690885	MXN 0	MXN 71.000
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	USD 0	USD 11.800
Nichtnotierte Wertpapiere⁹⁾			
Verzinsliche Wertpapiere			
9,8500 % Sw.Ins.Br.Power Fin.S.a.r.l. RB/DL-Nts 18(18/32) Reg.S	USL8915MAA38	BRL 0	BRL 108.950
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.14 (2024)	DE0001102366	EUR 11.650	EUR 26.900
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Med.-Term Nts 24(26) Tr.3	XS2793697777	6.500	6.500
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 16(24)	XS1431730388	0	1.280
7,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 19(24/Und.)	AT000B121991	0	2.400
4,2500 % Gaz Capital S.A. LS-Med.-T.LPN 17(24) Gazprom	XS1592279522	GBP 0	GBP 4.950
13,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 21(24)	XS2290377733	TRY 0	TRY 9.700
45,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 22(24)	XS2530041420	0	98.320
30,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 23(24)	XS2575282277	0	25.700
0,7000 % Abu Dhabi National Oil Co. DL-Exch. Bonds 21(24)	XS2348411062	USD 0	USD 24.000

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 9.043,13

verkaufte Kontrakte:

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

EUR 186.283,82

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

CHF 122.160

USD/EUR

EUR 53.100

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

CHF 91.343

GBP/EUR

EUR 7.439

MXN/EUR

EUR 3.592

TRY/EUR

EUR 913

USD/EUR

EUR 31.808

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.

⁹⁾ 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 1.10.2023 bis 30.9.2024

	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		7.825.763,74	0,54
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		23.076.178,56	1,58
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.478.139,15	0,10
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		./7.148,43	0,00
11. Sonstige Erträge		434.821,08	0,03
Summe der Erträge		<u>32.807.754,10</u>	<u>2,25</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./1.756,43	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./5.847.197,33	./0,40
– Verwaltungsvergütung	./5.847.197,33		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./354.409,87	./0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./14.057,69	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./396.827,47	./0,03
– Depotgebühren	./158.431,42		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./228.650,22		
– Sonstige Kosten	./9.745,83		
Summe der Aufwendungen		<u>./6.614.248,78</u>	<u>./0,45</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>26.193.505,31</u>	<u>1,80</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		6.670.578,45	0,46
Realisierte Verluste		./10.073.988,42	./0,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./3.403.409,97</u>	<u>./0,23</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		22.790.095,35	1,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		13.788.792,26	0,95
		42.503.720,33	2,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>56.292.512,59</u>	<u>3,87</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>79.082.607,94</u>	<u>5,44</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		531.905.975,94
2. Zwischenausschüttungen		./20.042.324,29
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	175.556.853,84	63.735.189,24
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./111.821.664,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./490.482,39
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		79.082.607,94
davon nicht realisierte Gewinne	13.788.792,26	
davon nicht realisierte Verluste	42.503.720,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>654.190.966,43</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		119.638.294,25	8,24
1. Vortrag aus Vorjahr		89.126.893,50	6,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		22.790.095,35	1,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁹⁾		7.721.305,40	0,53
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		96.608.244,53	6,66
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		96.608.244,53	6,66
III. Gesamtausschüttung		23.030.049,71	1,58
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		23.030.049,71	1,58

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	15.794.600	770.193.809,55	48,76
2021/2022	12.429.132	490.961.676,19	39,50
2022/2023	13.048.336	531.905.975,94	40,76
2023/2024	14.575.981	654.190.966,43	44,88

⁹⁾ 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 1.10.2023 bis 30.9.2024

	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		396.191,45	1,17
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.168.553,78	3,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		74.889,42	0,22
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		./360,95	0,00
11. Sonstige Erträge		21.927,78	0,06
Summe der Erträge		1.661.201,47	4,90
	<i>in EUR</i>	<i>1.764.982,43</i>	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./94,28	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./313.465,06	./0,93
– Verwaltungsvergütung	./313.465,06		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./18.436,34	./0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./709,95	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./10.514,72	./0,03
– Depotgebühren	./7.918,51		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./2.090,39		
– Sonstige Kosten	./505,82		
Summe der Aufwendungen		./343.220,34	./1,01
	<i>in EUR</i>	<i>./364.662,50</i>	
III. Ordentlicher Nettoertrag			
		1.317.981,12	3,89
	<i>in EUR</i>	<i>1.400.319,93</i>	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.600.487,31	4,73
2. Realisierte Verluste		./1.879.960,39	./5,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./279.473,08	./0,83
	<i>in EUR</i>	<i>./296.932,72</i>	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		1.038.508,04	3,06
	<i>in EUR</i>	<i>1.103.387,21</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		75.736,43	0,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.250.217,78	6,65
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		2.325.954,21	6,87
	<i>in EUR</i>	<i>2.471.264,57</i>	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		3.364.462,25	9,93
	<i>in EUR</i>	<i>3.574.651,78</i>	

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	CHF	CHF
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		30.496.507,06
2. Zwischenausschüttungen		./872.145,81
3. Mittelzufluss (netto)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		./353.328,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.055.392,84	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./4.408.721,51	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.009,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.364.462,25
davon nicht realisierte Gewinne	75.736,43	
davon nicht realisierte Verluste	2.250.217,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		
	<i>in EUR</i>	<i>34.676.481,05</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		6.053.319,72	17,90
	<i>in EUR</i>	<i>6.431.491,41</i>	
1. Vortrag aus Vorjahr		4.518.317,73	13,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.038.508,04	3,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁷⁾		496.493,94	1,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		5.173.479,76	15,30
1. Der Wiederanlage zugeführt		277.854,17	0,82
2. Vortrag auf neue Rechnung		4.895.625,59	14,48
III. Gesamtausschüttung		879.839,95	2,60
	<i>in EUR</i>	<i>934.806,58</i>	
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		879.839,95	2,60

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF	Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF
2020/2021	432.846	45.717.767,29	105,62
2021/2022	379.800	32.886.589,30	86,59
2022/2023	342.606	30.496.507,06	89,01
2023/2024	338.400	32.637.503,96	96,45

⁷⁾ 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 C (USD)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024	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		76.520,25	0,47
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		225.469,18	1,40
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		14.395,18	0,09
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		./70,39	0,00
11. Sonstige Erträge		4.137,10	0,03
Summe der Erträge		320.451,31	1,99
	<i>in EUR</i>	<i>287.168,49</i>	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./19,32	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./100.506,10	./0,62
– Verwaltungsvergütung	./100.506,10		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./3.787,36	./0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./147,64	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		3.348,38	0,02
– Depotgebühren	./1.616,22		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	5.067,70		
– Sonstige Kosten	./103,10		
Summe der Aufwendungen		./101.112,03	./0,63
	<i>in EUR</i>	<i>./90.610,30</i>	
III. Ordentlicher Nettoertrag			
		219.339,28	1,36
	<i>in EUR</i>	<i>196.558,19</i>	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		223.196,03	1,38
2. Realisierte Verluste		./386.787,04	./2,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./163.591,01	./1,02
	<i>in EUR</i>	<i>./146.600,06</i>	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		55.748,27	0,34
	<i>in EUR</i>	<i>49.958,13</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		316.181,35	1,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		524.005,88	3,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		840.187,23	5,21
	<i>in EUR</i>	<i>752.923,40</i>	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		895.935,50	5,55
	<i>in EUR</i>	<i>802.881,53</i>	

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		6.154.056,14
2. Zwischenausschüttungen		./166.208,98
3. Mittelzufluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	499.425,30	./458.425,64
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./957.850,94	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		10.191,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		895.935,50
davon nicht realisierte Gewinne	316.181,35	
davon nicht realisierte Verluste	524.005,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		
	<i>in EUR</i>	6.435.548,21
		<i>5.767.137,03</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		1.121.214,10	6,96
	<i>in EUR</i>	<i>1.004.762,17</i>	
1. Vortrag aus Vorjahr		859.379,79	5,34
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		55.748,27	0,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁸⁾		206.086,04	1,28
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		951.712,69	5,91
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		951.712,69	5,91
III. Gesamtausschüttung		169.501,41	1,05
	<i>in EUR</i>	<i>151.896,60</i>	
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		169.501,41	1,05

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende USD	Anteilwert am Geschäftsjahresende USD
2020/2021	228.957	9.041.714,92	39,49
2021/2022	187.761	6.223.688,34	33,15
2022/2023	173.401	6.154.056,14	35,49
2023/2024	161.430	6.435.548,21	39,87

⁸⁾ 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 X (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024

	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		996.307,69	3,89
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.938.103,95	11,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		188.019,18	0,73
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		./.911,02	0,00
11. Sonstige Erträge		54.948,24	0,21
		<hr/>	<hr/>
Summe der Erträge		4.176.468,04	16,29
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./.233,38	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./.726.957,92	./.2,83
– Verwaltungsvergütung	./.726.957,92		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./.45.929,06	./.0,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.1.752,92	./.0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./.35.932,62	./.0,14
– Depotgebühren	./.20.059,48		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./.14.644,97		
– Sonstige Kosten	./.1.228,17		
		<hr/>	<hr/>
Summe der Aufwendungen		./.810.805,90	./.3,16
		<hr/>	<hr/>
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.365.662,14	13,13
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		850.034,24	3,31
Realisierte Verluste		./.1.280.823,45	./.5,00
		<hr/>	<hr/>
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./.430.789,20	./.1,69
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		2.934.872,94	11,44
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		209.934,12	0,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		7.242.120,19	28,24
		<hr/>	<hr/>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		7.452.054,31	29,06
		<hr/>	<hr/>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.386.927,25	40,50
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		74.036.299,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./.2.103.007,78
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		1.134.188,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.801.869,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./.7.667.680,90	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./.56.901,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.386.927,25
davon nicht realisierte Gewinne	209.934,12	
davon nicht realisierte Verluste	7.242.120,19	
		<hr/>
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		83.397.506,64
		<hr/> <hr/>

ACATIS IfK Value Renten

ACATIS IfK Value Renten 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		10.720.293,92	41,83
1. Vortrag aus Vorjahr		6.804.400,60	26,56
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.934.872,94	11,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁹⁾		981.020,38	3,83
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		8.525.331,92	33,27
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		8.525.331,92	33,27
III. Gesamtausschüttung		2.194.962,01	8,56
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		2.194.962,01	8,56

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	315.551	107.596.560,32	340,98
2021/2022	340.334	95.274.004,33	279,94
2022/2023	253.167	74.036.299,67	292,44
2023/2024	256.421	83.397.506,64	325,24

⁹⁾ 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 1.10.2023 bis 30.9.2024

	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		696.973,03	4,50
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.055.998,79	13,26
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		131.179,93	0,85
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		/.638,51	0,00
11. Sonstige Erträge		37.557,46	0,24
Summe der Erträge		2.921.070,70	18,85
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		/.165,09	0,00
2. Verwaltungsvergütung		/.426.076,54	/.2,75
– Verwaltungsvergütung	/.426.076,54		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		/.32.472,01	/.0,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		/.1.246,99	/.0,01
5. Sonstige Aufwendungen		/.17.901,21	/.0,12
– Depotgebühren	/.14.196,09		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	/.2.837,98		
– Sonstige Kosten	/.867,14		
Summe der Aufwendungen		/.477.861,83	/.3,08
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.443.208,87	15,77
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		596.777,96	3,85
Realisierte Verluste		/.892.898,11	/.5,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		/.296.120,15	/.1,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.147.088,72	13,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.130.954,92	13,75
		3.137.537,57	20,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.268.492,49	34,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.415.581,21	47,86

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		50.265.371,61
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		885.526,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	885.526,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		/.12.910,07
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.415.581,21
davon nicht realisierte Gewinne	2.130.954,92	
davon nicht realisierte Verluste	3.137.537,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		58.553.568,91

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		6.833.433,28	44,09
1. Vortrag aus Vorjahr		4.003.899,45	25,83
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.147.088,72	13,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁰⁾		682.445,11	4,40
		6.833.433,28	44,09
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		6.833.433,28	44,09
		0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung			
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		0,00	0,00

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022 (Auflagedatum 28.1.2022)	142.858	43.342.832,43	303,40
2022/2023	152.458	50.265.371,61	329,70
2023/2024	154.943	58.553.568,91	377,90

¹⁰⁾ 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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024		EUR	insgesamt EUR			
I. Erträge						
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			0,00			
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			0,00			
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			10.008.560,02			
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			29.513.890,07			
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			1.889.806,34			
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			0,00			
7. Erträge aus Investmentanteilen			0,00			
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			0,00			
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			0,00			
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			./9.144,54			
11. Sonstige Erträge			554.331,87			
Summe der Erträge			41.957.443,76			
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			./2.272,38			
2. Verwaltungsvergütung			./7.423.347,38			
– Verwaltungsvergütung	./7.423.347,38					
– Beratungsvergütung	0,00					
– Asset-Management-Gebühr	0,00					
3. Verwahrstellenvergütung			./455.793,04			
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			./17.944,21			
5. Sonstige Aufwendungen			./458.832,30			
– Depotgebühren	./202.548,55					
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./243.812,80					
– Sonstige Kosten	./12.470,95					
Summe der Aufwendungen			./8.358.189,31			
III. Ordentlicher Nettoertrag			33.599.254,45			
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne			10.017.880,28			
2. Realisierte Verluste			./14.591.732,38			
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			./4.573.852,10			
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres						
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			16.493.491,25			
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			55.743.756,11			
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			72.237.247,36			
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			101.262.649,71			
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024		EUR	EUR			
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres						
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			./23.220.909,95			
2. Zwischenausschüttungen			0,00			
3. Mittelzufluss (netto)			64.968.689,42			
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	190.000.550,72					
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./125.031.861,28					
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./549.026,46			
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			101.262.649,71			
davon nicht realisierte Gewinne	16.493.491,25					
davon nicht realisierte Verluste	55.743.756,11					
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			836.585.660,04			
Anteilklassenmerkmale im Überblick						
Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ¹¹⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ¹¹⁾	Ertragsverwendung	Währung	
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 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	

¹¹⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

ACATIS IfK Value Renten

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 177.155.894,06

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG Frankfurt (V)

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	.0,16

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 7.1.2009 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,39%
größter potenzieller Risikobetrag	0,67%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,50%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,10

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Government Bond Index Global Total Return (EUR) (ID: XFIJPM000296 BB: JNUCGBIG)	50,00%
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN)	50,00%

Sonstige Angaben

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	44,88
Ausgabepreis	EUR	46,23
Rücknahmepreis	EUR	44,88
Anzahl Anteile	Stück	14.575.981

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Anteilwert	CHF	96,45
Ausgabepreis	CHF	97,41
Rücknahmepreis	CHF	96,45
Anzahl Anteile	Stück	338.400

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Anteilwert	USD	39,87
Ausgabepreis	USD	40,27
Rücknahmepreis	USD	39,87
Anzahl Anteile	Stück	161.430

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse X (TF)

Anteilwert	EUR	325,24
Ausgabepreis	EUR	325,24
Rücknahmepreis	EUR	325,24
Anzahl Anteile	Stück	256.421

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Anteilwert	EUR	377,90
Ausgabepreis	EUR	377,90
Rücknahmepreis	EUR	377,90
Anzahl Anteile	Stück	154.943

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 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.

ACATIS IfK Value Renten

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,07%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,10%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	CHF	0,00

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,10%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,57%
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	USD	0,00

ACATIS IfK Value Renten X (TF)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,03%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,64%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,23%
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Wesentliche sonstige Erträge:	CHF	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	CHF	0,00

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Wesentliche sonstige Erträge:	USD	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	USD	0,00

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse X (TF)

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	146.824,93
Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.		

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	6,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	4,7
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,2
Zahl der Mitarbeiter der KVG		29
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,1
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,3

ACATIS IfK Value Renten

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (ACATIS) verwaltet oder betreut Wertpapierinvestmentfonds. Die Anreizstruktur der Mitarbeiter von ACATIS ist mit den Interessen der Kunden von ACATIS synchronisiert. Das Gehalt unserer Geschäftsleiter und Mitarbeiter setzt sich aus einer fixen Vergütung sowie variablen Vergütungsbestandteilen zusammen, die mit den Mitarbeitern jährlich neu vereinbart werden. Die variable Vergütung leistet als Motivationsbaustein einen wichtigen Beitrag zur Erreichung der Unternehmensziele. Zwei Vergütungsgruppen lassen sich unterscheiden: Die Investmentfondsmanager erhalten jeweils zu gleichen Teilen einen Anteil aus der performanceabhängigen Vergütung, die ACATIS aus den Fonds generiert. Die Auszahlung erfolgt nach Geschäftsjahresende und steht somit in unmittelbarem Zusammenhang mit dem Erfolg, den die Kunden von ACATIS erzielt haben. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben auf das Dreifache der jährlichen Fixvergütung begrenzt. Die Vertriebsmitarbeiter erhalten einen Anteil an der Steigerung der bestandsabhängigen Erträge, die ACATIS aus den Fonds generiert. Die Bemessungsgrundlage der Mitarbeiter ist weitgehend identisch, der konkrete Anspruch berücksichtigt gegebenenfalls regionale Schwerpunkte. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben auf das Dreifache der jährlichen Fixvergütung begrenzt. Geschäftsführer sind Teil dieser variablen Vergütungsregelung. Die Geschäftsleitergehälter entsprechen der marktüblichen Vergütung und der Lage des Instituts. In manchen Fällen kann auch für Mitarbeiter anderer Funktionsbereiche nach Ermessen ein leistungsabhängiger Bonus gezahlt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall¹²⁾

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlte Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	18,25
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	17,05
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	1,20
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		158,54
Höhe des gezahlten Carried Interest	in Mio. EUR	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,78
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	2,97
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	0,81

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Gesellschaft bedient sich seit dem 1. Januar 2020 bei der Ausübung der Stimmrechte aus den zu dem Sondervermögen gehörenden Aktien der Unterstützung externer Dienstleister. Für diese Aufgabe hat die Gesellschaft ISS Institutional Shareholder Services Europe S.A., Brüssel (Belgien), beauftragt. Die ISS erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der Hauptversammlungsunterlagen. Sie übernimmt die Übermittlung der Stimmrechtsausübung und ist zur Berichterstattung über das Abstimmverhalten verpflichtet. Die aufsichtsrechtlichen Pflichten der Gesellschaft sowie ihre zivilrechtliche Haftung gegenüber den Anlegern des Sondervermögens bleiben hiervon unberührt. Rechtliche Beziehungen zwischen der Dienstleistungsgesellschaft und den Anlegern des Sondervermögens werden durch die Bestellung der Dienstleistungsgesellschaft nicht begründet.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Es sind keine Interessenkonflikte im Rahmen der Mitwirkung, insbesondere durch Ausübung der Aktionärsrechte, bekannt.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

¹²⁾ Die unter Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall ausgewiesenen Daten wurden vom Auslagerungsunternehmen zur Verfügung gestellt bzw. von diesem veröffentlicht.

ACATIS IfK Value Renten

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ACATIS IfK Value Renten - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

– die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

– wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
– anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH abzugeben.

ACATIS IfK Value Renten

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. Januar 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

ACATIS IfK Value Renten

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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	EUR 35,00 (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse B (CHF)	CHF 100,00 (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse C (USD)	USD 35,00 (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse X (TF)	EUR 350,00
Anteilklasse D	EUR 350,00

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	Keine
Anteilklasse B (CHF)	Keine
Anteilklasse C (USD)	Keine
Anteilklasse X (TF)	Keine
Anteilklasse D	EUR 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%

Verwaltungsvergütung¹³⁾

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%).

¹³⁾ 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 Theodor-Heuss-Allee 70,
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 +49 (0) 431 2371761

<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