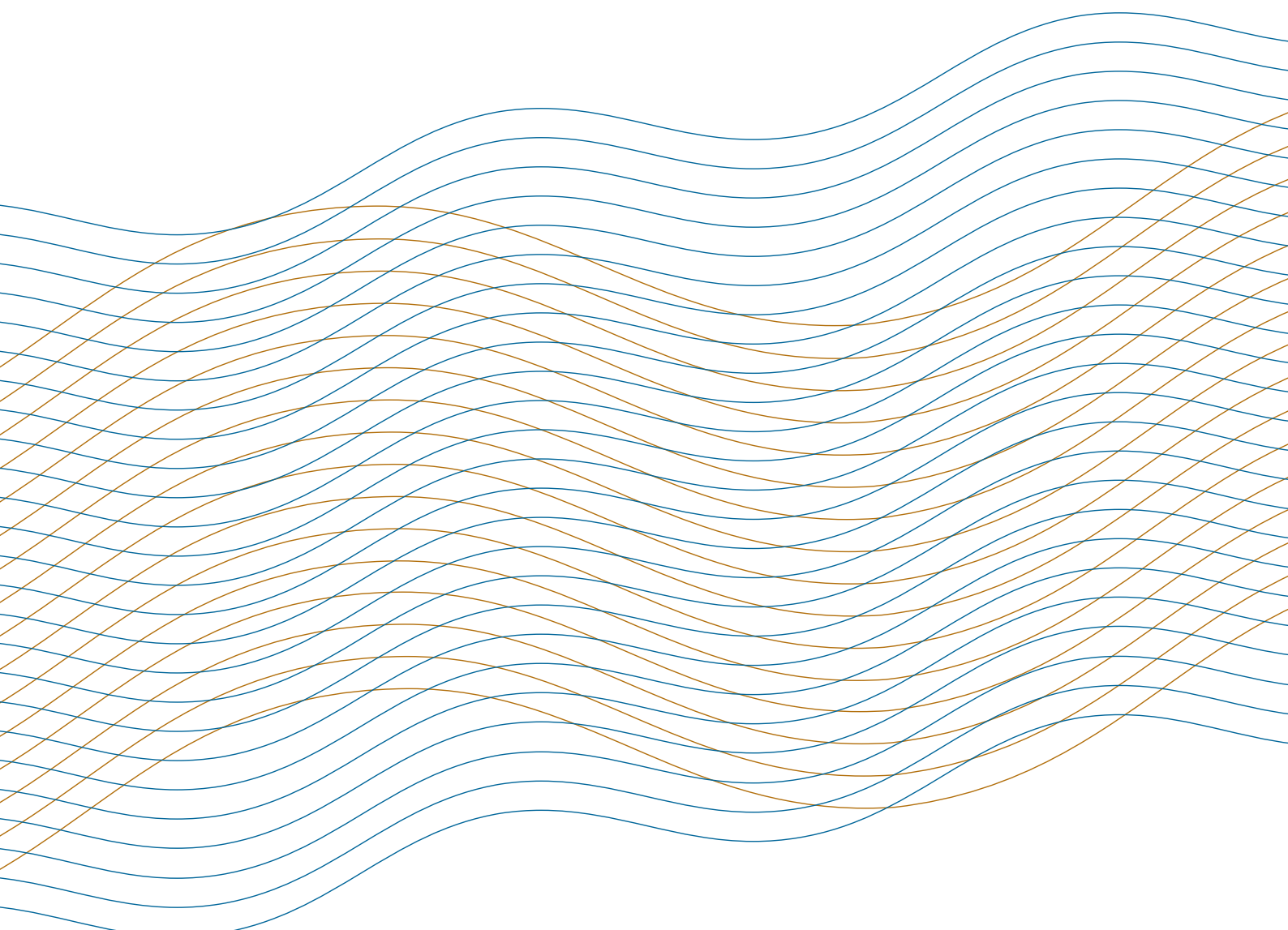


ACATIS IfK Value Renten

Halbjahresbericht zum 31. März 2018



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT



VERWAHRSTELLE



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 31. März 2018

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	7
Das Sondervermögen im Überblick	9
Kurzübersicht über die Partner des Acatis IfK Value Renten	10
Kapitalverwaltungsgesellschaft	10
Verwahrstelle	10
Beratung und Vertrieb	10
Anlageausschuss	10

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensübersicht zum 31.3.2018

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	959.759.928,80	100,33
1. Anleihen	795.319.569,62	83,14
< 1 Jahr	28.133.452,62	2,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	138.450.062,06	14,47
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	238.145.989,78	24,90
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	230.183.112,89	24,06
>= 10 Jahre	160.406.952,27	16,77
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	100.969.653,72	10,56
CHF	25.213.375,80	2,64
EUR	75.756.277,92	7,92
3. Andere Wertpapiere	36.508,50	0,00
EUR	36.508,50	0,00
4. Derivate	975.458,77	0,10
5. Bankguthaben	46.778.908,27	4,89
6. Sonstige Vermögensgegenstände	15.679.829,92	1,64
II. Verbindlichkeiten	./3.171.782,39	./0,33
III. Fondsvermögen	956.588.146,41	100,00

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2018 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						896.325.731,84	93,70
Börsengehandelte Wertpapiere						483.357.935,63	50,53
Verzinsliche Wertpapiere						446.976.999,41	46,73
7,5000 % European Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 17(19)	XS1578094317	BRL 79.500	BRL 0	BRL 0	102,684	19.976.943,03	2,09
10,5000 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 14(18)	XS1055095290	30.000	0	0	100,100	7.348.766,64	0,77
11,5000 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 15(20)	XS1313203298	28.330	0	0	110,220	7.641.279,86	0,80
0,5000 % Aabar Investments PJSC EO-Exch. Bonds 15(20)	XS1210352784	EUR 22.500	EUR 0	EUR 0	92,750	20.868.750,00	2,18
1,0000 % Aabar Investments PJSC EO-Exch. Bonds 15(22)	XS1210362239	33.500	4.000	0	88,833	29.759.055,00	3,11
2,2600 % Argentinien, Republik EO-Bonds 05(29-38) Par	XS0205537581	17.704	0	5.000	68,969	12.210.432,46	1,28
2,2600 % Argentinien, Republik EO-Bonds 10(29-38) Pars	XS0501195993	55.626	8.900	0	67,519	37.558.352,56	3,93
7,7500 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 12(22/42)	XS0863907522	5.700	0	3.000	125,342	7.144.494,00	0,75
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 17(24)	XS1567439689	28.800	2.500	0	102,186	29.429.568,00	3,08
3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.09(19)	DE0001135382	11.405	0	0	105,249	12.003.648,45	1,25
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.14 (24)	DE0001102366	13.750	6.000	0	105,866	14.556.575,00	1,52
6,0000 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/unb.)	DE000DB7XHP3	6.000	0	6.400	99,982	5.998.920,00	0,63
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 15(23/Und.)	XS1224953882	20.546	4.858	0	108,460	22.284.191,60	2,33
7,0000 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501	8.200	800	0	113,500	9.307.000,00	0,97
3,7500 % Griechenland EO-Notes 17(28)	GR0124034688	754	754	0	95,789	722.009,59	0,08
3,9000 % Griechenland EO-Notes 17(33)	GR0128015725	260	260	0	92,080	239.408,00	0,03
8,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. Medium Term Notes v.09(19)	XS0458685913	1.400	0	0	113,388	1.587.432,00	0,17
5,2000 % Hera S.p.A. EO-Med.-T. Notes 13(28)	XS0880764435	2.700	0	0	131,730	3.556.710,00	0,37
4,5000 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.10 (20)	XS0497186758	250	0	0	108,914	272.285,00	0,03
5,3750 % Montenegro, Republik EO-Notes 14(19) Reg.S	XS1069342407	4.000	0	0	104,511	4.180.440,00	0,44
6,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.11(21/41)	XS0608392550	3.200	0	0	116,236	3.719.552,00	0,39
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589	10.800	0	0	107,613	11.622.204,00	1,21
4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 12(12/23)	XS0835890350	4.500	0	0	107,509	4.837.905,00	0,51
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.15(18.02.21)	DE000A14J3R2	1.100	0	0	107,350	1.180.850,00	0,12
3,8750 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securit. 15(21/Und.)	XS1207054666	12.250	0	5.000	107,014	13.109.215,00	1,37
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 15(25/75)	XS1207058733	1.000	0	0	109,262	1.092.620,00	0,11
5,2500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 15(15/27)	XS1266661013	4.729	0	0	105,568	4.992.310,72	0,52
2,7710 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 05(15/Und.)	XS0222524372	3.200	0	0	97,764	3.128.448,00	0,33
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 18(23/Und.)	XS1795406575	7.000	7.000	0	98,846	6.919.220,00	0,72
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 17(27/Und.)	XS1629774230	9.200	2.300	0	101,361	9.325.212,00	0,97
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767	2.869	1.400	0	114,692	3.290.513,48	0,34
4,7500 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 14(19)	XS1081101807	1.000	0	0	105,626	1.056.260,00	0,11
6,5000 % BHP Billiton Finance Ltd. LS-FLR Med.-T. Notes 15(22/77)	XS1309437215	GBP 1.000	GBP 0	GBP 0	115,210	1.314.432,40	0,14
4,7500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 07(30)	GB00B24FF097	1.450	1.450	0	137,020	2.266.731,32	0,24
7,0000 % RWE AG FLR-Nachr.Anl.12(19/unb.)Reg.S	XS0652913988	600	0	0	103,334	707.363,38	0,07
8,4900 % Bank of America Corp. MN-Medium-Term Notes 07(27)	XS0320690885	MXN 71.000	MXN 0	MXN 0	94,531	2.990.481,34	0,31
7,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 17(20)	XS1555155388	100.000	0	0	98,800	4.402.165,44	0,46

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2018 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1547492410	MXN 179.902	MXN 0	MXN 0	% 102,339	8.203.221,79	0,86
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1649504096	200.000	200.000	0	95,417	8.502.862,74	0,89
8,0000 % European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 17(18)	XS1602480508	RUB 477.500	RUB 0	RUB 0	% 100,070	6.759.469,97	0,71
10,0000 % International Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 17(20)	XS1576699075	TRY 96.800	TRY 62.000	TRY 0	% 93,312	18.544.390,24	1,94
9,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-Med.Term Nts. v.15(20)	XS1234897483	37.500	0	0	92,289	7.105.275,31	0,74
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/Unb.)	XS1485742438	USD 39.200	USD 10.800	USD 0	% 90,750	28.929.007,07	3,02
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	18.400	4.200	0	99,175	14.839.554,36	1,55
4,8500 % Phoenix Lead Ltd. DL-Nts 17(22/Und.)	XS1668531335	18.800	18.800	0	93,125	14.237.212,33	1,49
8,0000 % Seychellen, Republik DL-Nts 10(16-26)	XS0471464023	16.787	0	0	103,688	11.324.097,19	1,18
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078528352	ZAR 76.455	ZAR 0	ZAR 0	% 31,448	1.650.663,76	0,17
9,0000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 08(18)	XS0356222173	61.800	0	0	100,866	4.279.499,38	0,45
Sonstige Beteiligungswertpapiere						36.344.427,72	3,80
0,3250 % Swiss Prime Site AG SF-Wdl.-Anl. 18(25)	CH0397642775	CHF 30.000	CHF 30.000	CHF 0	% 98,963	25.213.375,80	2,64
3,7500 % Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. EO-FLR Pref.Secs 13(18/Und.)	XS0930010524	EUR 10.600	EUR 0	EUR 3.000	100,299	10.631.694,00	1,11
Suez S.A. EO-Zero Conv. Bonds 14(20)	FR0011766120	Stück 27.210	Stück 0	Stück 0	EUR 18,352	499.357,92	0,05
Andere Wertpapiere						36.508,50	0,00
0,0000 % Griechenland EO-FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP	GRR0000000010	EUR 9.608	EUR 0	EUR 0	% 0,380	36.508,50	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						370.720.624,10	38,75
Verzinsliche Wertpapiere						306.095.398,10	32,00
6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 13(23/73) B	XS0969341147	EUR 4.500	EUR 0	EUR 1.000	% 119,506	5.377.770,00	0,56
América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch.Bds 15(20)	XS1238034695	6.000	0	2.000	98,840	5.930.400,00	0,62
4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 13(18)	XS0989152573	1.500	0	0	101,755	1.526.325,00	0,16
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 16(16/21) Reg.S	XS1405778041	4.350	0	0	109,428	4.760.118,00	0,50
7,5000 % DEA Finance S.A. EO-Notes 16(16/22) Reg.S	XS1498935391	23.223	2.000	3.511	109,682	25.471.357,97	2,66
3,7000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 13(18) GAZPROM	XS0954912514	2.000	0	0	100,895	2.017.900,00	0,21
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478	20.100	9.800	0	115,931	23.302.131,00	2,44
4,0000 % GPB Eurobond Finance PLC EO-M.-T.LPN14(19)Gazp.bk Reg.S	XS1084024584	1.500	0	0	103,123	1.546.845,00	0,16
6,7500 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(17/22)REG.S	XS1555576641	24.155	4.000	0	105,187	25.407.919,85	2,66
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322	1.300	0	200	100,122	1.301.586,00	0,14
5,6250 % Mazedonien, Republik EO-Bonds 16(23) Reg.S	XS1452578591	5.500	0	2.000	116,866	6.427.630,00	0,67
5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 11(12/22)	XS0716979595	8.759	0	0	113,990	9.984.384,10	1,04
4,7500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 14(14/25)	XS0982711714	7.100	0	0	108,493	7.703.003,00	0,81
3,3744 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 13(21)Rus.Railw.	XS0919581982	7.140	0	2.000	106,180	7.581.252,00	0,79
4,6000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 14(23)Rus.Railw.	XS1041815116	5.720	0	1.000	112,875	6.456.450,00	0,67
5,6250 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA EO-Notes 17(17/22) Reg.S	DE000A19FW97	20.000	0	0	104,635	20.927.000,00	2,19
5,0000 % VTG Finance S.A. EO-FLR Notes 15(20/UND.)	XS1172297696	3.830	0	0	105,661	4.046.816,30	0,42

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2018 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 31.3.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. LS-FLR Capit. Secs 13(20/73)	XS0969342384		GBP 4.400	GBP 0	GBP 0	108,975	5.470.507,70	0,57
6,6250 % ENEL S.p.A. LS-FLR Bonds 14(21/76)	XS1014987355		5.400	0	0	112,890	6.955.002,85	0,73
4,2500 % Gaz Capital S.A. LS-Med.-T.LPN 17(24) Gazprom	XS1592279522		5.200	5.200	0	103,823	6.159.493,44	0,64
6,2500 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 11(26)	XS0718502007		8.625	5.625	0	106,741	10.503.606,67	1,10
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 14(14/34)	XS0982711474		16.433	1.000	1.000	106,067	19.885.898,59	2,08
7,4870 % RZD Capital PLC LS-Ln Prt.Nts 11(31)Rus.Railw.	XS0609017917		19.865	3.800	0	126,965	28.775.353,39	3,01
0,5000 % Asian Development Bank MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0946176269		MXN 75.000	MXN 0	MXN 0	68,930	2.303.447,55	0,24
0,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0866898983		12.800	0	0	70,450	401.791,16	0,04
3,9300 % KommuneKredit MN-Medium-Term Notes 14(19)	XS1073209469		23.500	0	0	94,411	988.557,00	0,10
6,8750 % ACI Airport SudAmericaS.A. DL-Notes 15(15/16-32) Reg.S	USE0351QAA07		USD 400	USD 0	USD 0	107,941	340.580,20	0,04
7,0000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 15(26) Reg.S	XS1324931895		9.500	0	7.500	100,500	7.764.088,80	0,81
8,2500 % Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 1997(27)	US066716AB78		5.494	0	1.000	109,816	4.906.311,33	0,51
0,9250 % BASF SE O.Anl.v. 17(2023)mO(A2BPEW)	DE000A2BPEU0		24.500	3.000	0	98,650	19.654.590,55	2,05
5,8750 % DME Airport DAC DL-LPN 16(21) Hacienda Inv.	XS1516324321		8.600	3.600	1.000	103,500	7.238.350,82	0,76
5,0750 % DME Airport DAC DL-LPN 18(23) Hacienda Inv.	XS1772800204		7.500	7.500	0	99,750	6.083.800,93	0,64
7,8750 % GPB Eurobond Finance PLC DL-FLR LPN 12(18/Und)Gazprombk	XS0848137708		2.900	0	2.000	100,313	2.365.680,25	0,25
5,8000 % Irak, Republik DL-Notes 06(06/20-28) Reg.S	XS0240295575		19.400	6.000	0	95,500	15.066.276,33	1,58
6,8500 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 15(2115)	US71647NAN93		1.000	0	0	94,125	765.430,59	0,08
4,3750 % Syngenta Finance N.V. DL-Notes 12(12/42)	US87164KAB08		1.000	0	0	85,801	697.741,73	0,07
Sonstige Beteiligungswertpapiere							64.625.226,00	6,76
0,5000 % Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch.Med.-Term Nts 16(23)	XS1466161350		EUR 39.200	EUR 5.900	EUR 1.000	112,937	44.271.304,00	4,63
0,0000 % Iberdrola International B.V. EO-Conv.Med.-Term Nts 15(22)	XS1321004118		4.900	0	0	99,650	4.882.850,00	0,51
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 16(23)	DE000A185XT1		7.000	0	3.400	105,804	7.406.280,00	0,77
Snam S.p.A. EO-Zero Conv. Notes 17(22)	XS1583310807		8.000	3.000	0	100,810	8.064.792,00	0,84
Neuemissionen							13.027.567,70	1,36
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							13.027.567,70	1,36
Verzinsliche Wertpapiere							13.027.567,70	1,36
4,6000 % Radiant Access Ltd. DL-Notes 17(20/Und.)	XS1607974877		USD 18.000	USD 18.000	USD 0	89,000	13.027.567,70	1,36
Nichtnotierte Wertpapiere							29.219.604,41	3,05
Verzinsliche Wertpapiere							29.219.604,41	3,05
6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anleihe v.17(17/22)Reg.S	XS1729059862		EUR 24.980	EUR 24.980	EUR 0	101,100	25.254.780,00	2,64
3,9600 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 13(20)	XS0942111153		MXN 23.960	MXN 0	MXN 0	91,886	980.941,73	0,10
0,5000 % Nordic Investment Bank MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0963532949		98.500	0	0	67,989	2.983.882,68	0,31
Summe Wertpapiervermögen							896.325.731,84	93,70

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2018 Gattungsbezeichnung	Markt		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)				975.458,77	0,10
Zins-Derivate				./851.478,92	./0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten					
Zinsterminkontrakte				./851.478,92	./0,09
FUTURE EURO-BOBL		EUR			
06.18 EUREX	185	./26.900.000		./231.280,00	./0,02
FUTURE EURO-BUND 06.18 EUREX	185	./27.400.000		./626.090,00	./0,07
FUTURE EURO-SCHATZ 06.18 EUREX	185	./15.000.000		25.875,00	0,00
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)		USD			
06.18 CBOT	362	5.000.000		31.766,08	0,00
Devisen-Derivate				1.826.937,69	0,19
Forderungen/Verbindlichkeiten					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				2.359.437,22	0,25
Offene Positionen					
USD/EUR 80,1 Mio.	OTC			2.359.437,22	0,25
Devisenterminkontrakte (Kauf)				./532.499,53	./0,06
Offene Positionen					
CHF/EUR 123,7 Mio.	OTC			./704.121,92	./0,07
USD/EUR 34,4 Mio.	OTC			171.622,39	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				46.778.908,27	4,89
Bankguthaben				46.778.908,27	4,89
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)					
Guthaben in Fondswährung				13.255.103,86	1,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP 416.496,38	475.181,27	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			MXN 3.276.943,93	146.008,60	0,02
			TRY 9.805.773,05	2.013.175,05	0,21
			ZAR 90.228,95	6.194,49	0,00
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)					
Vorzeitig kündbares Termingeld				30.000.000,00	3,14
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG					
Guthaben in Fondswährung				883.245,00	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände				15.679.829,92	1,64
Zinsansprüche				15.679.829,92	1,64
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				./659.320,61	./0,07
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD ./810.766,56	./659.320,61	./0,07
Sonstige Verbindlichkeiten				./2.512.461,78	./0,26
Zinsverbindlichkeiten				./26.863,19	0,00
Verwaltungsvergütung				./2.331.870,82	./0,24
Verwahrstellenvergütung				./139.984,92	./0,01
Veröffentlichungskosten				./1.517,22	0,00
Prüfungskosten				./12.225,61	0,00
Fondsvermögen				956.588.146,41	100,00¹⁾
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A					
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	14.250.770			
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	52,48			
Ausgabepreis	EUR	54,05			
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)					
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.111.867			
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	111,34			
Ausgabepreis	CHF	112,45			
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)					
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	888.798			
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	38,57			
Ausgabepreis	USD	38,96			
ACATIS IfK Value Renten X (TF)					
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	217.448			
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	348,14			
Ausgabepreis	EUR	348,14			

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS IfK Value Renten

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Brasilianischer Real	BRL	1 EUR =	4,0864000	Russischer Rubel	RUB	1 EUR =	70,6908000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,1775000	Türkische Lira (neu)	TRY	1 EUR =	4,8708000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8765000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,2297000
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR =	22,4435000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR =	14,5660000

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Frankfurt/Zürich – Eurex

362 = Chicago Board of Trade

OTC = Over the Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
10,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 12(22/42)	XS0802638642	EUR 0	EUR 5.400
5,3750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR Med.-T. Nts 18(23/28)	XS1752894292	3.000	3.000
9,0000 % Delta Lloyd Levensverzek. N.V. EO-FLR Notes 12(22/42)	XS0821168423	0	10.280
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(29) Ser.7	GR0133007204	0	1.000
6,5000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Securit. 13(18/Und.)	XS0972570351	0	1.500
7,6250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Securit. 13(21/Und.)	XS0972588643	0	4.000
3,7500 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 16(23)	XS1457553367	0	1.100
6,7500 % Telefónica Europe B.V. LS-FLR Secs 13(20/Und.)	XS0997326441	GBP 3.500	GBP 6.100
5,8750 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 13(18/Und.) Reg.S	USY72596BT83	USD 0	USD 14.900
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
0,2500 % Swiss Prime Site AG SF-Wdl.-Anl. 16(23)	CH0328111569	CHF 15.000	CHF 15.000
0,6000 % Deutsche Post AG Wandelschuld.v.12(19)	DE000A1R0VM5	EUR 0	EUR 5.600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
9,7500 % Oi S.A. RB/DL-Notes 11(16) Reg.S	USP18445AF68	BRL 0	BRL 4.548
7,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.14(16/19)REG.S	XS1144214993	EUR 0	EUR 7.536
Nichtnotierte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
E.ON Beteiligungen GmbH Zero-Umtauschanl. v.14(18)	DE000A12UG79	EUR 0	EUR 5.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
Swiss Life Holding AG SF-Zo Conv.Bond 13(20)	CH0227342232	CHF 0	CHF 925

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 5.246,38

verkaufte Kontrakte:

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

EUR 97.124,29

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

USD 1.000

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

CHF 127.500

USD/EUR

USD 38.270

ACATIS IfK Value Renten

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Ausgabeaufschlag bis zu 3,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,400% p.a., derzeit	Währung
Anteilklasse			
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A	3,000 %	1,000 %	EUR
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)	1,000 %	1,030 %	CHF
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)	1,000%	1,030%	USD
ACATIS IfK Value Renten X (TF)	0,000%	0,850%	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,10

Sonstige Angaben

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Anteilwert	52,48
Ausgabepreis	54,05
Rücknahmepreis	52,48
Anzahl Anteile	Stück 14.250.770

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Anteilwert	CHF 111,34
Ausgabepreis	CHF 112,45
Rücknahmepreis	CHF 111,34
Anzahl Anteile	Stück 1.111.867

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Anteilwert	USD 38,57
Ausgabepreis	USD 38,96
Rücknahmepreis	USD 38,57
Anzahl Anteile	Stück 888.798

ACATIS IfK Value Renten X (TF)

Anteilwert	348,14
Ausgabepreis	348,14
Rücknahmepreis	348,14
Anzahl Anteile	Stück 217.448

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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 3. April 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	EUR 36,05 (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse B (CHF)	CHF 101,00 (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse C (USD)	USD 35,00 (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse X (TF)	EUR 350,00

Ausgabeaufschlag

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

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,000 % p. a.
Anteilklasse B (CHF)	derzeit 1,030 % p. a.
Anteilklasse C (USD)	derzeit 1,030 % p. a.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 0,950 % 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.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A	Bis zu 12,5% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (EONIA® TR [EUR]) zzgl. eines Schwellenwertes von 2% p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts
Anteilklasse B (CHF)	
Anteilklasse C (USD)	
Anteilklasse X (TF)	

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B (CHF)	Schweizer Franken
Anteilklasse C (USD)	US-Dollar
Anteilklasse X (TF)	Euro

Vergleichsindex

Anteilklasse A	JPM GBI Global TR® (EUR)
Anteilklasse B (CHF)	JPM GBI Global TR® (EUR)
Anteilklasse C (USD)	JPM GBI Global TR® (EUR)
Anteilklasse X (TF)	JPM GBI Global TR® (EUR)

Ertragsverwendung

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A0X758 / DE000A0X7582
Anteilklasse B (CHF)	A1CS5A / DE000A1CS5A9
Anteilklasse C (USD)	A1W9BC / DE000A1W9BC2
Anteilklasse X (TF)	A2H5XH / DE000A2H5XH1

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS IfK Value Renten

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

Eigenmittel: EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 161.968.555,32 (Stand: 31.12.2016)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Beratung und Vertrieb

Name:

ACATIS Investment GmbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77
Telefax: 069/97 58 37 99
www.acatis.de

4. Anlageausschuss

Dr. Hendrik Leber,
geschäftsführender Gesellschafter der
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,
Frankfurt am Main

Martin K. Wilhelm,
IfK Institut für Kapitalmarkt GmbH, Kiel-Schilksee

Michael O. Bentlage,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Axel Janik,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage ACATIS IfK Value Renten ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

Vertreter

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
9000 St. Gallen
Tel. ++41 58 458 48 00
Fax ++41 58 458 48 10
info@1741fs.com

Zahlstelle

Notenstein La Roche Privatbank AG
Bohl 17
9004 St. Gallen
Tel. ++41 71 242 50 00
Fax ++41 71 242 50 50
info@notenstein.ch

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert.

Total Expense Ratio (TER)

Anteilklasse A

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 bei 1,08%.
Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 bei 1,34%.

Anteilklasse B (CHF)

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 bei 1,10%.
Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 bei 1,35%.

Anteilklasse C (USD)

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 bei 1,13%.
Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 bei 1,45%.

Anteilklasse X (TF)¹

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 bei 1,04%.
Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 bei 1,04%.

Performance²

Anteilklasse A

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 bei +2,58%.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 15.12.2008 bis 31.03.2018 bei +8,23% p.a.

Anteilklasse B (CHF)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 bei +2,41%.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 29.12.2010 bis 31.03.2018 bei +4,59% p.a.

Anteilklasse C (USD)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 bei +4,67%.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 22.01.2014 bis 31.03.2018 bei +4,92% p.a.

Anteilklasse X (TF)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 16.11.2017 (Auflagedatum) bis 31.03.2018 bei -0,44%.

¹ Auflagedatum 16.11.2017, hochgerechnet auf 12 Monate, Berechnung gem. Richtlinien der Swiss Funds Association SFA vom 16. Mai 2008

² Wertentwicklung 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.

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main
Telefon 069/710 43-0
Telefax 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
mainBuilding
Taubusanlage 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