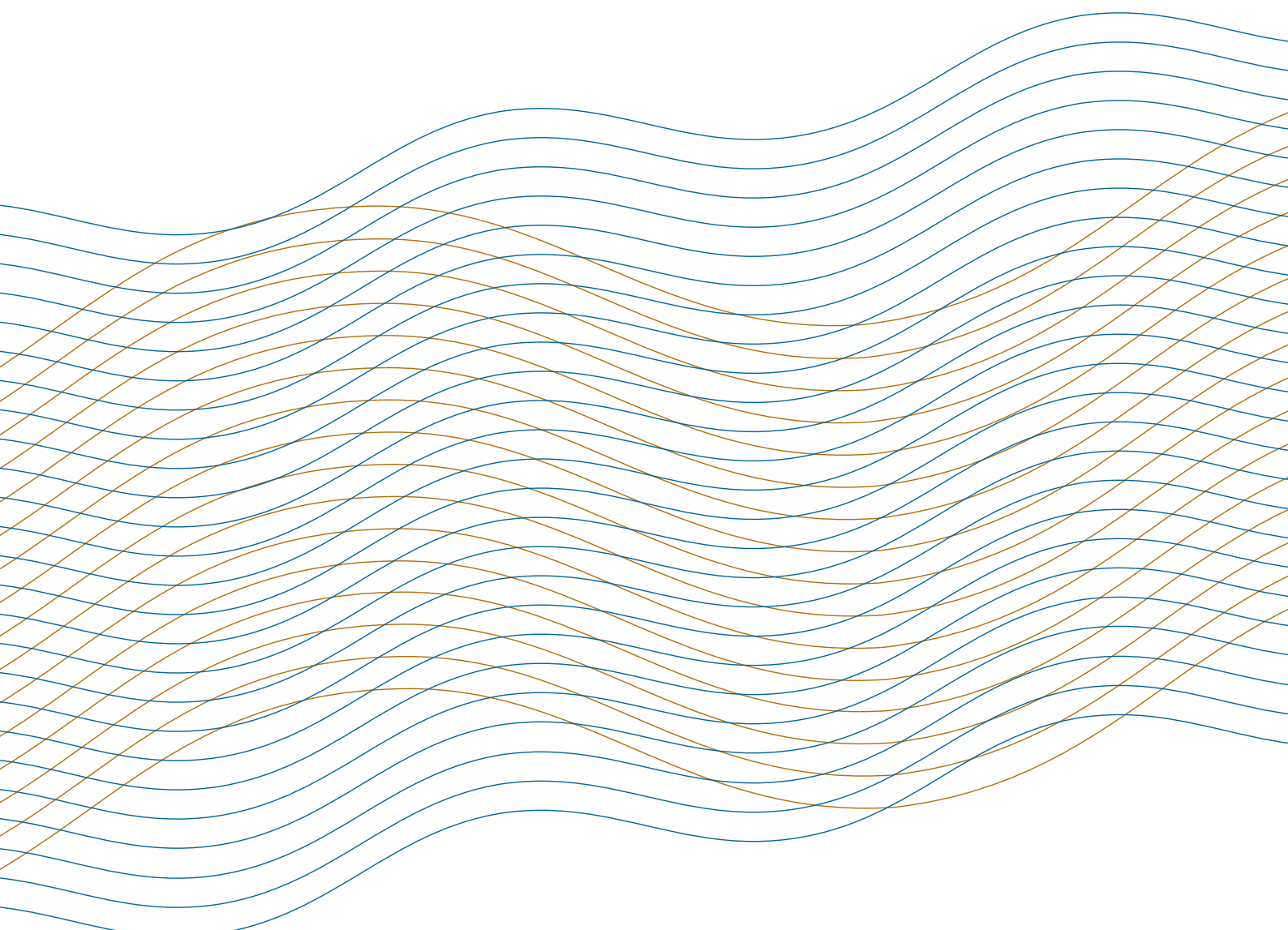


ACATIS IfK Value Renten

Halbjahresbericht zum 31. März 2023



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 31. März 2023

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	8
Das Sondervermögen im Überblick	10
Kurzübersicht über die Partner des Acatis IfK Value Renten	12
Kapitalverwaltungsgesellschaft	12
Verwahrstelle	12
Beratung	12
Vertrieb	12

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensübersicht zum 31.3.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	670.517.600,51	100,26
1. Anleihen	577.599.211,53	86,37
< 1 Jahr	103.667.784,31	15,50
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	111.252.801,52	16,64
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	116.908.146,56	17,48
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	153.248.770,65	22,91
>= 10 Jahre	92.521.708,49	13,83
2. Wandelanleihen	34.893.812,97	5,22
CHF	8.756.970,37	1,31
EUR	7.152.400,00	1,07
USD	18.984.442,60	2,84
3. Andere Wertpapiere	26.901,00	0,00
EUR	26.901,00	0,00
4. Derivate	./1.163.144,04	./0,17
5. Bankguthaben	39.043.966,09	5,84
6. Sonstige Vermögensgegenstände	20.116.852,96	3,01
II. Verbindlichkeiten	./1.731.089,20	./0,26
III. Fondsvermögen	668.786.511,31	100,00

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						612.519.925,50	91,59
Börsengehandelte Wertpapiere						406.846.368,67	60,83
Verzinsliche Wertpapiere						394.626.668,30	59,01
0,2500 % African Development Bank EO-Medium-Term Notes 17(24)	XS1720947081	1.000	0	0	95,120	951.200,00	0,14
0,3500 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 18(25)	XS1854893291	1.000	0	0	93,834	938.340,00	0,14
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 17(24)	XS1567439689	3.750	0	4.000	73,565	2.758.687,50	0,41
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.14(24/74)	DE000A11QR73	1.353	0	1.900	97,417	1.318.052,01	0,20
10,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Medium-Term Notes 19(29)	XS2031926731	7.300	0	0	97,125	7.090.125,00	1,06
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.14 (24)	DE0001102366	15.250	0	500	97,701	14.899.402,50	2,23
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.19 (29)	DE0001102465	4.000	0	4.000	89,131	3.565.240,00	0,53
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (32)	DE0001102606	2.000	0	3.000	95,420	1.908.400,00	0,29
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.186 v.22(27)	DE0001141869	2.500	0	2.500	95,648	2.391.200,00	0,36
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 22(22/26)	XS2497520705	11.700	11.700	0	98,599	11.536.083,00	1,72
5,3370 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 22(22/29)	XS2497520887	33.385	31.385	1.000	98,320	32.824.132,00	4,91
5,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	XS1808862657	21.800	0	400	72,833	15.877.594,00	2,37
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 20(20/26)	XS2167595672	2.000	0	0	98,172	1.963.440,00	0,29
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 17(25/Und.)	XS1716945586	22.414	251	1.000	92,373	20.704.484,22	3,10
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2579480307	7.000	8.000	1.000	99,626	6.973.820,00	1,04
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 15(23)	XS1280834992	1.000	0	0	98,483	984.830,00	0,15
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9	30.360	0	0	53,663	16.292.086,80	2,44
3,8970 % Gaz Finance PLC EO- FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom	XS2243636219	1.300	0	0	54,194	704.522,00	0,11
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478	19.400	0	1.200	101,201	19.632.994,00	2,94
7,3300 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.15(21/unb.)	XS1262884171	600	0	0	92,482	554.892,00	0,08
0,0000 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501	13.400	0	0	96,619	12.946.946,00	1,94
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645	15.200	0	0	83,138	12.636.976,00	1,89
3,9500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(25)	XS2155486942	21.607	553	2.527	95,810	20.701.666,70	3,10
3,9000 % Griechenland EO-Notes 17(33)	GR0128015725	260	0	0	98,212	255.351,20	0,04
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	300	0	0	95,159	285.477,00	0,04
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	42.900	6.400	10.600	90,968	39.025.272,00	5,84
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.22(27/27)	XS2534891978	1.000	1.000	0	98,378	983.780,00	0,15
0,7500 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 17(27)	XS1622415674	200	0	0	91,237	182.474,00	0,03
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445	2.000	0	0	89,089	1.781.780,00	0,27
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5	26.800	1.000	1.200	76,504	20.503.072,00	3,07
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 15(25)	XS1284550941	500	0	0	94,914	474.570,00	0,07
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 19(40)	NL0013552060	1.000	0	0	70,450	704.500,00	0,11
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 16(24)	XS1431730388	1.000	0	0	96,257	962.570,00	0,14
5,6250 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 16(23) Reg.S	XS1452578591	500	0	0	100,203	501.015,00	0,07
5,2500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 15(15/27)	XS1266661013	1.179	0	0	93,120	1.097.884,80	0,16
6,1150 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 05(15/Und.)	XS0222524372	201	201	342	90,550	182.005,50	0,03
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 22(22/27)	XS2550868801	6.400	6.400	0	102,739	6.575.296,00	0,98
7,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 19(24/Und.)	AT000B121991	2.400	0	0	84,216	2.021.184,00	0,30

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,2500 % Gaz Capital S.A. LS-Med.-T.LPN 17(24) Gazprom	XS1592279522	GBP 4.950	GBP 0	GBP 0	73,966	4.168.165,98	0,62
7,4870 % RZD Capital PLC LS-Ln Prt.Nts 11(31)Rus.Railw.	XS0609017917	21.630	0	0	58,420	14.385.525,96	2,15
8,4900 % Bank of America Corp. MN-Medium-Term Notes 07(27)	XS0320690885	MXN 71.000	MXN 0	MXN 0	92,496	3.348.655,64	0,50
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1547492410	176.268	0	6.634	96,519	8.675.119,75	1,30
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1649504096	178.650	0	80.000	93,140	8.484.542,74	1,27
7,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 18(28)	XS1748803282	56.130	0	150.000	94,669	2.709.517,87	0,41
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 18(30)	XS1753775730	29.500	0	125.000	95,465	1.436.003,11	0,21
7,0200 % International Finance Corp. MX/DL-Medium-Term Nts 18(28)	XS1801143196	123.000	0	0	91,369	5.730.508,63	0,86
12,7500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 20(25)	XS2231252128	TRY 20.000	TRY 0	TRY 0	62,682	601.534,50	0,09
20,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 21(23)	XS2329613330	38.700	0	0	99,317	1.844.260,46	0,28
13,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 21(24)	XS2290377733	9.700	0	0	78,602	365.841,55	0,05
45,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 22(24)	XS2530041420	98.320	1.320	0	89,206	4.208.464,17	0,63
30,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 23(24)	XS2575282277	25.700	25.700	0	81,667	1.007.088,01	0,15
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD 5.400	USD 0	USD 7.200	67,364	3.348.666,11	0,50
4,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. DL-Cap. Secs 21(26/Und.)	XS2365668891	3.200	0	0	72,597	2.138.547,36	0,32
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	6.400	0	0	96,899	5.708.861,27	0,85
3,5000 % Panther Ventures Ltd. DL-Notes 20(23/Und.)	XS2273084439	47.960	0	5.600	65,857	29.075.777,59	4,35
4,8500 % Phoenix Lead Ltd. DL-Notes 17(22/Und.)	XS1668531335	6.400	0	200	85,515	5.038.166,25	0,75
8,0000 % Seychellen, Republik DL-Notes 10(16-26)	XS0471464023	16.787	0	0	100,203	4.645.533,95	0,69
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078528352	ZAR 76.455	ZAR 0	ZAR 0	50,775	2.014.542,17	0,30
Wandelanleihen						12.219.700,37	1,83
0,3250 % Swiss Prime Site AG SF-Wdl.-Anl. 18(25)	CH0397642775	CHF 9.030	CHF 0	CHF 4.320	96,220	8.756.970,37	1,31
0,5000 % Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch.Med.-Term Nts 16(23)	XS1466161350	EUR 3.400	EUR 0	EUR 17.900	101,845	3.462.730,00	0,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						200.909.856,45	30,04
Verzinsliche Wertpapiere						178.208.842,85	26,65
9,8500 % Sw.Ins.Br.Power Fin.S.a.r.l. RB/DL-Nts 2018(18/32) Reg.S	USL8915MAA38	BRL 108.950	BRL 0	BRL 0	89,141	15.508.040,39	2,32
3,0000 % Argentinien, Republik EO-Bonds 20(20/27-38)	XS2177365017	EUR 408	EUR 408	EUR 0	25,271	103.105,68	0,02
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 20(20/24-30)	XS2177363665	47.500	0	0	24,052	11.424.700,00	1,71
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2389984175	40.861	16.661	3.000	92,334	37.728.595,74	5,64
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 21(21/Und.)	XS2286041947	27.800	0	5.100	74,519	20.716.282,00	3,10
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/23)	XS2054209320	900	0	0	98,394	885.546,00	0,13
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/25)	XS2054209833	500	0	0	92,477	462.385,00	0,07
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/28)	XS2054210252	1.000	0	0	83,940	839.400,00	0,13
1,8230 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/31)	XS2055079904	1.000	0	700	77,926	779.260,00	0,12
5,6250 % Mexiko LS-Medium-Term Nts 14(14/2114)	XS1046593908	GBP 2.400	GBP 0	GBP 0	76,377	2.086.803,28	0,31

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Bonds 12(12/29)	XS0835891838	GBP 11.150	GBP 700	GBP 2.000	88,605	11.247.105,53	1,68
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 14(14/34)	XS0982711474	36.370	6.791	1.000	87,267	36.132.750,34	5,40
0,5000 % Asian Development Bank MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0946176269	MXN 75.000	MXN 0	MXN 0	96,975	3.708.602,10	0,55
34,0000 % Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 22(23)	XS2434402033	TRY 7.800	TRY 0	TRY 0	88,360	330.702,90	0,05
1,0000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/25-29)	US040114HX11	USD 988	USD 0	USD 0	28,135	255.886,83	0,04
3,5000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/28-41)	US040114HV54	33.560	0	0	28,332	8.752.879,68	1,31
5,8000 % Irak, Republik DL-Notes 06(06/20-28) Reg.S	XS0240295575	35.400	6.750	4.000	93,498	19.069.916,80	2,85
6,8500 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 15(2115)	US71647NAN93	1.000	0	0	87,277	803.433,67	0,12
8,2500 % Rail Capital Markets PLC DL-Loan P.Nts19(26)Ukr.Railway	XS1843433472	29.300	0	0	20,672	5.575.712,05	0,83
7,8750 % Rail Capital Markets PLC DL-LPN 21(26/26)Ukrain.Rail.	XS2365120885	3.500	0	0	20,207	651.058,64	0,10
7,2500 % Stora Enso Oyj DL-Notes 06(06/36) Reg.S	USX8662DAW75	250	0	0	108,510	249.723,83	0,04
2,8750 % United States of America DL-Notes 18(25)	US912828Y792	400	0	0	97,680	359.678,50	0,05
2,7500 % United States of America DL-Notes 18(25)	US9128284Z04	600	0	0	97,273	537.273,89	0,08
Wandelanleihen						22.674.112,60	3,39
Diasorin S.p.A.		EUR	EUR	EUR			
EO-Zero Conv. Bonds 21(28)	XS2339426004	3.300	0	9.000	77,858	2.569.314,00	0,38
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.20(17.06.26)	DE000A3E44N7	1.200	0	3.000	93,363	1.120.356,00	0,17
0,7000 % Abu Dhabi National Oil Co. DL-Exch. Bonds 21(24)	XS2348411062	USD 21.800	USD 3.000	USD 0	94,600	18.984.442,60	2,84
Andere Wertpapiere						26.901,00	0,00
0,0000 % Griechenland EO-FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP	GRR000000010	EUR 9.608	EUR 0	EUR 0	0,280	26.901,00	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere						4.763.700,38	0,71
Verzinsliche Wertpapiere						4.763.700,38	0,71
0,5000 % Nordic Investment Bank MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0963532949	MXN 98.500	MXN 0	MXN 0	94,846	4.763.700,38	0,71
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾						612.519.925,50	91,59

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

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	Markt		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)				./1.163.144,04	./0,17
Zins-Derivate				./1.862.504,28	./0,28
Forderungen/Verbindlichkeiten					
Zinsterminkontrakte				./1.862.504,28	./0,28
FUTURE EURO-BOBL		EUR			
06.23 EUREX	185	./21.800.000		./559.170,00	./0,08
FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX	185	./27.600.000		./1.259.940,00	./0,19
FUTURE EURO-SCHATZ 06.23 EUREX	185	./14.000.000		./140.700,00	./0,02
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)		USD			
06.23 CBOT	362	3.000.000		97.305,72	0,01
Devisen-Derivate				699.360,24	0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				931.963,78	0,14
Offene Positionen					
GBP/EUR 8,0 Mio.	OTC			305,49	0,00
USD/EUR 49,5 Mio.	OTC			931.658,29	0,14
Devisenterminkontrakte (Kauf)				./232.603,54	./0,03
Offene Positionen					
CHF/EUR 32,3 Mio.	OTC			./47.816,08	./0,01
GBP/EUR 2,0 Mio.	OTC			5.155,60	0,00
USD/EUR 10,3 Mio.	OTC			./189.943,06	./0,03

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	39.043.966,09	5,84
Bankguthaben	39.043.966,09	5,84
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	13.078.903,41	1,96
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)	15.000.000,00	2,24
DZ Bank AG Frankfurt (V)	10.000.000,00	1,50
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG CHF 212.467,32	214.137,59	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG GBP 49.710,23	56.591,79	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG MXN 219.698,80	11.202,55	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG TRY 293.903,07	14.102,36	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG USD 723.254,44	665.796,22	0,10
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG ZAR 62.283,61	3.232,17	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände	20.116.852,96	3,01
Zinsansprüche	20.116.852,96	3,01
Sonstige Verbindlichkeiten	/1.731.089,20	/0,26
Verwaltungsvergütung	/1.601.610,22	/0,24
Verwahrstellenvergütung	/100.478,98	/0,02
Prüfungskosten	/28.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten	/500,00	0,00
Fondsvermögen	668.786.511,31	100,00²⁾

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	12.666.508
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	39,42
Ausgabepreis	EUR	40,60

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	362.084
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	86,90
Ausgabepreis	CHF	87,77

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	181.916
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	33,96
Ausgabepreis	USD	34,30

ACATIS IfK Value Renten X (TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	295.717
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	282,72
Ausgabepreis	EUR	282,72

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	152.458
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	318,12
Ausgabepreis	EUR	318,12

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Brasilianischer Real	BRL	1 EUR =	5,5074000	Türkische Lira (neu)	TRY	1 EUR =	20,8407000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9922000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0863000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8784000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR =	19,2699000
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR =	19,6115000				

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland
362 = Chicago Board of Trade

OTC = Over the Counter

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS IfK Value Renten

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

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

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589	EUR 0	EUR 180
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 15(25/75)	XS1207058733	0	1.000
4,6250 % Türkei, Republik EO-Notes 19(25)	XS1843443356	0	1.100
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
3,8750 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/27-38)	US040114HU71	USD 0	USD 10.000
Nichtnotierte Wertpapiere³⁾			
Verzinsliche Wertpapiere			
6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anleihe v.17(17/22)Reg.S	XS1729059862	EUR 0	EUR 2.166
0,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0866898983	MXN 0	MXN 12.800
European Bank Rec. Dev. TN-Zo Med-Term Nts 13(23)	XS0895744042	TRY 0	TRY 19.200
9,0000 % International Finance Corp. TN-Medium-Term Notes 18(23)	XS1761678314	0	7.830

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte			
Zinsterminkontrakte			
gekaufte Kontrakte:			
(Basiswert[e]: 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.)		EUR	3.259,34
verkaufte Kontrakte:			
(Basiswert[e]: EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR	80.112,88
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			
Verkauf von Devisen auf Termin:			
CHF/EUR		CHF	68.608
USD/EUR		USD	12.531
Devisenterminkontrakte (Kauf)			
Kauf von Devisen auf Termin:			
CHF/EUR		CHF	34.248
MXN/EUR		EUR	5.851
USD/EUR		EUR	21.224

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 Portfoliumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

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

ACATIS IfK Value Renten

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse					
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A	keine	3,000 %	0,980%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)	keine	1,000 %	1,000%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	CHF
ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)	keine	1,000%	1,010%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	USD
ACATIS IfK Value Renten 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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,0,17

Sonstige Angaben

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Anteilwert	39,42
Ausgabepreis	40,60
Rücknahmepreis	39,42
Anzahl Anteile	Stück 12.666.508

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Anteilwert	CHF	86,90
Ausgabepreis	CHF	87,77
Rücknahmepreis	CHF	86,90
Anzahl Anteile	Stück	362.084

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Anteilwert	USD	33,96
Ausgabepreis	USD	34,30
Rücknahmepreis	USD	33,96
Anzahl Anteile	Stück	181.916

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse X (TF)

Anteilwert	282,72
Ausgabepreis	282,72
Rücknahmepreis	282,72
Anzahl Anteile	Stück 295.717

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Anteilwert	318,12
Ausgabepreis	318,12
Rücknahmepreis	318,12
Anzahl Anteile	Stück 152.458

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Dr. Hendrik Leber Thomas Bosch

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreis

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

Mindestanlagesumme

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

Ausgabeaufschlag

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

Verwaltungsvergütung⁴⁾

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/ B (CHF)/ C (USD)/ X (TF)/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%).
--	--

Währung

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

⁴⁾ Die Verwaltungsvergütung für die Anteilklassen A, B (CHF), C (USD) und X (TF) unterliegt einer sog. amerikanischen Staffel. 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

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.– (Stand: Juni 2022)

Eigenmittel:

EUR 52.043.000.– (Stand: Juni 2022)

Geschäftsführer:

Dr. Claudia Giani-Leber
Dr. Hendrik Leber
Thomas Bosch
Felix Müller

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

Haftendes Eigenkapital:

EUR Mio. 531 (Stand: 31.12. 2021)

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. Vertriebsgesellschaft

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

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