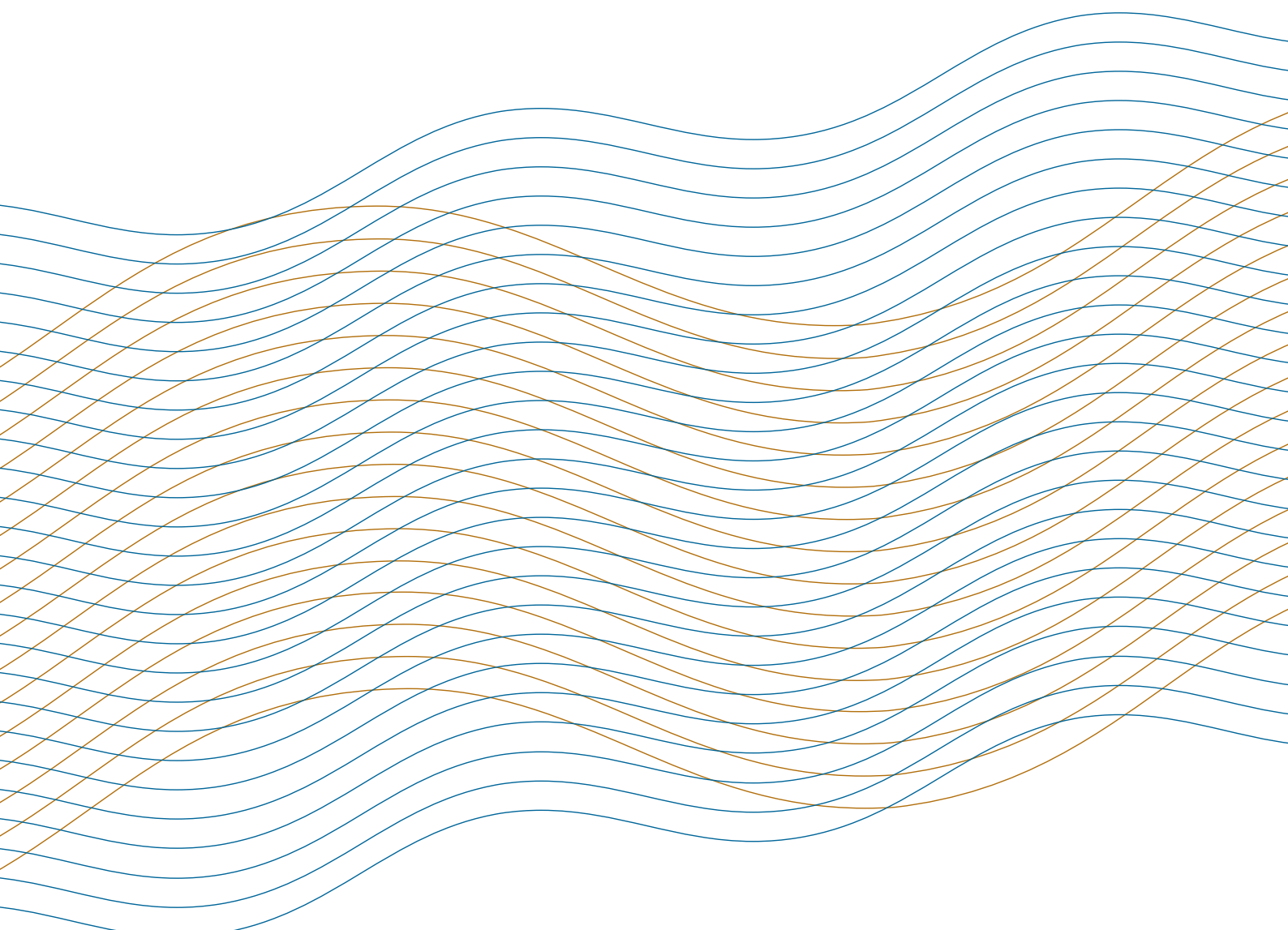


# ACATIS IfK Value Renten

Halbjahresbericht zum 31. März 2022



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB  
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

# INHALT

Seite

## HALBJAHRESBERICHT zum 31. März 2022

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 31.3.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>753.867.774,05</b>	<b>100,32</b>
1. Anleihen	650.447.341,48	86,55
< 1 Jahr	17.134.214,89	2,28
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	192.599.380,57	25,63
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	142.394.814,68	18,95
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	151.314.623,34	20,14
>= 10 Jahre	147.004.308,00	19,56
2. Wandelanleihen	33.507.313,99	4,46
CHF	13.196.101,99	1,76
EUR	20.311.212,00	2,70
3. Andere Wertpapiere	12.105,45	0,00
EUR	12.105,45	0,00
4. Derivate	./2.582.402,65	./0,34
5. Bankguthaben	56.356.588,74	7,50
6. Sonstige Vermögensgegenstände	16.126.827,04	2,15
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./2.371.659,93</b>	<b>./0,32</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>751.496.114,12</b>	<b>100,00</b>

## ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2022 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2022 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>683.966.760,92</b>	<b>91,01</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>445.170.046,46</b>	<b>59,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>427.584.572,47</b>	<b>56,90</b>
0,2500 % African Development Bank EO-Medium-Term Notes 17(24)	XS1720947081	1.000	0	0	99,078	990.780,00	0,13
0,3500 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 18(25)	XS1854893291	1.000	0	0	98,807	988.070,00	0,13
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 17(24)	XS1567439689	13.750	0	800	68,917	9.476.087,50	1,26
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.14(24/74)	DE000A11QR73	5.558	0	1.724	101,590	5.646.372,20	0,75
10,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Medium-Term Notes 19(29)	XS2031926731	7.300	0	0	73,470	5.363.310,00	0,71
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.12 (22)	DE0001135499	2.000	0	0	100,913	2.018.260,00	0,27
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.14 (24)	DE0001102366	15.750	0	0	102,398	16.127.685,00	2,15
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.19 (29)	DE0001102465	8.000	0	0	98,866	7.909.280,00	1,05
0,5000 % Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch.Med.-Term Nts 16(23)	XS1466161350	20.200	0	0	106,929	21.599.658,00	2,87
5,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	XS1808862657	22.200	0	5.200	98,907	21.957.354,00	2,92
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 20(20/26)	XS2167595672	2.000	0	0	109,807	2.196.140,00	0,29
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 17(25/Und.)	XS1716945586	23.163	0	4.260	99,336	23.009.197,68	3,06
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 15(23)	XS1280834992	1.000	0	0	100,670	1.006.700,00	0,13
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9	30.360	0	0	66,434	20.169.362,40	2,68
3,8970 % Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom	XS2243636219	1.300	0	700	30,000	390.000,00	0,05
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478	20.600	300	3.000	106,526	21.944.356,00	2,92
8,7030 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.15(21/unb.)	XS1262884171	600	0	0	97,053	582.318,00	0,08
7,0000 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501	13.400	2.400	0	94,745	12.695.830,00	1,69
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645	15.200	4.400	0	89,812	13.651.424,00	1,82
1,5000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 18(23)	XS1910851242	422	0	2.678	97,592	411.838,24	0,05
1,0000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 18(23)	XS1799162588	1.837	0	10.313	98,607	1.811.410,59	0,24
3,9500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(25)	XS2155486942	25.316	0	2.200	102,022	25.827.889,52	3,44
3,9000 % Griechenland EO-Notes 17(33)	GR0128015725	260	0	0	110,989	288.571,40	0,04
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	300	0	0	100,401	301.203,00	0,04
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	42.400	0	1.700	100,498	42.611.152,00	5,67
0,7500 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 17(27)	XS1622415674	200	0	0	99,015	198.030,00	0,03
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445	2.000	0	0	96,381	1.927.620,00	0,26
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5	27.400	400	800	96,059	26.320.166,00	3,50
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 15(25)	XS1284550941	500	0	0	100,896	504.480,00	0,07
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 19(40)	NL0013552060	1.000	0	0	94,365	943.650,00	0,13
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589	180	0	0	104,956	188.920,80	0,03
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 16(24)	XS1431730388	1.000	0	0	99,230	992.300,00	0,13
5,6250 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 16(23) Reg.S	XS1452578591	500	0	0	103,488	517.440,00	0,07
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 15(25/75)	XS1207058733	1.000	0	0	104,216	1.042.160,00	0,14
5,2500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 15(15/27)	XS1266661013	1.179	0	0	97,438	1.148.794,02	0,15
2,6270 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 05(15/Und.)	XS0222524372	342	0	0	80,550	275.481,00	0,04
4,6250 % Türkei, Republik EO-Notes 19(25)	XS1843443356	1.100	0	7.100	100,490	1.105.390,00	0,15
4,3750 % Ukraine EO-Notes 20(30) Reg.S	XS2010033343	500	0	500	42,267	211.335,00	0,03
7,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 19(24/Und.)	AT000B121991	2.400	0	0	103,986	2.495.664,00	0,33

## ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2022 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2022	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	43,000	2.519.531,25	0,34
7,4870 % RZD Capital PLC LS-Ln Prt.Nts 11(31)Rus.Railw.	XS0609017917	21.630	0	100	5,000	1.280.184,66	0,17
8,4900 % Bank of America Corp. MN-Medium-Term Notes 07(27)	XS0320690885	MXN 71.000	MXN 0	MXN 0	93,329	2.987.026,12	0,40
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1547492410	182.902	0	0	98,361	8.109.712,32	1,08
0,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0866898983	12.800	0	0	94,038	542.597,03	0,07
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1649504096	278.650	0	0	94,893	11.919.479,28	1,59
7,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 18(28)	XS1748803282	206.130	0	0	96,480	8.964.840,29	1,19
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 18(30)	XS1753775730	154.500	0	0	97,933	6.820.584,62	0,91
7,0200 % International Finance Corp. MX/DL-Medium-Term Nts 18(28)	XS1801143196	123.000	0	0	92,604	5.134.508,97	0,68
20,0000 % African Development Bank TN-Medium-Term Notes 18(22)	XS1899129438	TRY 40.000	TRY 0	TRY 0	93,113	2.284.042,76	0,30
12,7500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 20(25)	XS2231252128	20.000	0	0	62,900	771.462,04	0,10
13,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 21(24)	XS2290377733	9.700	9.700	0	75,701	450.305,52	0,06
24,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 18(22)	XS1889053150	20.000	0	0	95,163	1.167.164,42	0,16
European Bank Rec. Dev. TN-Zo Med-Term Nts 13(23)	XS0895744042	19.200	0	0	77,727	915.181,12	0,12
11,0000 % International Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 20(22)	XS2123279999	25.000	0	0	92,821	1.423.050,03	0,19
9,0000 % International Finance Corp. TN-Medium-Term Notes 18(23)	XS1761678314	7.830	0	0	84,634	406.387,69	0,05
8,3750 % Administr. of Papua New Guinea DL-Notes 18(28) Reg.S	USY6726SAP66	USD 225	USD 0	USD 0	86,553	175.051,01	0,02
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	13.600	2.800	18.000	87,381	10.682.081,80	1,42
4,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. DL-Cap. Secs 21(26/Und.)	XS2365668891	3.200	3.200	0	87,443	2.515.214,38	0,33
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	8.400	0	0	100,015	7.551.694,38	1,00
3,5000 % Panther Ventures Ltd. DL-Notes 20(23/Und.)	XS2273084439	53.760	0	2.000	83,231	40.220.211,78	5,35
4,8500 % Phoenix Lead Ltd. DL-Notes 17(22/Und.)	XS1668531335	6.600	0	0	93,723	5.560.195,96	0,74
8,0000 % Seychellen, Republik DL-Notes 10(16-26)	XS0471464023	16.787	0	0	101,455	6.123.741,72	0,81
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078528352	ZAR 76.455	ZAR 0	ZAR 0	47,078	2.214.642,97	0,29
<b>Wandelanleihen</b>						<b>17.585.473,99</b>	<b>2,34</b>
0,3250 % Swiss Prime Site AG SF-Wdl.-Anl. 18(25)	CH0397642775	CHF 13.350	CHF 0	CHF 3.500	101,180	13.196.101,99	1,76
0,0000 % Iberdrola International B.V. EO-Conv.Med.-Term Nts 15(22)	XS1321004118	EUR 3.600	EUR 0	EUR 1.000	121,927	4.389.372,00	0,58
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>234.402.370,33</b>	<b>31,19</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>218.468.424,88</b>	<b>29,07</b>
9,8500 % Sw.Ins.Br.Power Fin.S.a.r.l. RB/DL-Nts 18(18/32) Reg.S	USL8915MAA38	BRL 108.950	BRL 25.000	BRL 0	92,152	17.545.524,98	2,33
6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 13(23/73) B	XS0969341147	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	106,427	1.064.270,00	0,14
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 20(20/24-30)	XS2177363665	47.500	0	0	30,303	14.393.925,00	1,92
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2389984175	24.200	17.500	0	98,475	23.830.950,00	3,17
6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anleihe v.17(17/22)Reg.S	XS1729059862	2.166	0	0	90,468	1.959.536,88	0,26
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.20(17.06.26)	DE000A3E44N7	4.200	0	0	106,189	4.459.938,00	0,59
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 21(21/Und.)	XS2286041947	32.900	5.000	3.600	85,140	28.011.060,00	3,73

## ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2022 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/23)	XS2054209320	EUR 900	EUR 0	EUR 0	97,643	878.787,00	0,12
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/25)	XS2054209833	500	0	0	93,989	469.945,00	0,06
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/28)	XS2054210252	1.000	0	3.200	88,927	889.270,00	0,12
1,8230 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/31)	XS2055079904	1.700	0	2.800	86,998	1.478.966,00	0,20
5,6250 % Mexiko LS-Medium-Term Nts 14(14/2114)	XS1046593908	GBP 2.400	GBP 0	GBP 0	99,640	2.830.681,82	0,38
5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Bonds 12(12/29)	XS0835891838	12.450	0	0	96,209	14.178.528,05	1,89
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 14(14/34)	XS0982711474	32.579	0	1.500	100,489	38.752.735,93	5,16
0,5000 % Asian Development Bank MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0946176269	MXN 75.000	MXN 0	MXN 0	89,240	3.017.066,51	0,40
20,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 21(23)	XS2329613330	TRY 38.700	TRY 0	TRY 0	89,704	2.128.907,01	0,28
0,7000 % Abu Dhabi National Oil Co. DL-Exch. Bonds 21(24)	XS2348411062	USD 18.800	USD 18.800	USD 0	95,078	16.067.113,71	2,14
1,0000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/25-29)	US040114HX11	988	0	0	34,481	306.217,93	0,04
2,0000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/27-38)	US040114HU71	10.000	0	0	37,903	3.407.011,24	0,45
2,5000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/28-41)	US040114HV54	33.560	0	2.000	35,576	10.731.998,46	1,43
5,8000 % Irak, Republik DL-Notes 06(06/20-28) Reg.S	XS0240295575	32.150	5.250	14.900	97,821	21.201.877,42	2,82
6,8500 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 15(2115)	US71647NAN93	1.000	0	0	93,311	838.750,56	0,11
8,2500 % Rail Capital Markets PLC DL-Loan P.Nts19(24)Ukr.Railway	XS1843433472	29.300	0	1.700	30,111	7.930.357,75	1,06
7,8750 % Rail Capital Markets PLC DL-LPN 21(26/26)Ukrain.Rail.	XS2365120885	3.500	0	0	29,026	913.177,53	0,12
7,2500 % Stora Enso Oyj DL-Notes 06(06/36) Reg.S	USX8662DAW75	250	0	0	122,426	275.114,61	0,04
2,8750 % United States of America DL-Notes 18(25)	US912828Y792	400	0	0	101,113	363.553,37	0,05
2,7500 % United States of America DL-Notes 18(25)	US9128284Z04	600	0	0	100,711	543.160,12	0,07
<b>Wandelanleihen</b>						<b>15.921.840,00</b>	<b>2,12</b>
Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 21(28)	XS2339426004	EUR 16.300	EUR 0	EUR 3.400	97,680	15.921.840,00	2,12
<b>Andere Wertpapiere</b>						<b>12.105,45</b>	<b>0,00</b>
0,0000 % Griechenland EO-FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP	GRR000000010	EUR 9.608	EUR 0	EUR 0	0,126	12.105,45	0,00
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>4.394.344,13</b>	<b>0,58</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>4.394.344,13</b>	<b>0,58</b>
2,3750 % Bayer AG z.Verkauf. FLR-Sub.Anl.15(22/75)	DE000BAY01V7	EUR 500	EUR 500	EUR 0	100,861	504.305,00	0,07
0,5000 % Nordic Investment Bank MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0963532949	MXN 98.500	MXN 0	MXN 0	87,610	3.890.039,13	0,52
Summe Wertpapiervermögen <sup>1)</sup>						683.966.760,92	91,01

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

## ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2022 Gattungsbezeichnung	Markt	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b> (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)			<b>./2.582.402,65</b>	<b>./0,34</b>
<b>Zins-Derivate</b>			<b>3.658.327,28</b>	<b>0,49</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten				
<b>Zinsterminkontrakte</b>			<b>3.658.327,28</b>	<b>0,49</b>
FUTURE EURO-BOBL		EUR		
06.22 EUREX	185	./25.900.000	1.032.360,00	0,14
FUTURE EURO-BUND 06.22 EUREX	185	./32.400.000	2.502.900,00	0,33
FUTURE EURO-SCHATZ 06.22 EUREX	185	./20.000.000	214.500,00	0,03
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)		USD		
06.22 CBOT	362	3.000.000	./91.432,72	./0,01
<b>Devisen-Derivate</b>			<b>./6.240.729,93</b>	<b>./0,83</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>			<b>./5.694.624,72</b>	<b>./0,76</b>
Offene Positionen				
GBP/EUR 14,3 Mio.	OTC		42.355,96	0,01
USD/EUR 98,0 Mio.	OTC		./5.736.980,68	./0,76
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>			<b>./546.105,21</b>	<b>./0,07</b>
Offene Positionen				
CHF/EUR 43,6 Mio.	OTC		./719.542,24	./0,10
GBP/EUR 13,4 Mio.	OTC		./257.368,18	./0,03
USD/EUR 25,6 Mio.	OTC		430.805,21	0,06

## ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 31.3.2022 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>56.356.588,74</b>	<b>7,50</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>56.356.588,74</b>	<b>7,50</b>
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	26.336.924,68	3,50
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)	10.000.000,00	1,33
DZ Bank AG Frankfurt (V)	10.000.000,00	1,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF 2.330.594,02	2.276.860,12 0,30
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP 1.700.329,04	2.012.700,09 0,27
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	MXN 3.244.548,12	146.257,54 0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	TRY 309.914,27	19.005,33 0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 6.186.775,72	5.561.146,72 0,74
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	ZAR 60.040,98	3.694,26 0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>16.126.827,04</b>	<b>2,15</b>
Zinsansprüche	16.029.368,31	2,13
Quellensteueransprüche	97.458,73	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./2.371.659,93</b>	<b>./0,32</b>
Zinsverbindlichkeiten	./12.486,11	0,00
Verwaltungsvergütung	./2.203.940,44	./0,29
Verwahrstellenvergütung	./121.983,38	./0,02
Prüfungskosten	./32.750,00	0,00
Veröffentlichungskosten	./500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>751.496.114,12</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>

### ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	13.238.124
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	41,91
Ausgabepreis	EUR	43,17

### ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	469.882
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	92,10
Ausgabepreis	CHF	93,02

### ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	218.182
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	34,87
Ausgabepreis	USD	35,22

### ACATIS IfK Value Renten X (TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	342.082
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	297,01
Ausgabepreis	EUR	297,01

### ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	142.858
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	321,33
Ausgabepreis	CHF	321,33

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Brasilianischer Real	BRL	1 EUR =	5,2862000	Türkische Lira (neu)	TRY	1 EUR =	16,3067000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,0236000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1125000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8448000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR =	16,2525000
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR =	22,1838000				

### Marktschlüssel

Terminbörsen  
185 = Eurex Deutschland  
362 = Chicago Board of Trade

OTC = Over the Counter

<sup>2)</sup> 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.15(22/75)	DE000A14J611	EUR 0	EUR 1.000
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 15(23/Und.)	XS1224953882	0	1.146
4,6000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 14(23)Rus.Railw.	XS1041815116	0	1.220
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 17(27/Und.)	XS1629774230	0	5.300
7,0000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 15(26) Reg.S	XS1324931895	USD 0	USD 300
<b>Wandelanleihen</b>			
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 216(23)	DE000A185XT1	EUR 0	EUR 3.500
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
8,2500 % Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 1997(27)	US066716AB78	USD 0	USD 47
<b>Nichtnotierte Wertpapiere<sup>3)</sup></b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
26,5000 % Inter-American Dev. Bank TN-Medium-Term Notes 18(21)	XS1895133723	TRY 0	TRY 4.543
20,0000 % International Bank Rec. Dev. TN/DL-Med.-Term Notes 18(21)	XS1904803134	0	7.390
<b>Wandelanleihen</b>			
Snam S.p.A. EO-Zero Conv. Notes 17(22)	XS1583310807	EUR 0	EUR 1.200

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

Volumen in 1.000

<b>Terminkontrakte</b>			
<b>Zinsterminkontrakte</b>			
gekaufte Kontrakte:			
(Basiswert[e]: 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.)		EUR	3.454,56
verkauft Kontrakte:			
(Basiswert[e]: EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR	113.569,03
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>			
Verkauf von Devisen auf Termin:			
CHF/EUR		CHF	104.358
USD/EUR		USD	17.620
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>			
Kauf von Devisen auf Termin:			
CHF/EUR		CHF	58.524
USD/EUR		EUR	11.615

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.

<sup>3)</sup> Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.



## 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
<i>Anteilklasse Y (CHF TF)</i>	<i>7. Juni 2018 (aufgelöst)</i>

### 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%

### Verwaltungsvergütung<sup>4)</sup>

Anteilklasse A	derzeit 0,970% 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

<sup>4)</sup> 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 31.12.2021 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  
Tanusanlage 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: August 2021)

**Eigenmittel:**

EUR 23.352.024,- (Stand: Juni 2021)

**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 308.240.403,- (Stand: 31. Dezember 2020)

**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  
Tanusanlage 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

## 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  
CH-9000 St. Gallen  
Tel. ++41 58 458 48 00  
Fax ++41 58 458 48 10  
info@1741fs.com

### Zahlstelle

Tellco AG  
Bahnhofstrasse 4  
CH-6430 Schwyz  
Tel. ++41 58 442 12 91  
info@tellco.ch

### Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

### 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](http://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](http://www.fundinfo.com)) publiziert.

### Total Expense Ratio (TER)

#### Anteilklasse A

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei 1,09%.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei 1,38%.

#### Anteilklasse B (CHF)

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei 1,11%.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei 1,36%.

#### Anteilklasse C (USD)

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei 1,11%.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei 1,11%.

#### Anteilklasse X (TF)

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei 1,03%.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei 1,30%.

#### Anteilklasse D

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei 0,70%.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei 0,70%.

## **Performance<sup>1</sup>**

### Anteilklasse A

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei -7,67%.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 15.12.2008 bis 31.03.2022 bei +5,26% p.a.

### Anteilklasse B (CHF)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei -7,65%.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 29.12.2010 bis 31.03.2022 bei +2,38% p.a.

### Anteilklasse C (USD)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei -6,16%.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 22.01.2014 bis 31.03.2022 bei +2,72% p.a.

### Anteilklasse X (TF)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 bei -7,61%.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 16.11.2017 bis 31.03.2022 bei -1,24% p.a.

### Anteilklasse D

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 28.01.2022 (Auflagedatum) bis 31.03.2022 bei -8,19%.

---

<sup>1</sup> 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.