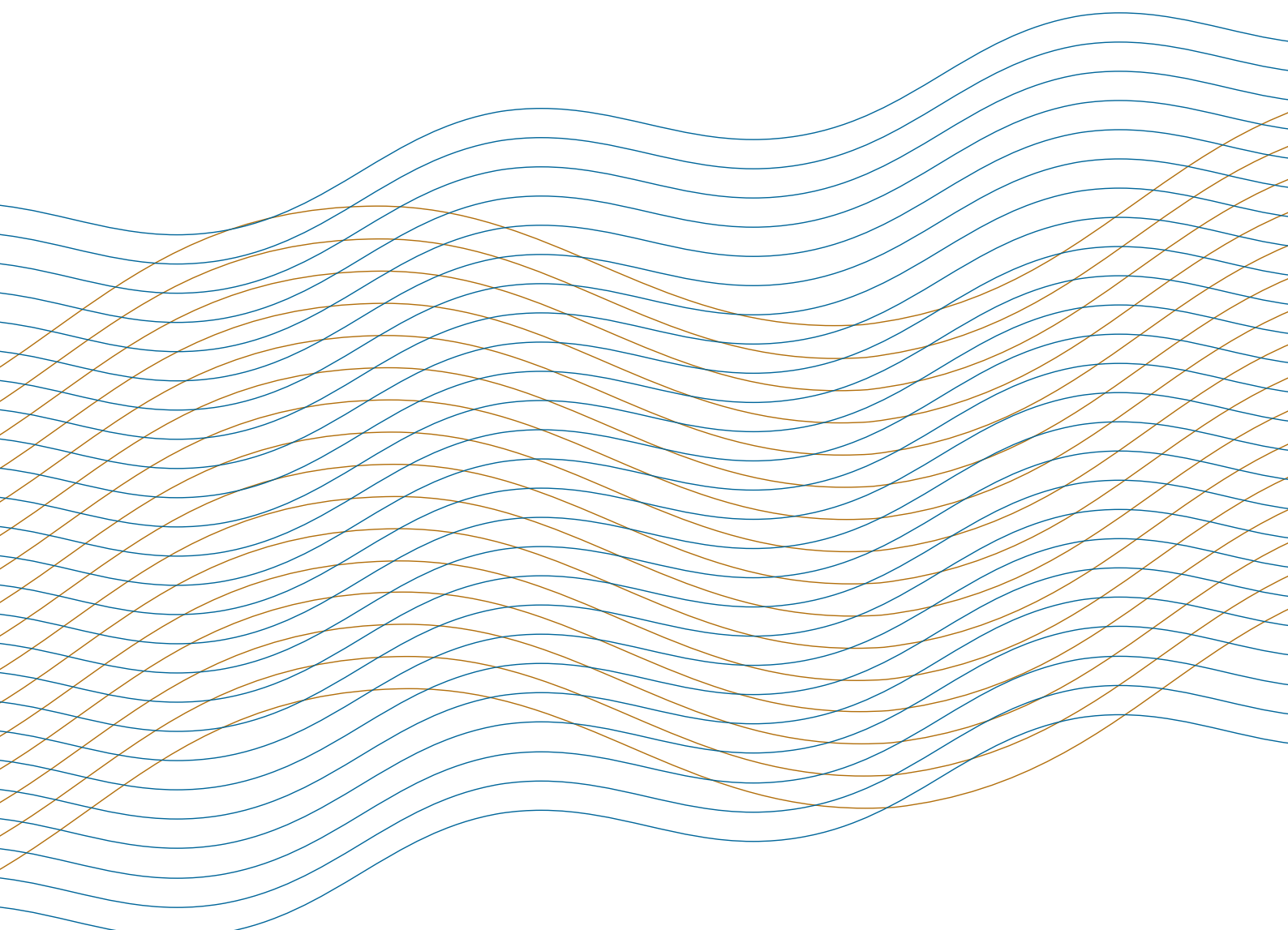


ACATIS IfK Value Renten

Jahresbericht zum 30. September 2023



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

JAHRESBERICHT zum 30. September 2023

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 2022/2023	11
Berechnung der Ausschüttung	12
Acatis IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	13
Berechnung der Ausschüttung	14
Acatis IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	15
Berechnung der Ausschüttung	16
Acatis IfK Value Renten Anteilklasse X (TF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	17
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	17
Berechnung der Ausschüttung	18
Acatis IfK Value Renten Anteilklasse D	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	19
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	19
Berechnung der Ausschüttung	20
Acatis IfK Value Renten	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	21
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	
Das Sondervermögen im Überblick	26
Kurzübersicht über die Partner des Acatis IfK Value Renten	28
Kapitalverwaltungsgesellschaft	28
Verwahrstelle	28
Vertrieb	28

ACATIS IfK Value Renten

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 30. September 2023 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 8,2 Prozent, während der Vergleichsindex um 7,3 Prozent fiel. Die Anteilklasse B (Schweizer Franken) des Fonds legte 6,5 Prozent an Wert zu, und die Anteilklasse C (US-Dollar) schloss das Berichtsjahr mit einem Plus von 10,9 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 101,6 Prozent bei einer Volatilität von 4,5 Prozent. Der Vergleichsindex JPM GBI Global TR (EUR) verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Zuwachs um 35,9 Prozent bei einer Volatilität von 7,0 Prozent.
- Die Anteilklasse B erzielte seit Dezember 2010 ein Plus von insgesamt 30,5 Prozent bei einer Volatilität von 4,4 Prozent. Der Vergleichsindex JPM GBI Global TR (CHF) verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Rückgang um 7,1 Prozent bei einer Volatilität von 8,0 Prozent.
- Die Anteilklasse C erzielte seit Januar 2014 ein Plus von insgesamt 31,3 Prozent bei einer Volatilität von 4,5 Prozent. Der Vergleichsindex JPM GBI Global TR (USD) verzeichnete im gleichen Zeitraum einen deutlichen Rückgang um 8,7 Prozent bei einer Volatilität von 5,9 Prozent.

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

Im Berichtszeitraum entwickelten sich die Aktien- und Rentenmärkte gegensätzlich. Aktien erholten sich teilweise deutlich, sodass der deutsche Leitindex DAX im Sommer 2023 ein neues Allzeithoch erreichte. Die Rentenmärkte setzten hingegen ihre Abwärtsbewegung fort. Der Bund Future, der die Entwicklung einer idealtypischen 10-jährigen Bundesanleihe abbildet, verlor im Berichtszeitraum über 7,0 Prozent. Zum Berichtsjahresende notierte er auf dem niedrigsten Niveau seit Sommer 2011.

Aufgrund hoher Inflationsraten setzten weltweit die Notenbanken schrittweise ihre restriktive Geldpolitik fort und hoben die Zinsen deutlich an. Die Europäische Zentralbank (EZB) erhöhte ihre Leitzinsen von 1,25 Prozent auf 3,25 Prozent auf 4,5 Prozent, die Bank of England (BoE) von 2,25 Prozent auf 5,25 Prozent (+3,00 Prozent) und die US-Notenbank (Fed) von 3,00 Prozent auf 5,25 Prozent (+2,25 Prozent). Gleichzeitig verringerten die Notenbanken durch die Nicht-Wiederanlage von fälligen Anleihen und der Beendigung günstiger Zinsprogramme für Banken (Stichwort "TLTRO") ihre Bilanzsummen. Aus Sicht des Fondsberaters hätten die Notenbanken früher auf das geänderte wirtschaftliche Umfeld reagieren können, sollen und müssen - allen voran die EZB, die als letzte große Notenbank die Zinsen erhöhte und damit ihrer Aufgabe als "Hüterin der Währung" nur teilweise nachkam. Ein entschiedeneres Vorgehen hätte "Pulver trocken gehalten" und die Bewegung an den Rentenmärkten glätten können. Die deutliche Aufwärtsbewegung bei den kurzfristigen Zinsen erfolgte bei den langfristigen Zinsen nur zum Teil. In der Folge wiesen zum Berichtsjahresende die Zinskurven in den USA, Großbritannien, Deutschland und den Euroländern eine inverse Struktur auf. Beispielsweise rentierten 2-jährige Bundesanleihen bei 3,2 Prozent und 10-jährige Bundesanleihen bei 2,9 Prozent.

Vor diesem Hintergrund und aufgrund tendenziell weiter steigender Zinsen setzt das Portfoliomanagement im Fonds weiterhin auf eine vergleichsweise kurze

Macaulay Duration (3,0 Jahre zum Berichtsende vs. 6,9 Jahre beim Vergleichsindex). Diese Strategie wird seit längerem verfolgt und hat sich mittelfristig bewährt.

Im Umfeld steigender Aktienmärkte sanken die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen (Credit-Spreads), was für einige Fondspositionen hilfreich war. Die russischen und ukrainischen Titel im Fonds notierten zum Berichtsende trotz einer teilweisen Erholung weiterhin deutlich unter par. Ihr Anteil im Fonds lag Ende September 2023 bei rund 5,5 Prozent.

Das Risikoprofil von Staatsanleihen erschien aufgrund der Mischung aus hoher Verschuldung, Haushaltsdefiziten und steigenden Zinsen zuletzt vergleichsweise unattraktiv. Aufgrund des (deutlichen) Zinsanstiegs bei Euro-Anleihen verringerte sich relativ betrachtet die Mehrverzinsung und damit die Attraktivität anderer Währungen. Entsprechend wurde weniger in fremdländische Währung investiert, sodass der Euro-Anteil im Berichtsjahr von 68,0 Prozent auf 70,4 Prozent angestiegen ist.

Insgesamt soll im Fonds unverändert auf individuelle Anleihegeschichten und ihre mittelfristige Vorteilhaftigkeit gesetzt werden.

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.

ACATIS IfK Value Renten

- 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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus inländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)¹⁾

Anteilklasse A:	+8,24%
Anteilklasse B (CHF):	+6,52%
Anteilklasse C (USD):	+10,87%
Anteilklasse X (TF):	+8,24%
Anteilklasse D:	+8,67%
Benchmark ²⁾ :	-7,29%

Fondsstruktur	per 30. September 2023		per 30. September 2022	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	626.058.386,02	90,27%	620.551.974,08	92,61%
Futures	946.168,83	0,14%	3.206.305,34	0,48%
Devisentermingeschäfte	./792.439,89	./0,11%	./9.542.882,95	./1,42%
Festgelder/Termingelder/Kredite	35.000.000,00	5,05%	30.000.000,00	4,48%
Bankguthaben	17.184.365,63	2,48%	10.977.917,62	1,64%
Zins- und Dividendenansprüche	16.880.811,21	2,43%	16.641.358,35	2,48%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./1.758.105,01	./0,25%	./1.783.956,86	./0,27%
Fondsvermögen	693.519.186,79	100,00 %	670.050.715,57	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 30.9.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	695.277.291,80	100,25
1. Anleihen	626.022.069,67	90,27
< 1 Jahr	123.319.237,07	17,78
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	118.720.453,03	17,12
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	173.862.691,55	25,07
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	107.966.591,96	15,57
>= 10 Jahre	102.153.096,06	14,73
2. Andere Wertpapiere	36.316,35	0,01
EUR	36.316,35	0,01
3. Derivate	153.728,94	0,02
4. Bankguthaben	52.184.365,63	7,52
5. Sonstige Vermögensgegenstände	16.880.811,21	2,43
II. Verbindlichkeiten	./1.758.105,01	./0,25
III. Fondsvermögen	693.519.186,79	100,00

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 30.9.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						626.058.386,02	90,27
Börsengehandelte Wertpapiere						410.534.095,98	59,20
Verzinsliche Wertpapiere						410.534.095,98	59,20
0,3250 % Swiss Prime Site AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0397642775	CHF 7.030	CHF 0	CHF 6.320	97,528	7.081.407,15	1,02
0,2500 % African Development Bank EO-Medium-Term Notes 17(24)	XS1720947081	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	95,976	959.760,00	0,14
0,3500 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 18(25)	XS1854893291	1.000	0	0	94,336	943.360,00	0,14
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 17(24)	XS1567439689	3.250	0	4.500	88,710	2.883.075,00	0,42
10,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Medium-Term Notes 19(29)	XS2031926731	7.792	492	0	100,894	7.861.660,48	1,13
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 20(26/Und.)	XS2193661324	8.500	8.500	0	93,625	7.958.125,00	1,15
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.14 (24)	DE0001102366	15.250	0	500	97,863	14.924.107,50	2,15
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.19 (29)	DE0001102465	4.000	0	4.000	87,789	3.511.560,00	0,51
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (32)	DE0001102606	2.000	0	3.000	91,578	1.831.560,00	0,26
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.186 v.22(27)	DE0001141869	2.500	0	2.500	94,357	2.358.925,00	0,34
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 22(22/26)	XS2497520705	11.700	11.700	0	99,378	11.627.226,00	1,68
5,3370 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 22(22/29)	XS2497520887	33.385	32.385	2.000	98,788	32.980.373,80	4,76
1,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. EO-Notes 17(24)	XS1733226747	1.000	1.000	0	95,197	951.970,00	0,14
8,4740 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	XS1808862657	14.600	0	7.600	69,779	10.187.734,00	1,47
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 20(20/26)	XS2167595672	2.000	0	0	99,783	1.995.660,00	0,29
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 17(25/Und.)	XS1716945586	15.914	251	7.500	92,338	14.694.669,32	2,12
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2579480307	30.600	31.600	1.000	99,384	30.411.504,00	4,39
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 15(23)	XS1280834992	1.000	0	0	99,650	996.500,00	0,14
3,8970 % Gaz Finance PLC EO- FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom	XS2243636219	1.300	0	0	61,309	797.017,00	0,11
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478	21.300	3.000	2.300	101,087	21.531.531,00	3,10
7,3300 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.15(21/unb.)	XS1262884171	600	0	0	92,438	554.628,00	0,08
9,7230 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501	13.400	0	0	93,526	12.532.484,00	1,81
5,3750 % GRENKE AG FLR- Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645	15.200	0	0	75,742	11.512.784,00	1,66
3,9500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(25)	XS2155486942	21.607	553	2.527	96,614	20.875.386,98	3,01
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 23(26)	XS2630524986	2.700	2.700	0	99,908	2.697.516,00	0,39
3,9000 % Griechenland EO-Notes 17(33)	GR0128015725	260	0	0	97,262	252.881,20	0,04
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	300	0	0	95,614	286.842,00	0,04
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	43.100	6.600	10.600	92,120	39.703.720,00	5,72
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.22(27/27)	XS2534891978	1.000	1.000	0	97,725	977.250,00	0,14
0,7500 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 17(27)	XS1622415674	200	0	0	90,996	181.992,00	0,03
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445	2.000	0	0	88,856	1.777.120,00	0,26
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5	26.600	1.800	2.200	71,639	19.055.974,00	2,75
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 15(25)	XS1284550941	500	0	0	95,104	475.520,00	0,07
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 19(40)	NL0013552060	1.000	0	0	65,184	651.840,00	0,09
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 16(24)	XS1431730388	1.280	280	0	97,442	1.247.257,60	0,18

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 30.9.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2023	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	95,366	1.124.365,14	0,16
7,0720 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 05(15/Und.)	XS0222524372	6.757	6.757	342	98,430	6.650.915,10	0,96
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 22(22/27)	XS2550868801	6.400	6.400	0	102,235	6.543.040,00	0,94
7,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 19(24/Und.)	AT000B121991	2.400	0	0	92,827	2.227.848,00	0,32
4,2500 % Gaz Capital S.A. LS-Med.-T.LPN 17(24) Gazprom	XS1592279522	GBP 4.950	GBP 0	GBP 0	86,169	4.919.116,02	0,71
7,4870 % RZD Capital PLC LS-Ln Prt.Nts 11(31)Rus.Railw.	XS0609017917	21.630	0	0	68,973	17.205.466,38	2,48
8,4900 % Bank of America Corp. MN-Medium-Term Notes 07(27)	XS0320690885	MXN 71.000	MXN 0	MXN 0	88,136	3.401.824,41	0,49
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1547492410	176.268	0	6.634	93,802	8.988.470,20	1,30
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1649504096	158.650	0	100.000	89,126	7.686.784,40	1,11
7,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 18(28)	XS1748803282	16.130	0	190.000	89,691	786.472,32	0,11
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 18(30)	XS1753775730	4.500	0	150.000	87,878	214.977,44	0,03
7,0200 % International Finance Corp. MX/DL-Medium-Term Nts 18(28)	XS1801143196	123.000	0	0	86,497	5.783.708,07	0,83
12,7500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 20(25)	XS2231252128	TRY 20.000	TRY 0	TRY 0	64,006	441.254,84	0,06
13,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 21(24)	XS2290377733	9.700	0	0	92,117	307.999,72	0,04
45,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 22(24)	XS2530041420	98.320	1.320	0	91,826	3.112.048,34	0,45
30,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 23(24)	XS2575282277	25.700	25.700	0	83,195	737.002,82	0,11
40,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 23(24)	XS2611092391	49.000	49.000	0	89,867	1.517.871,90	0,22
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD 5.400	USD 0	USD 7.200	64,083	3.268.923,11	0,47
4,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. DL-Cap. Secs 21(26/Und.)	XS2365668891	1.750	0	1.450	64,239	1.061.952,11	0,15
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	11.800	5.400	0	98,140	10.939.467,22	1,58
3,5000 % Panther Ventures Ltd. DL-Notes 20(23/Und.)	XS2273084439	45.960	0	7.600	56,742	24.635.011,52	3,55
4,8500 % Phoenix Lead Ltd. DL-Notes 17(22/Und.)	XS1668531335	4.900	0	1.700	77,537	3.588.997,73	0,52
8,0000 % Seychellen, Republik DL-Notes 10(16-26)	XS0471464023	16.787	0	0	100,615	3.988.910,47	0,58
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078528352	ZAR 76.455	ZAR 0	ZAR 0	55,570	2.130.747,69	0,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						215.524.290,04	31,08
Verzinsliche Wertpapiere						215.487.973,69	31,07
9,8500 % Sw.Ins.Br.Power Fin.S.a.r.l. RB/DL-Nts 18(18/32) Reg.S	USL8915MAA38	BRL 108.950	BRL 0	BRL 0	93,325	16.006.547,14	2,31
3,7500 % Argentinien, Republik EO-Bonds 20(20/27-38)	XS2177365017	EUR 408	EUR 408	EUR 0	25,637	104.598,96	0,02
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 20(20/24-30)	XS2177363665	47.500	0	0	25,852	12.279.700,00	1,77
Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 21(28)	XS2339426004	3.300	0	9.000	77,470	2.556.510,00	0,37
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2389984175	40.861	16.661	3.000	93,332	38.136.388,52	5,50
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.20(17.06.26)	DE000A3E44N7	1.200	0	3.000	91,175	1.094.100,00	0,16
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 21(21/Und.)	XS2286041947	28.200	400	5.100	80,358	22.660.956,00	3,27
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/25)	XS2054209833	500	0	0	93,162	465.810,00	0,07

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 30.9.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/28)	XS2054210252	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	85,192	851.920,00	0,12
1,8230 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/31)	XS2055079904	1.000	0	700	79,379	793.790,00	0,11
5,6250 % Mexiko LS-Medium-Term Nts 14(14/2114)	XS1046593908	GBP 2.400	GBP 0	GBP 0	72,577	2.008.820,21	0,29
5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Bonds 12(12/29)	XS0835891838	11.150	700	2.000	87,802	11.290.419,79	1,63
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 14(14/34)	XS0982711474	36.370	6.791	1.000	88,182	36.987.421,75	5,33
0,5000 % African Development Bank MN-Medium-Term Notes 12(32)	XS0814612791	MXN 156.200	MXN 156.200	MXN 0	40,995	3.481.064,96	0,50
0,7000 % Abu Dhabi National Oil Co. DL-Exch. Bonds 21(24)	XS2348411062	USD 24.000	USD 6.000	USD 800	96,306	21.833.969,39	3,15
1,0000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/25-29)	US040114HX11	988	0	0	27,493	256.590,77	0,04
3,5000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/28-41)	US040114HV54	28.560	0	5.000	25,847	6.973.298,90	1,01
5,8000 % Irak, Republik DL-Notes 06(06/20-28) Reg.S	XS0240295575	41.400	15.750	7.000	92,891	20.461.949,80	2,95
6,8500 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 15(2115)	US71647NAN93	1.000	0	0	85,541	808.057,81	0,12
8,2500 % Rail Capital Markets PLC DL-Loan P.Nts19(26)Ukr.Railway	XS1843433472	29.300	0	0	49,574	13.721.124,13	1,98
7,8750 % Rail Capital Markets PLC DL-LPN 21(26/26)Ukrain.Rail.	XS2365120885	3.500	0	0	47,442	1.568.552,81	0,23
7,2500 % Stora Enso Oyj DL-Notes 06(06/36) Reg.S	USX8662DAW75	250	0	0	101,879	240.598,43	0,03
2,8750 % United States of America DL-Notes 18(25)	US912828Y792	400	0	0	96,094	363.097,49	0,05
2,7500 % United States of America DL-Notes 18(25)	US912828Z04	600	0	0	95,748	542.686,83	0,08
Andere Wertpapiere						36.316,35	0,01
0,0000 % Griechenland EO-FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP	GRR000000010	EUR 9.608	EUR 0	EUR 0	0,378	36.316,35	0,01
Summe Wertpapiervermögen ³⁾						626.058.386,02	90,27

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

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 30.9.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	Markt	Bestand 30.9.2023	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)						153.728,94	0,02
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						946.168,83	0,14
Zinsterminkontrakte						946.168,83	0,14
FUTURE EURO-BOBL					EUR		
12.23 EUREX	185	./18.800.000				275.220,00	0,04
FUTURE EURO-BUND 07.12.23 EUREX	185	./19.100.000				674.320,00	0,10
FUTURE EURO-SCHATZ 07.12.23 EUREX	185	./14.000.000				55.300,00	0,01
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)					USD		
19.12.23 CBOT	362	3.000.000				./58.671,17	./0,01
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						./792.439,89	./0,11
Devisenterminkontrakte (Verkauf) Offene Positionen						./477.669,59	./0,07
GBP/EUR 11,0 Mio.	OTC					./199.900,88	./0,03
USD/EUR 50,0 Mio.	OTC					./277.768,71	./0,04
Devisenterminkontrakte (Kauf) Offene Positionen						./314.770,30	./0,05
CHF/EUR 30,8 Mio.	OTC					./425.393,64	./0,06
GBP/EUR 3,0 Mio.	OTC					33.654,57	0,00
USD/EUR 6,2 Mio.	OTC					76.968,77	0,01

ACATIS IfK Value Renten

Vermögensaufstellung zum 30.9.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	52.184.365,63	7,52
Bankguthaben	52.184.365,63	7,52
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	12.242.742,49	1,77
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)	15.000.000,00	2,16
DZ Bank AG Frankfurt (V)	20.000.000,00	2,88
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF 42.869,61	44.277,64
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP 7.872,31	9.078,90
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	MXN 61.404.830,74	3.338.126,16
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	TRY 15.008.697,48	517.346,84
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 1.089.929,45	1.029.595,17
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	ZAR 63.775,02	3.198,43
		0,00
Sonstige Vermögensgegenstände	16.880.811,21	2,43
Zinsansprüche	16.880.811,21	2,43
Sonstige Verbindlichkeiten	./1.758.105,01	./0,25
Verwaltungsvergütung	./1.618.384,67	./0,23
Verwahrstellenvergütung	./101.275,90	./0,01
Prüfungskosten	./37.947,22	./0,01
Veröffentlichungskosten	./497,22	0,00
Fondsvermögen	693.519.186,79	100,00^{*)}

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	13.048.336
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	40,76
Ausgabepreis	EUR	41,98

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	342.606
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	89,01
Ausgabepreis	CHF	89,90

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	173.401
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	35,49
Ausgabepreis	USD	35,84

ACATIS IfK Value Renten X (TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	253.167
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	292,44
Ausgabepreis	EUR	292,44

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	152.458
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	329,70
Ausgabepreis	CHF	329,70

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Brasilianischer Real	BRL	1 EUR = 5,2973000	Türkische Lira (neu)	TRY	1 EUR = 29,0109000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9682000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0586000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8671000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR = 19,9395000
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR = 18,3950000			

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland
362 = Chicago Board of Trade

OTC = Over the counter

^{*)} 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			
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.14(24/74)	DE000A11QR73	EUR 0	EUR 3.253
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589	0	180
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215	3.000	3.000
4,2500 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(30/30)	XS2643320109	3.000	3.000
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
7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 23(32/Und.)	XS2675884733	2.000	2.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
4,2500 % Argentinien, Republik DL-Bonds 20(20/27-38)	US040114HU71	USD 0	USD 10.000
Nichtnotierte Wertpapiere⁹⁾			
Verzinsliche Wertpapiere			
3,7500 % Bayer AG z.Verkauf eing.Anl(24/74)	DE000A351397	EUR 1.353	EUR 1.353
0,5000 % Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch.Med.-Term Nts 16(23)	XS1466161350	0	21.300
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9	0	30.360
5,6250 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 16(23) Reg.S	XS1452578591	0	500
6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anleihe v.17(17/22)Reg.S	XS1729059862	0	2.166
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19(19/23)	XS2054209320	0	900
0,5000 % Asian Development Bank MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0946176269	MXN 0	MXN 75.000
0,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0866898983	0	12.800
0,5000 % Nordic Investment Bank MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0963532949	0	98.500
20,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 21(23)	XS2329613330	TRY 0	TRY 38.700
European Bank Rec. Dev. TN-Zo Med-Term Nts 13(23)	XS0895744042	0	19.200
34,0000 % Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 22(23)	XS2434402033	0	7.800
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 9.611,92

verkaufte Kontrakte:

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

EUR 244.442,43

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

CHF 131.963

USD/EUR

EUR 36.358

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

CHF 97.603

MXN/EUR

EUR 5.851

USD/EUR

EUR 43.777

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.

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 1.10.2022 bis 30.9.2023

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		6.465.293,78	0,50
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		16.837.821,24	1,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		859.165,98	0,07
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		./79.246,82	./0,01
11. Sonstige Erträge		618.461,13	0,05
Summe der Erträge		<u>24.701.495,31</u>	<u>1,89</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./233,75	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./4.680.595,76	./0,36
– Verwaltungsvergütung	./4.930.810,15		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./297.528,82	./0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./16.805,78	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./374.969,49	./0,03
– Depotgebühren	./118.094,47		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./197.776,70		
– Sonstige Kosten	./59.098,32		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./49.100,52		
Summe der Aufwendungen		<u>./5.620.347,99</u>	<u>./0,43</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>19.081.147,32</u>	<u>1,46</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		11.946.279,59	0,92
Realisierte Verluste		./37.436.264,86	./2,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./25.489.985,27</u>	<u>./1,95</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./6.408.837,95	./0,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./18.295.742,57	./1,40
		62.693.292,35	4,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>44.397.549,78</u>	<u>3,40</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>37.988.711,83</u>	<u>2,91</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		490.961.676,19
2. Zwischenausschüttungen		./22.692.386,09
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		25.447.118,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	123.101.992,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./97.654.873,75	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		200.855,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		37.988.711,83
davon nicht realisierte Gewinne	./18.295.742,57	
davon nicht realisierte Verluste	62.693.292,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>531.905.975,94</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		102.448.232,90	7,88
1. Vortrag aus Vorjahr		77.313.122,21	5,95
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./6.408.837,95	./0,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁹⁾		31.543.948,64	2,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		82.484.278,07	6,35
1. Der Wiederanlage zugeführt		2.698.381,68	0,21
2. Vortrag auf neue Rechnung		79.785.896,39	6,14
III. Gesamtausschüttung		19.963.954,83	1,53
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		19.963.954,83	1,53

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019/2020	16.639.966	796.440.556,01	47,86
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

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 1.10.2022 bis 30.9.2023

	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		374.415,43	1,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		868.047,00	2,54
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		49.582,62	0,14
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		./4.627,42	./0,01
11. Sonstige Erträge		24.485,79	0,07
Summe der Erträge		1.311.903,41	3,83
	<i>in EUR</i>	<i>1.354.992,16</i>	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./14,47	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./322.264,38	./0,94
– Verwaltungsvergütung	./322.264,38		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./18.846,25	./0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.067,59	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		7.737,48	0,02
– Depotgebühren	./7.328,13		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	18.717,89		
– Sonstige Kosten	./3.652,29		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./3.057,34		
Summe der Aufwendungen		./334.455,21	./0,98
	<i>in EUR</i>	<i>./345.440,21</i>	
III. Ordentlicher Nettoertrag			
		977.448,20	2,85
	<i>in EUR</i>	<i>1.009.551,95</i>	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.641.732,54	4,79
2. Realisierte Verluste		./3.271.503,06	./9,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./1.629.770,53	./4,76
	<i>in EUR</i>	<i>./1.683.299,45</i>	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		./652.322,33	./1,91
	<i>in EUR</i>	<i>./673.747,50</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./1.805.771,85	./5,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		4.608.161,81	13,45
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		2.802.389,96	8,18
	<i>in EUR</i>	<i>2.894.432,93</i>	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		2.150.067,63	6,27
	<i>in EUR</i>	<i>2.220.685,43</i>	

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023

	CHF	CHF
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./1.155.983,19
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		./3.284.140,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.449.109,09	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./6.733.249,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./100.026,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.150.067,36
davon nicht realisierte Gewinne	./1.805.772,11	
davon nicht realisierte Verluste	4.608.161,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		
	<i>in EUR</i>	<i>31.498.148,17</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		5.749.102,66	16,80
	<i>in EUR</i>	<i>5.937.928,79</i>	
1. Vortrag aus Vorjahr		4.449.902,23	13,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./652.322,33	./1,91
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁷⁾		1.951.522,75	5,70
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		4.875.457,45	14,25
1. Der Wiederanlage zugeführt		300.981,43	0,88
2. Vortrag auf neue Rechnung		4.574.476,02	13,37
III. Gesamtausschüttung		873.645,21	2,55
	<i>in EUR</i>	<i>902.339,61</i>	
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		873.645,21	2,55

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF	Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF
2019/2020	507.492	52.207.018,87	102,87
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

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 1.10.2022 bis 30.9.2023

	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		75.010,58	0,43
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		172.414,63	1,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.012,06	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./929,85	./0,01
11. Sonstige Erträge		4.166,31	0,02
Summe der Erträge		260.673,73	1,50
	<i>in EUR</i>	<i>246.243,84</i>	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./2,87	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./62.846,23	./0,36
– Verwaltungsvergütung	./62.846,23		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./3.678,04	./0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./210,30	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		549,18	0,00
– Depotgebühren	./1.471,56		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	2.755,22		
– Sonstige Kosten	./734,48		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./615,21		
Summe der Aufwendungen		./66.188,26	./0,38
	<i>in EUR</i>	<i>./62.524,33</i>	
III. Ordentlicher Nettoertrag			
		194.485,47	1,12
	<i>in EUR</i>	<i>183.719,51</i>	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		280.731,37	1,62
2. Realisierte Verluste		./825.373,66	./4,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./544.642,29	./3,14
	<i>in EUR</i>	<i>./514.493,00</i>	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		./350.156,82	./2,02
	<i>in EUR</i>	<i>./330.773,50</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		224.846,76	1,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		787.152,64	4,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		1.011.999,40	5,84
	<i>in EUR</i>	<i>955.979,03</i>	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		661.842,57	3,82
	<i>in EUR</i>	<i>625.205,53</i>	

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		6.223.688,34
2. Zwischenausschüttungen		./218.150,76
3. Mittelzufluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	101.720,35	./493.582,95
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./595.303,30	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./19.741,06
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		661.842,57
davon nicht realisierte Gewinne	224.846,76	
davon nicht realisierte Verluste	787.152,64	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		
	<i>in EUR</i>	6.154.056,14
		<i>5.813.391,40</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		1.120.506,60	6,48
	<i>in EUR</i>	<i>1.058.479,69</i>	
1. Vortrag aus Vorjahr		862.154,91	4,99
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./350.156,82	./2,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁸⁾		608.508,52	3,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		950.573,62	5,50
1. Der Wiederanlage zugeführt		27.465,20	0,16
2. Vortrag auf neue Rechnung		923.108,42	5,34
III. Gesamtausschüttung		169.932,98	0,98
	<i>in EUR</i>	<i>160.526,15</i>	
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		169.932,98	0,98

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende USD	Anteilwert am Geschäftsjahresende USD
2019/2020	254.057	9.657.086,68	38,01
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

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 1.10.2022 bis 30.9.2023

	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		898.525,93	3,55
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.079.833,94	8,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		119.492,90	0,47
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		./11.033,05	./0,04
11. Sonstige Erträge		50.958,28	0,20
Summe der Erträge		3.137.778,00	12,40
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./37,44	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./786.236,48	./3,11
– Verwaltungsvergütung	./786.236,48		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./49.409,71	./0,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.790,66	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		85.060,01	0,34
– Depotgebühren	./18.286,69		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	112.723,95		
– Sonstige Kosten	./9.377,25		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./7.878,63		
Summe der Aufwendungen		./753.414,28	./2,98
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.384.363,72	9,42
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.586.293,96	6,27
Realisierte Verluste		./4.867.133,49	./19,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./3.280.839,53	./12,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./896.475,81	./3,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./2.689.352,47	./10,62
		10.567.964,56	41,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		7.878.612,09	31,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.982.136,28	27,59

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		95.274.004,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./3.348.471,46
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./24.797.509,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	20.091.577,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./44.889.086,81	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./73.860,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.982.136,28
davon nicht realisierte Gewinne	./2.689.352,47	
davon nicht realisierte Verluste	10.567.964,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		74.036.299,67

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		8.801.633,27	34,79
1. Vortrag aus Vorjahr		5.649.839,06	22,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./896.475,81	./3,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁹⁾		4.048.270,02	15,99
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		6.718.066,21	26,56
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		6.718.066,21	26,56
III. Gesamtausschüttung		2.083.567,06	8,23
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		2.083.567,06	8,23

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019/2020	238.031	78.576.955,05	330,11
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

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 1.10.2022 bis 30.9.2023

	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		605.757,35	3,97
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.400.669,17	9,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		80.762,32	0,53
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		./7.467,29	./0,05
11. Sonstige Erträge		33.909,47	0,22
Summe der Erträge		<u>2.113.631,02</u>	<u>13,86</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./22,50	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./264.638,77	./1,73
– Verwaltungsvergütung	./264.638,77		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./28.629,11	./0,19
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.615,71	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./20.694,14	./0,14
– Depotgebühren	./11.496,43		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./3.436,62		
– Sonstige Kosten	./5.761,09		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./4.838,66		
Summe der Aufwendungen		<u>./315.600,23</u>	<u>./2,07</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>1.798.030,79</u>	<u>11,79</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.069.649,85	7,02
Realisierte Verluste		./3.277.397,23	./21,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./2.207.747,38</u>	<u>./14,48</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./409.716,59	./2,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.046.129,13	6,86
		<u>3.294.165,17</u>	<u>21,61</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>4.340.294,30</u>	<u>28,47</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>3.930.577,71</u>	<u>25,78</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		43.342.832,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		2.997.312,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.997.312,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./5.350,54
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.930.577,71
davon nicht realisierte Gewinne	1.046.129,13	
davon nicht realisierte Verluste	3.294.165,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>50.265.371,61</u>

ACATIS IfK Value Renten

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		3.939.684,29	25,83
1. Vortrag aus Vorjahr		1.626.289,67	10,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./409.716,59	./2,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁰⁾		2.723.111,21	17,86
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		3.939.684,29	25,83
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		3.939.684,29	25,83
III. Gesamtausschüttung		0,00	0,00
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

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 1.10.2022 bis 30.9.2023		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			8.427.148,24			
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			21.377.752,31			
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			1.120.090,16			
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			./103.404,94			
11. Sonstige Erträge			732.554,57			
Summe der Erträge			<u>31.554.140,33</u>			
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			./311,34			
2. Verwaltungsvergütung			0,00			
– Verwaltungsvergütung	./6.366.796,01					
– Beratungsvergütung	0,00					
– Asset-Management-Gebühr	0,00					
3. Verwahrstellenvergütung			./398.507,32			
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			./22.513,46			
5. Sonstige Aufwendungen			./302.093,23			
– Depotgebühren	./156.836,51					
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./66.554,00					
– Sonstige Kosten	./78.702,73					
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./65.556,72					
Summe der Aufwendungen			<u>./7.097.327,04</u>			
III. Ordentlicher Nettoertrag			<u>24.456.813,29</u>			
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne			16.563.068,91			
2. Realisierte Verluste			./49.739.433,55			
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			<u>./33.176.364,63</u>			
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres						
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			./8.719.551,34			
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			./21.591.647,24			
			<u>82.058.515,36</u>			
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			<u>60.466.868,12</u>			
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			<u>51.747.316,78</u>			
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023		EUR	EUR			
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres						
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			./27.440.883,15			
2. Zwischenausschüttungen			0,00			
3. Mittelzufluss (netto)			./211.344,49			
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	149.849.364,73					
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./150.060.709,22					
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./315,69			
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			51.747.316,51			
davon nicht realisierte Gewinne	./21.591.647,51					
davon nicht realisierte Verluste	82.058.515,35					
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			<u>693.519.186,79</u>			
Anteilklassenmerkmale im Überblick						
Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,000 % derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit	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	

ACATIS IfK Value Renten

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 164.557.215,24

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 %)	90,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02

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	0,61%
größter potenzieller Risikobetrag	1,55%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,90%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,14

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	40,76
Ausgabepreis	EUR	41,98
Rücknahmepreis	EUR	40,76
Anzahl Anteile	Stück	13.048.336

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse B (CHF)

Anteilwert	CHF	89,01
Ausgabepreis	CHF	89,90
Rücknahmepreis	CHF	89,01
Anzahl Anteile	Stück	342.606

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse C (USD)

Anteilwert	USD	35,49
Ausgabepreis	USD	35,84
Rücknahmepreis	USD	35,49
Anzahl Anteile	Stück	173.401

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse X (TF)

Anteilwert	EUR	292,44
Ausgabepreis	EUR	292,44
Rücknahmepreis	EUR	292,44
Anzahl Anteile	Stück	253.167

ACATIS IfK Value Renten Anteilklasse D

Anteilwert	EUR	329,70
Ausgabepreis	EUR	329,70
Rücknahmepreis	EUR	329,70
Anzahl Anteile	Stück	152.458

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.

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.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
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.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
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	121.667,62
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	10,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	4,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		27
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,1
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	2,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	2,5

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 Auslagerungsfall¹¹⁾

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des

Auslagerungsunternehmens gezahlte Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	14,86
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	12,85
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,01

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		156,00
Höhe des gezahlten Carried Interest	in Mio. EUR	n/a

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	2,05
davon Führungskräfte	in Mio. EUR	1,67
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,38

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.

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.

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

¹¹⁾ 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 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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.
- 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 26. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

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%

Verwaltungsvergütung¹²⁾

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

¹²⁾ 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

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

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. 560 (Stand: 31.12.2022)

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