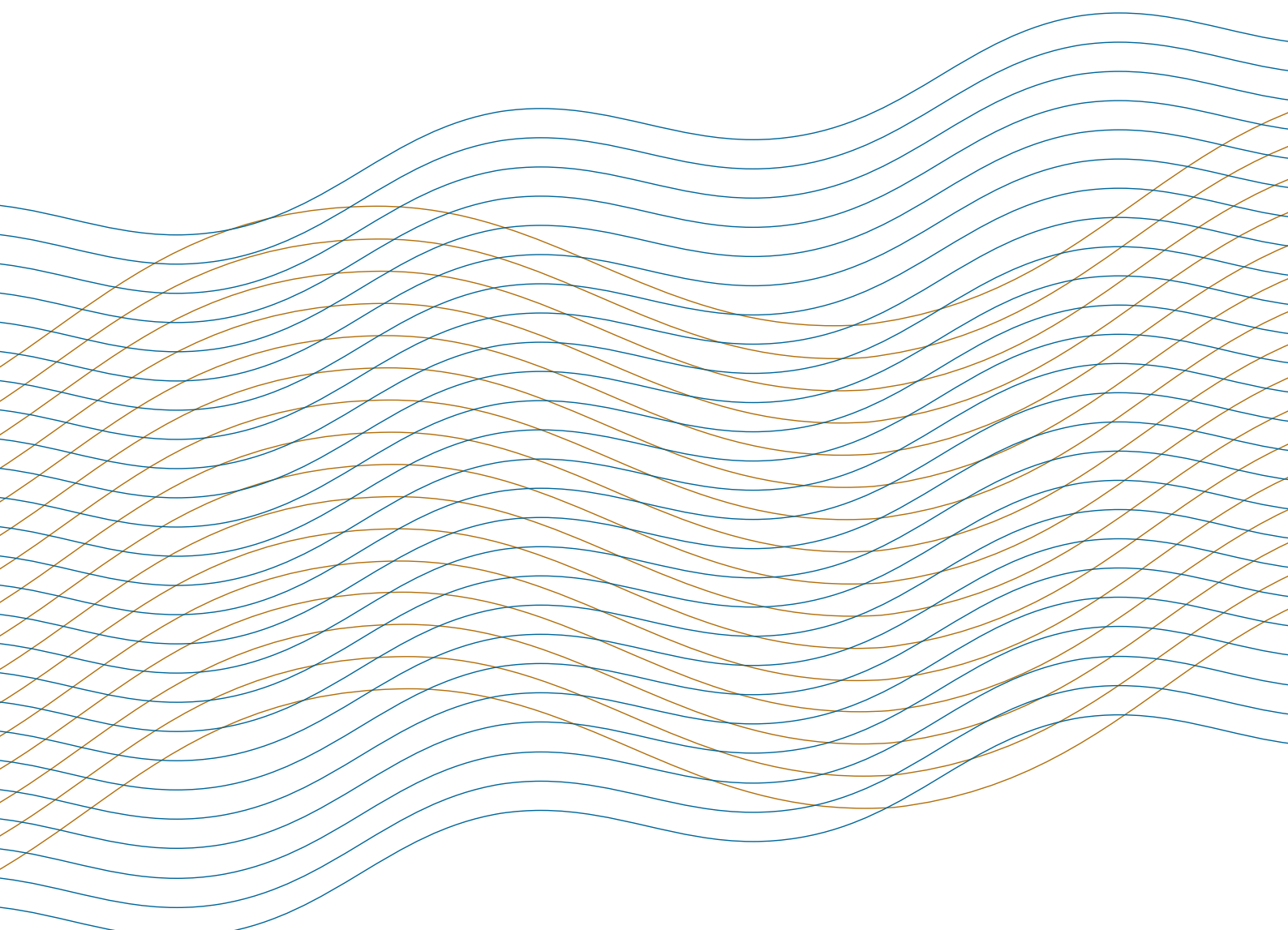


ACATIS IfK Value Renten UI

Halbjahresbericht zum 31. März 2017



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT



VERWAHRSTELLE



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 31. März 2017

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

ACATIS IfK Value Renten UI

Vermögensübersicht zum 31.3.2017

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	728.606.451,08	100,77
1. Anleihen	632.296.916,98	87,45
< 1 Jahr	51.697.644,42	7,15
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	129.454.625,83	17,90
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	146.111.030,56	20,21
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	140.091.155,03	19,37
>= 10 Jahre	164.942.461,14	22,81
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	69.404.375,07	9,60
CHF	1.185.934,00	0,16
EUR	68.218.441,07	9,43
3. Andere Wertpapiere	22.193,33	0,00
EUR	22.193,33	0,00
4. Derivate	./178.234,29	./0,02
5. Bankguthaben	12.196.869,99	1,69
6. Sonstige Vermögensgegenstände	14.864.330,00	2,06
II. Verbindlichkeiten	./5.540.065,46	./0,77
III. Fondsvermögen	723.066.385,61	100,00

ACATIS IfK Value Renten UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2017 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						701.723.485,38	97,05
Börsengehandelte Wertpapiere						446.981.094,99	61,82
Verzinsliche Wertpapiere						411.390.394,92	56,90
10,0000 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-T. Nts 13(17)	XS1000657970	BRL 69.930	BRL 0	BRL 0	99,800	20.558.558,93	2,84
10,5000 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 14(18)	XS1055095290	30.000	0	0	102,040	9.017.586,24	1,25
Kreditanst.f.Wiederaufbau ZeroCp. RB/DL-MTN v.06(17)	XS0268300281	6.670	0	0	95,290	1.872.284,15	0,26
0,5000 % Aabar Investments PJSC EO-Exch. Bonds 15(20)	XS1210352784	EUR 19.000	EUR 2.000	EUR 0	88,125	16.743.750,00	2,32
1,0000 % Aabar Investments PJSC EO-Exch. Bonds 15(22)	XS1210362239	25.000	3.000	0	82,665	20.666.250,00	2,86
2,2600 % Argentinien, Republik EO-Bonds 05(29-38) Par	XS0205537581	37.204	5.300	0	60,500	22.508.560,97	3,11
2,2600 % Argentinien, Republik EO-Bonds 10(29-38) Pars	XS0501195993	28.026	11.650	1.000	59,550	16.689.689,04	2,31
7,7500 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 12(22/42)	XS0863907522	8.700	8.700	0	120,741	10.504.467,00	1,45
10,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 12(22/42)	XS0802638642	10.500	10.500	0	131,423	13.799.415,00	1,91
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 17(24)	XS1567439689	23.500	23.500	0	100,033	23.507.755,00	3,25
3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.09(19)	DE0001135382	11.405	0	0	109,630	12.503.301,50	1,73
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.14 (24)	DE0001102366	5.750	5.750	0	107,887	6.203.502,50	0,86
9,0000 % Delta Lloyd Levensverzek. N.V. EO-FLR Notes 12(22/42)	XS0821168423	24.780	0	0	128,832	31.924.569,60	4,42
4,3750 % Delta Lloyd N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589	4.000	1.000	0	99,546	3.981.840,00	0,55
6,0000 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/unb.)	DE000DB7XHP3	12.400	0	2.000	97,083	12.038.292,00	1,66
E.ON Beteiligungen GmbH Zero-Umtauschanl. v.14(18)	DE000A12UG79	9.800	0	1.500	162,632	15.937.936,00	2,20
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 15(23/Und.)	XS1224953882	7.308	0	1.000	105,198	7.687.869,84	1,06
6,7500 % EUROGATE GmbH & Co. KGaA, KG FLR-Anl.v.07(17/unb.)	DE000A0JQYS7	4.300	0	8.800	100,723	4.331.089,00	0,60
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(29) Ser.7	GR0133007204	1.000	0	1.000	72,612	726.120,00	0,10
8,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. Medium Term Notes v.09(19)	XS0458685913	1.400	0	0	121,343	1.698.802,00	0,23
5,2000 % Hera S.p.A. EO- Medium-Term Notes 13(28)	XS0880764435	2.700	0	0	133,965	3.617.055,00	0,50
4,5000 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.10 (20)	XS0497186758	250	0	0	113,178	282.945,00	0,04
5,3750 % Montenegro, Republik EO-Notes 14(19) Reg.S	XS1069342407	4.000	0	0	104,262	4.170.480,00	0,58
6,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.11(21/41)	XS0608392550	3.200	0	0	118,699	3.798.368,00	0,53
4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 12(12/23)	XS0835890350	4.500	0	0	102,645	4.619.025,00	0,64
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.15(18.2.21)	DE000A14J3R2	1.100	0	0	108,000	1.188.000,00	0,16
3,8750 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securit. 15(21/Und.)	XS1207054666	19.250	0	0	103,559	19.935.107,50	2,76
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 15(25/75)	XS1207058733	1.000	1.000	0	101,048	1.010.480,00	0,14
5,2500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 15(15/27)	XS1266661013	2.729	0	0	111,885	3.053.341,65	0,42
5,8110 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 12(17)	XS0828012863	1.000	0	0	102,509	1.025.090,00	0,14
6,5000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Securit. 13(18/Und.)	XS0972570351	3.500	0	0	107,125	3.749.375,00	0,52
7,6250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Securit. 13(21/Und.)	XS0972588643	5.000	5.000	0	116,750	5.837.500,00	0,81
4,7500 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 14(19)	XS1081101807	2.000	0	0	108,391	2.167.820,00	0,30
3,7500 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 16(23)	XS1457553367	1.100	0	0	104,562	1.150.182,00	0,16
7,0000 % RWE AG FLR-Nachr.Anl.12(19/unb.)Reg.S	XS0652913988	GBP 600	GBP 0	GBP 0	105,683	741.635,09	0,10
6,7500 % Telefónica Europe B.V. LS-FLR Secs 13(20/Und.)	XS0997326441	2.600	2.600	0	107,403	3.266.056,14	0,45

ACATIS IfK Value Renten UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2017 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
8,4900 % Bank of America Corp. MN-Medium-Term Notes 07(27)	XS0320690885	MXN 71.000	MXN 0	MXN 0	% 97,395	3.433.617,42	0,47
7,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 17(20)	XS1555155388	100.000	100.000	0	100,023	4.966.582,59	0,69
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 17(27)	XS1547492410	41.588	41.588	0	105,142	2.171.211,12	0,30
6,7500 % European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 10(17)	XS0506224871	RUB 350.000	RUB 0	RUB 0	% 99,596	5.786.495,31	0,80
6,7500 % European Investment Bank RL-Medium-Term Notes 07(17)	XS0303133564	100.000	0	0	99,354	1.649.267,20	0,23
10,0000 % International Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 17(20)	XS1576699075	TRY 20.700	TRY 20.700	TRY 0	% 97,080	5.160.779,68	0,71
9,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-Med.Term Nts. v.15(20)	XS1234897483	37.500	0	0	95,531	9.200.062,92	1,27
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD 26.400	USD 26.400	USD 0	% 86,783	21.423.893,77	2,96
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	9.800	1.000	1.000	98,546	9.030.772,40	1,25
5,8750 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 13(18/Und.) Reg.S	USY72596BT83	16.900	1.800	0	102,210	16.152.506,08	2,23
7,0000 % Seychellen, Republik DL-Nts 10(16-26)	XS0471464023	16.787	6.832	0	102,076	14.421.466,04	1,99
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078528352	ZAR 76.455	ZAR 0	ZAR 0	% 27,479	1.465.691,09	0,20
9,0000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 08(18)	XS0356222173	56.800	0	0	101,295	4.013.950,15	0,56
Sonstige Beteiligungswertpapiere						35.590.700,07	4,92
Swiss Life Holding AG SF-Zo Conv.Bond 13(20)	CH0227342232	CHF 925	CHF 0	CHF 0	% 137,235	1.185.934,00	0,16
0,6000 % Deutsche Post AG Wandelschuldv.v.12(19)	DE000A1R0VM5	EUR 11.100	EUR 500	EUR 0	% 151,830	16.853.130,00	2,33
3,7500 % Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. EO-FLR Pref.Secs 13(18/Und.)	XS0930010524	16.600	0	0	102,624	17.035.584,00	2,36
Suez S.A. EO-Zero Conv. Bonds 14(20)	FR0011766120	Stück 27.210	Stück 0	Stück 0	EUR 18,966	516.052,07	0,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						250.458.354,01	34,64
Verzinsliche Wertpapiere						216.622.485,68	29,96
0,0000 % Oi S.A. RB/DL-Notes 11(16) Reg.S	USP18445AF68	BRL 4.548	BRL 0	BRL 0	% 24,061	322.353,75	0,04
6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 13(23/73) B	XS0969341147	EUR 5.500	EUR 3.000	EUR 0	% 115,496	6.352.280,00	0,88
América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch.Bds 15(20)	XS1238034695	8.000	0	0	97,300	7.784.000,00	1,08
4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 13(18)	XS0989152573	1.500	0	0	104,200	1.563.000,00	0,22
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 16(16/21) Reg.S	XS1405778041	4.350	0	0	107,138	4.660.503,00	0,64
3,7000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 13(18) GAZPROM	XS0954912514	2.000	0	0	103,504	2.070.080,00	0,29
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478	5.500	1.400	0	108,786	5.983.230,00	0,83
4,0000 % GPB Eurobond Finance PLC EO- M.-T.LPN14(19)Gazp.bk Reg.S	XS1084024584	1.500	0	0	105,023	1.575.345,00	0,22
7,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.14(16/19)REG.S	XS1144214993	7.536	1.000	0	105,378	7.941.286,08	1,10
6,7500 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(17/22)REG.S	XS1555576641	16.550	16.550	0	105,684	17.490.702,00	2,42
7,7500 % Hapag-Lloyd AG Regist.MTN v.13(15/18)REG.S	XS0974356262	19.248	5.091	200	103,160	9.928.118,40	1,37
5,6250 % Mazedonien, Republik EO-Bonds 16(23) Reg.S	XS1452578591	5.000	4.000	0	105,720	5.286.000,00	0,73
5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 11(12/22)	XS0716979595	12.759	0	0	111,250	14.194.387,50	1,96
4,7500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 14(14/25)	XS0982711714	1.900	0	0	102,596	1.949.324,00	0,27
3,3744 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 13(21)Rus.Railw.	XS0919581982	11.140	0	0	106,196	11.830.234,40	1,64

ACATIS IfK Value Renten UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2017 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 31.3.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,6000 % RZD Capital PLC			EUR	EUR	EUR			
EO-Ln Prt.Nts 14(23)Rus.Railw.	XS1041815116		6.720	0	0	112,739	7.576.060,80	1,05
9,8750 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. S.A.								
EO-Notes 12(12/19) Reg.S	DE000A1G4PS9		25.800	0	0	104,450	17.584.443,69	2,43
5,0000 % VTG Finance S.A.								
EO-FLR Notes 15(20/UND.)	XS1172297696		6.830	100	2.190	104,794	7.157.430,20	0,99
6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V.			GBP	GBP	GBP			
LS-FLR Capit. Secs 13(20/73)	XS0969342384		4.400	0	0	106,689	5.490.428,07	0,76
6,6250 % ENEL S.p.A. LS-FLR Bonds 14(21/76)	XS1014987355		2.000	2.000	0	107,805	2.521.754,39	0,35
6,2500 % Petrobras Global Finance B.V.								
LS-Notes 11(26)	XS0718502007		2.000	0	0	102,173	2.390.011,70	0,33
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V.								
LS-Notes 14(14/34)	XS0982711474		8.183	0	0	96,507	9.236.453,58	1,28
7,4870 % RZD Capital PLC								
LS-Ln Prt.Nts 11(31)Rus.Railw.	XS0609017917		8.365	2.065	200	120,060	11.746.221,05	1,62
0,5000 % Asian Development Bank			MXN	MXN	MXN			
MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0946176269		75.000	75.000	0	67,484	2.513.158,42	0,35
0,5000 % International Finance Corp.								
MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0866898983		12.800	7.500	0	68,065	432.605,07	0,06
3,9300 % KommuneKredit								
MN-Medium-Term Notes 14(19)	XS1073209469		15.000	15.000	0	92,619	689.841,21	0,10
6,8750 % ACI Airport SudAmericaS.A.			USD	USD	USD			
DL-Notes 15(15/16-32) Reg.S	USE0351QAA07		400	400	0	99,000	367.986,72	0,05
7,0000 % Bahrain, Königreich								
DL-Bonds 15(26) Reg.S	XS1324931895		15.000	4.700	0	106,875	14.990.882,74	2,07
8,2500 % Banque Centrale de Tunisie								
DL-Notes 1997(27)	US066716AB78		6.494	0	2.000	108,904	6.613.265,16	0,91
0,9250 % BASF SE								
O.Anl.v.17(2023)mO(A2BPEW)	DE000A2BPEU0		18.000	18.000	0	100,612	16.934.879,37	2,34
5,8750 % DME Airport DAC								
DL-LPN 16(21) Hacienda Inv.	XS1516324321		6.000	6.000	0	104,375	5.856.087,53	0,81
7,8750 % GPB Eurobond Finance PLC								
DL-FLR LPN 12(18/Und)Gazprombk	XS0848137708		4.900	0	0	103,813	4.756.720,59	0,66
6,8500 % Petrobras Global Finance B.V.								
DL-Notes 15(2115)	US71647NAN93		1.000	0	0	89,125	833.411,26	0,12
Sonstige Beteiligungswertpapiere							33.813.675,00	4,68
0,5000 % Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A.			EUR	EUR	EUR			
EO-Exch.Med.-Term Nts 16(23)	XS1466161350		13.500	13.500	0	102,900	13.891.500,00	1,92
0,0000 % Iberdrola International B.V. EO-								
Conv.Med.-Term Nts 15(22)	XS1321004118		4.900	0	0	99,600	4.880.400,00	0,67
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A.								
EO-Wandelanl. 16(23)	DE000A185XT1		14.700	4.500	0	102,325	15.041.775,00	2,08
Andere Wertpapiere							22.193,33	0,00
0,0000 % Griechenland			EUR	EUR	EUR			
EO-FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP	GRR000000010		9.608	0	0	0,231	22.193,33	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere							4.284.036,38	0,59
Verzinsliche Wertpapiere							4.284.036,38	0,59
3,9600 % International Finance Corp.			MXN	MXN	MXN			
MN-Medium-Term Notes 13(20)	XS0942111153		23.960	23.960	0	90,586	1.077.719,35	0,15
0,5000 % Nordic Investment Bank								
MN-Medium-Term Notes 13(23)	XS0963532949		98.500	0	0	65,556	3.206.317,03	0,44
Summe Wertpapiervermögen							701.723.485,38	97,05
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							/.178.234,29	/.0,02
Zins-Derivate							365.823,74	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte							365.823,74	0,05
FUTURE EURO-BOBL			EUR					
06.17 EUREX		185	/.26.900.000				74.690,00	0,01
FUTURE EURO-BUND 06.17 EUREX		185	/.27.400.000				269.460,00	0,04
FUTURE EURO-SCHATZ 06.17 EUREX		185	/.15.000.000				23.500,00	0,00
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)			USD					
06.17 CBOT		362	5.000.000				/.1.826,26	0,00

ACATIS IfK Value Renten UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2017 Gattungsbezeichnung	Markt	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisen-Derivate			./544.058,03	./0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			./528.403,96	./0,07
Offene Positionen				
USD/EUR 53,6 Mio.	OTC		./528.403,96	./0,07
Devisenterminkontrakte (Kauf)			./15.654,07	0,00
Offene Positionen				
CHF/EUR 94,0 Mio.	OTC		64.129,90	0,01
USD/EUR 17,8 Mio.	OTC		./79.783,97	./0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			12.674.006,17	1,75
Bankguthaben			12.674.006,17	1,75
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt (V)				
Guthaben in Fondswährung			7.075.831,28	0,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		GBP 55.628,76	65.062,88	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		TRY 656.643,24	168.633,82	0,02
		ZAR 5.198.216,57	362.651,93	0,05
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)				
Vorzeitig kündbares Termingeld			5.000.000,00	0,69
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA				
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD 1.953,00	1.826,26	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände			14.864.330,00	2,06
Zinsansprüche			14.864.330,00	2,06
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme			./477.136,18	./0,07
EUR-Kredite			./367.650,00	./0,05
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD ./117.084,52	./109.486,18	./0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			./5.540.065,46	./0,77
Zinsverbindlichkeiten			./8.850,22	0,00
Verwaltungsvergütung			./1.486.047,83	./0,21
Verwahrstellenvergütung			./98.846,77	./0,01
Beratungsvergütung			./3.930.789,50	./0,54
Veröffentlichungskosten			./500,00	0,00
Prüfungskosten			./15.032,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			1,36	0,00
Fondsvermögen			723.066.385,61	100,00¹⁾

ACATIS IfK Value Renten UI Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	11.562.285
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	53,36
Ausgabepreis	EUR	54,96

ACATIS IfK Value Renten UI Anteilklasse B (CHF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	845.775
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	112,45
Ausgabepreis	CHF	113,57

ACATIS IfK Value Renten UI Anteilklasse C (USD)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	484.536
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	38,03
Ausgabepreis	USD	38,41

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Brasilianischer Real	BRL	1 EUR =	3,3947000	Russischer Rubel	RUB	1 EUR =	60,2413000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,0704000	Türkische Lira (neu)	TRY	1 EUR =	3,8939000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8550000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0694000
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR =	20,1392000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR =	14,3339000

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Frankfurt/Zürich – Eurex
362 = Chicago Board of Trade

OTC = Over the Counter

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

ACATIS IfK Value Renten UI

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 Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
5,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 09(17)	XS0413806596	EUR 0	EUR 129
5,0000 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 12(19)	XS0806449814	0	298
13,6250 % International Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 07(17)	XS0299049527	TRY 0	TRY 38.475
5,5000 % Allianz SE Subord. Bond v.12(18/unb.)	XS0857872500	USD 0	USD 7.400
5,7500 % Development Bank of Mongolia DL-Medium-Term Notes 12(17)	XS0755567301	0	200
5,7500 % Tunesische Republik DL-Notes 15(25) Reg.S	XS1175223699	0	6.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
4,5000 % Banque Centrale de Tunisie EO-Med.-Term Nts 05(20)Reg.S	XS0222293382	EUR 1.232	EUR 4.232
6,2500 % Douglas GmbH IHS v.15(18/22) REG S	XS1251078009	0	3.600
7,0000 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 13(13/Und.)	XS0881803646	0	2.900
6,0000 % DME Airport DAC DL-LPNs 13(18) HaciendaReg.S	XS0995845566	USD 0	USD 9.250
7,4960 % GPB Eurobond Finance PLC DL-Med.-T.LPN 13(18/23)Gazp.bk	XS0975320879	0	9.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
9,7500 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.10(14/17)REG.S	USD33048AA36	USD 0	USD 3.412

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

23.346,24

verkaufte Kontrakte:

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

EUR

56.764,57

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

CHF

79.400

USD/EUR

USD

16.100

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

CHF

91.500

USD/EUR

USD

18.425

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Ausgabeaufschlag bis zu 3,000%, derzeit	Währung
ACATIS IfK Value Renten UI Anteilklasse A	3,000 %	EUR
ACATIS IfK Value Renten UI Anteilklasse B (CHF)	1,000 %	CHF
ACATIS IfK Value Renten UI Anteilklasse C (USD)	1,000%	USD

ACATIS IfK Value Renten UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	.0,02

Sonstige Angaben

ACATIS IfK Value Renten UI Anteilklasse A

Anteilwert	53,36
Ausgabepreis	54,96
Rücknahmepreis	53,36
Anzahl Anteile	Stück 11.562.285

ACATIS IfK Value Renten UI Anteilklasse B (CHF)

Anteilwert	CHF 112,45
Ausgabepreis	CHF 113,57
Rücknahmepreis	CHF 112,45
Anzahl Anteile	Stück 845.775

ACATIS IfK Value Renten UI Anteilklasse C (USD)

Anteilwert	USD 38,03
Ausgabepreis	USD 38,41
Rücknahmepreis	USD 38,03
Anzahl Anteile	Stück 484.536

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Frankfurt am Main, den 3. April 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	15. Dezember 2008
Anteilklasse B (CHF)	29. Dezember 2010
Anteilklasse C (USD)	22. Januar 2014

Erstausgabepreis

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

Ausgabeaufschlag

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

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,050 % p. a.	} mindestens EUR 10.000,00 p. a. zulasten des gesamten Sondervermögens
Anteilklasse B (CHF)	derzeit 0,050 % p. a.	
Anteilklasse C (USD)	derzeit 0,050 % p. a.	

Beratervergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,100 % p. a.
Anteilklasse B (CHF)	derzeit 0,100 % p. a.
Anteilklasse C (USD)	derzeit 0,100 % p. a.

Erfolgsabhängige Beratervergütung

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

Währung

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

Vergleichsindex

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

Ertragsverwendung

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A0X758 / DE000A0X7582
Anteilklasse B (CHF)	A1CS5A / DE000A1CS5A9
Anteilklasse C (USD)	A1W9BC / DE000A1W9BC2

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS IfK Value Renten UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 54.421.000,- (Stand: September 2016)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main
Bernd Vorbeck, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0
Telefax: 069/21 61-13 40
www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft auf Aktien

Haftendes Eigenkapital:

EUR 163.372.518,89 (Stand: 31. Dezember 2015)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Beratung und Vertrieb

Name:

ACATIS Investment GmbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taanusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

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

4. Anlageausschuss

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

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

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

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

Stand: 31. März 2017

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VERWAHRSTELLE

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main
Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main
Telefon 069/21 61-0
Telefax 069/21 61-13 40

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS Investment GmbH
mainBuilding
Taurusanlage 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