

ACATIS IFK VALUE RENTEN (CHF)

STAND: 28.02.2025

Rentenfonds Global, offensiv, CHF-Hedge, Art. 6 (EU Off.-VO)

MARKTKOMMENTAR

Im Februar konnte die Tranche 1,1% zulegen. Seit Jahresstart sind dies +2,7% vs. der Benchmark mit +1,6%. IDie sogenannten Creditspreads haben sich auf ein Niveau eingengt, das in etwa dem langfristigen Durchschnitt entspricht. Die Assetklasse Anleihen/ Renten/ Fixed Income ist wohl unverändert im Blick der nationalen und internationalen Investoren. 10-jährige Bundesanleihen haben bei 2,4% weiterhin kein Value. Daher versuchen wir, vom Rückenwind bei den Spezialanleihen und Sonderthemen rund um Zinsen, Anleihen und Obligationen zu profitieren. Mit einer Duration von rund 3,5 Jahren sowie einer Rendite von knapp 6 Prozent fühlen wir uns für das laufende Jahr gut aufgestellt. Der Fonds hat bei Lipper Leader unverändert die Maximalauszeichnung 5 von 5, dies für die Performanceleistung über 3, 5, 10 Jahre sowie für konsistenten Ertrag. Bei Morningstar folgte nun die A-Tranche der D-Tranche mit ebenfalls 5 Sternen (3 Jahre). Aktuell sind 85 Anleihen im Fonds.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Anleihen von Emittenten investiert, die aufgrund der traditionellen Anleihenanalyse ausgewählt werden. Der Focus liegt im Aufspüren von Value Anleihen, die einen besonderen Renditevorsprung im Verhältnis zur Bewertung bieten. Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio mit unterbewerteten Bonds und fokussiert auf Ausschüttungen durch Zinsen und auf Kursgewinne. Gesichert wird der Net Asset Value der Tranche in die Tranchen-Währung (Long Schweizer Franken) gegenüber der Währung des Tranchen-Hauptfonds (Short EUR).

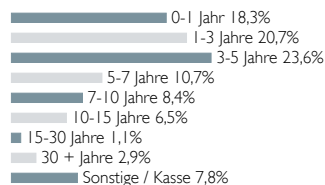
PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment, Berater: Ifk-Generationen VV GmbH
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM
UCITS V	ja
Fondsvermögen	984,4 Mio. EUR
Tranchenvermögen	38,0 Mio. CHF
Rücknahmepreis	97,69 CHF
Ausgabeaufschlag	3%
Geschäftsjahresende	30.09.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	3 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 3 Jahre

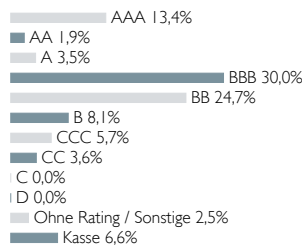
TOP 10 POSITIONEN

6,750% LBBW 2024 (31/Und.)	6,4%
3,625% Infineon Sub-FLR-Nts.v.19(28/und.)	5,7%
6,625% Petrobras 2034	5,4%
6,750% Eurofins 2023 (28/Und.)	5,3%
3,000% Europcar 2026	3,6%
5,750% Deutsche Pfandbriefbank v.18(23/und.)	3,5%
8,250% JSC Ukrainian Railways 2026	3,1%
0,000% Bundesrepublik Deutschland 2028	3,1%
5,125% Grenke Finance Anleihe 2029	3,1%
3,000% Wintershall 2021 (21/Und.)	3,0%

NACH RESTLAUFZEITEN



BONITÄTSSTRUKTUR



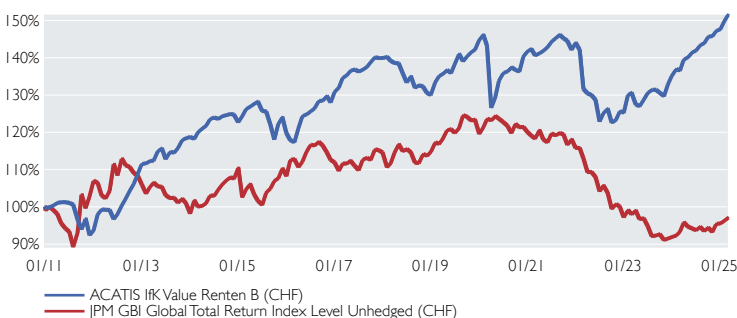
ISIN	DE000A1CSSA9
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Aufliedatum	29.12.2010
Gesamtjahreskosten (Stand: 30.09.2024)	1,10%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,01%
Vertreter in der Schweiz	I741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Telco AG, Schwyz

Fondsmanager 2017 Lipper Leader Scope Fonds Auszeichnung

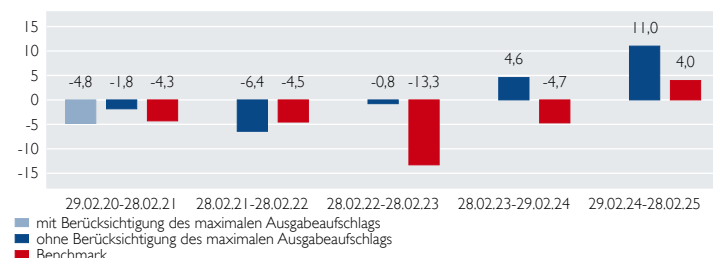
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollen ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten konsultieren. Abgegebenen Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern, ebenso die Fondszusammensetzung und Allokationen. Trotz sorgfältig ausgewählter Quellen kann die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Informationen nicht garantiert werden. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch weiterverteilt werden. Die Vertriebszulassungen der ACATIS-Fonds in einzelnen Ländern und zugehörige Dienstleistungen können unterschiedlich sein. ACATIS stellt die Verkaufsprospekte, Basisinformationsblätter (BIB), Jahres- und Halbjahresberichte ihrer Fonds kostenlos auf Deutsch bereit (www.acatis.de sowie über www.acatis.ch). Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Deutschland und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt. Redaktionsschluss: 6. März 2025, 12:00 MEZ

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Tauusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main, Tel: +49/69/97 58 37-77, Fax: +49/69/97 58 37-99, E-Mail: anfragen@acatis.de, Info: www.acatis.de

PERFORMANCE VS. BENCHMARK



ROLLIERENDE PERFORMANCE 5 JAHRE IN PROZENT



Bitte beachten Sie: Die Performanceangaben für diesen Fonds zeigen die Nettowertentwicklung nach der BVI-Methode. Beim Kauf des Fonds kann von der Bank oder dem Vermittler ein Ausgabeaufschlag einbehalten werden. Dieser hat nichts mit ACATIS zu tun.

PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2025	1,6	1,1											2,7	1,6
2024	1,3	-0,3	2,1	0,5	0,9	0,3	1,0	0,4	1,2	0,1	1,0	0,3	9,2	4,0
2023	3,8	0,4	-2,4	-0,4	1,5	1,4	0,6	0,0	-0,6	-0,7	2,5	1,7	8,0	-5,5
2022	-1,4	-7,4	-0,9	-0,3	-1,0	-4,4	1,8	0,9	-2,9	0,6	1,9	-0,3	-13,1	-16,1
2021	0,4	-1,2	0,4	0,5	0,7	1,0	0,6	0,6	-0,7	-0,5	-1,6	1,3	1,6	-3,5
2020	1,0	-2,0	-11,6	2,2	3,5	1,5	0,3	0,8	-0,5	-0,3	3,0	0,9	-2,1	0,3

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
51,4%	3,0%	5,8%	15,2%	11,2%	4,8%	3,1%	2,2%

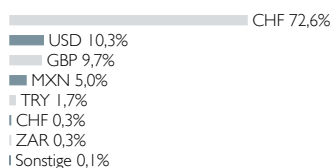
Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf täglicher Basis. Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENDITEDREIECK

Jahr	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Verkauf zum Jahresende bzw. YTD	2,4	2,1	1,9	2,4	1,6	1,0	2,2	0,8	1,4	1,3	6,6	2,7	1,6
	2,4	2,0	1,9	2,3	1,5	0,8	2,1	0,4	1,0	0,8			
	1,8	1,3	1,1	1,5	0,5	-0,6	0,8	-1,7	-1,6				
	1,2	0,6	0,3	0,6	-0,7	-2,2	-0,9	-4,7					
	2,9	2,4	2,3	3,1	1,9	0,7	3,5						
	3,1	2,6	2,4	3,4	2,0	0,4							
	3,8	3,4	3,4	4,8	3,4								
	2,6	1,8	1,5	2,8									
	4,7	4,2	4,5										
	4,1	3,3											
	2,4												

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

WÄHRUNGEN (NACH HEDGE)



KENNZAHLEN

Rendite durationsgewichtet	5,5%
Durchschnittliche Restlaufzeit	3,8j.
Durchschnittsrating	BBB-

Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge.