KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:

RBV VERMÖGENSVERWALTUNG

Jahresbericht
Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert je nach Marktlage in die Vermögensklassen Aktien, Renten, Fonds sowie Bankguthaben. Dabei kann sich der Fonds vollständig auf eine oder mehrere dieser Anlageklassen konzentrieren. Darüber hinaus kann auch in Zertifikate investiert werden. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement. Derivate werden zum Zwecke der Absicherung, zur effizienten Portfoliosteuerung und zur Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	13.792.883,07	69,71	11.451.685,05	68,80
Fondsanteile	4.960.264,71	25,07	4.055.678,93	24,37
Zertifikate	949.125,00	4,80	958.375,00	5,76
Bankguthaben	111.847,98	0,57	196.354,65	1,18
Zins- und Dividendenansprüche	54.879,48	0,28	51.184,50	0,31
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-83.814,92	-0,42	-69.007,76	-0,41
Fondsvermögen	19.785.185,32	100,00	16.644.270,37	100,00

Jahresbericht
Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Der Aktien-Anteil des Kirchröder Vermögensbildungsfonds I UI Fonds wurde im Berichtszeitraum gegenüber dem Vorjahresstichtag um ca. 0,91% erhöht. Im Gegenzug wurde der Anteil des Rohstoff-Zertifikates um ca. 0,96% sowie der Liquiditäts-Anteil um ca. 0,61% reduziert. Auf Branchenebene wurde die Sektoren „Informations-Technologie“ und „Industrie“ gegenüber dem Vorjahresstichtag leicht reduziert. Im Gegenzug wurden die Sektoren „Healthcare/Pharma“, „Consumer Discretionary/Nicht-Basiskonsumgüter“ sowie „Consumer Staples/Grundnahrungsmittel“ aufgestockt. Die geographische Ausrichtung des Portfolios wurde gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert gehalten. Das Fondsmanagement setzt bei den Investitionen überwiegend auf europäische und amerikanische Substanz- und Dividendenstarke Standard-Aktien. Zusätzlich werden Aktien kleinerer und mittelgroßer Kapitalgesellschaften sowie internationale Branchenführer in das Portfolio aufgenommen. Zu Diversifizierungszwecken werden des Weiteren ausgewählte Länder- und Branchen-Aktien-Investmentfonds sowie vermögensverwaltende Misch-Investmentfonds mit unterschiedlichen Multi-Asset-Ansätzen sowie Alternative Investmentfonds mit Absolut-Return-Ansatz allokiert. Schwerpunktwährung im Sondervermögen bleibt der EUR, wobei der Anteil um ca. 3,69% gegenüber dem Vorjahr reduziert wurde. Der Anteil an in USD denominierten Investments wurde gegenüber dem Vorjahresstichtag um ca. 2,39% erhöht.

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 globalen wirtschaftspolitischen Spannungen und geopolitischen Krisen sowie die in diesem Zusammenhang erlassenen Sanktionen und gegenseitigen Beschränkungen einiger Industrienationen und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen 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 der Inflationsentwicklung sowie der sich hieraus ergebenden Zinspolitik der Notenbanken sowie die anstehenden politischen Wahlen und deren Folgen daraus für die Wirtschaft/Konjunktur die Märkte.

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 Kontrahenten-Risiko 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.

Aktienrisiken
Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds
Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus inländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +20,96%[1].

[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.

Jahresbericht
Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**19.870.128,30**	**100,43**
1. Aktien	13.792.883,07	69,71
Bundesrep. Deutschland	6.212.138,99	31,40
Canada	107.071,78	0,54
China	81.859,40	0,41
Dänemark	158.320,48	0,80
Frankreich	261.360,00	1,32
Großbritannien	569.151,24	2,88
Irland	429.550,14	2,17
Japan	84.483,32	0,43
Kaimaninseln	74.892,53	0,38
Luxemburg	106.575,00	0,54
Niederlande	345.632,00	1,75
Schweiz	1.354.106,46	6,84
Südkorea	149.753,56	0,76
Taiwan	233.448,34	1,18
USA	3.624.539,83	18,32
2. Zertifikate	949.125,00	4,80
EUR	949.125,00	4,80
3. Investmentanteile	4.960.264,71	25,07
EUR	4.041.303,60	20,43
GBP	281.565,28	1,42
JPY	162.875,89	0,82
USD	474.519,94	2,40
4. Bankguthaben	112.969,77	0,57
5. Sonstige Vermögensgegenstände	54.885,75	0,28

Jahresbericht
Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	**-84.942,98**	**-0,43**
III. Fondsvermögen	**19.785.185,32**	**100,00**

Jahresbericht
Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**19.702.272,78**	**99,58**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**14.742.008,07**	**74,51**
Aktien							**EUR**		**13.792.883,07**	**69,71**
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	6.000	6.000	0	CAD	26,900	107.071,78	0,54
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	6.000	0	0	CHF	36,400	232.044,20	1,17
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	4.000	1.000	0	CHF	84,960	361.070,97	1,82
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	3.500	500	0	CHF	97,150	361.267,53	1,83
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.300	600	0	CHF	289,400	399.723,76	2,02
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	1.500	0	500	DKK	786,800	158.320,48	0,80
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	600	0	400	EUR	131,220	78.732,00	0,40
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	600	0	400	EUR	295,000	177.000,00	0,89
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	200	0	100	EUR	745,600	149.120,00	0,75
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	8.000	0	2.000	EUR	47,555	380.440,00	1,92
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.000	0	0	EUR	30,325	303.250,00	1,53
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.500	1.500	0	EUR	79,180	118.770,00	0,60
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	6.000	0	0	EUR	40,120	240.720,00	1,22
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	1.700	0	0	EUR	135,150	229.755,00	1,16
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	2.500	2.500	1.500	EUR	66,980	167.450,00	0,85
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105		STK	5.000	0	0	EUR	28,140	140.700,00	0,71
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	10.000	0	0	EUR	16,525	165.250,00	0,84
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	7.000	7.000	0	EUR	14,220	99.540,00	0,50
Continental AG	DE0005439004		STK	1.500	0	0	EUR	58,140	87.210,00	0,44
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	4.000	0	0	EUR	65,340	261.360,00	1,32
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	15.000	0	0	EUR	15,498	232.470,00	1,17
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.000	0	4.000	EUR	40,030	200.150,00	1,01
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	2.000	2.000	0	EUR	71,500	143.000,00	0,72
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007		STK	5.500	2.500	0	EUR	36,960	203.280,00	1,03
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	4.000	4.000	0	EUR	41,090	164.360,00	0,83
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	6.000	0	0	EUR	31,460	188.760,00	0,95
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	7.000	0	0	EUR	27,600	193.200,00	0,98
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	8.000	5.000	0	EUR	28,380	227.040,00	1,15
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	2.000	2.000	0	EUR	58,040	116.080,00	0,59

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	1.000	0	500	EUR	280,000	280.000,00	1,42
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	400	0	300	EUR	494,300	197.720,00	1,00
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	3.000	0	0	EUR	41,080	123.240,00	0,62
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	3.000	3.000	0	EUR	39,260	117.780,00	0,60
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	500	0	500	EUR	486,400	243.200,00	1,23
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528		STK	3.500	3.500	0	EUR	30,450	106.575,00	0,54
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.500	0	1.000	EUR	204,400	306.600,00	1,55
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159		STK	25.000	25.000	0	EUR	4,634	115.850,00	0,59
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.000	400	400	EUR	181,340	362.680,00	1,83
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	7.000	0	8.000	EUR	33,070	231.490,00	1,17
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	1.500	0	0	EUR	124,100	186.150,00	0,94
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505		STK	17.000	17.000	0	EUR	6,840	116.280,00	0,59
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	4.000	0	0	EUR	49,000	196.000,00	0,99
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	4.000	2.500	0	GBP	45,770	220.100,99	1,11
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	6.000	3.000	0	GBP	48,390	349.050,25	1,76
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142		STK	3.000	0	0	HKD	110,000	38.074,14	0,19
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	2.500	0	0	HKD	283,800	81.859,40	0,41
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	26.200	0	0	HKD	12,180	36.818,39	0,19
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	1.600	0	0	JPY	8.427,000	84.483,32	0,43
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	1.500	0	0	USD	136,700	183.753,02	0,93
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	800	0	700	USD	164,080	117.630,61	0,59
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	1.600	0	0	USD	165,850	237.799,09	1,20
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.700	0	0	USD	186,330	283.861,46	1,43
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	600	600	1.000	USD	233,000	125.280,04	0,63
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	1	0	0	USD	691.180,000	619.392,42	3,13
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	700	0	0	USD	118,770	74.503,99	0,38
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	4.000	0	0	USD	53,220	190.769,78	0,96
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	6.000	0	0	USD	23,460	126.140,34	0,64
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.500	0	0	USD	162,060	217.842,10	1,10
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	250	0	450	USD	476,860	106.833,05	0,54
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	4.000	1.000	0	USD	90,030	322.717,09	1,63
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	300	0	0	USD	572,440	153.895,51	0,78
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	700	0	0	USD	430,300	269.925,62	1,36
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	2.500	2.500	0	USD	53,450	119.746,39	0,61
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	2.000	2.000	0	USD	88,400	158.437,14	0,80

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.300	2.300	300	USD	121,440	250.302,00	1,27
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	10.000	10.000	0	USD	28,940	259.342,23	1,31
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	2.000	800	0	USD	173,200	310.422,08	1,57
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018		STK	170	0	0	USD	983,000	149.753,56	0,76
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	1.500	0	0	USD	173,670	233.448,34	1,18
Zertifikate							**EUR**		**949.125,00**	**4,80**
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	12.500	0	4.500	EUR	75,930	949.125,00	4,80
Investmentanteile							**EUR**		**4.960.264,71**	**25,07**
KVG - eigene Investmentanteile							**EUR**		**636.033,50**	**3,21**
GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile B	DE000A3DEBG3		ANT	120	120	0	EUR	1.440,120	172.814,40	0,87
GANÉ Value Event Fund Inhaber-Anteile B	DE000A3D05Q3		ANT	150	150	0	EUR	1.080,650	162.097,50	0,82
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36		ANT	160	0	0	EUR	1.882,010	301.121,60	1,52
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**4.324.231,21**	**21,86**
ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2P9Q22		ANT	1.800	0	0	EUR	68,730	123.714,00	0,63
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5		ANT	3.000	0	0	EUR	81,000	243.000,00	1,23
BIT Global Technology Leaders Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127		ANT	550	0	0	EUR	469,240	258.082,00	1,30
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYYLPW33		ANT	12.000	0	0	EUR	18,160	217.920,00	1,10
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN	LU1706372916		ANT	10.000	0	3.500	EUR	29,370	293.701,00	1,48
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile A-EUR o.N.	LU0702159426		ANT	7.400	0	0	EUR	33,920	251.008,00	1,27
Flossb.v.Storch-Global Quality Inhaber-Anteile R o.N.	LU0366178969		ANT	800	0	0	EUR	350,200	280.161,40	1,42
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390135415		ANT	3.500	0	0	EUR	83,730	293.055,00	1,48
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513		ANT	390	0	0	EUR	454,540	177.270,60	0,90
LOYS Philosophie Bruns Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8		ANT	450	0	0	EUR	340,810	153.364,50	0,78
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR A Acc. oN	LU1670715975		ANT	3.000	0	0	EUR	48,832	146.496,90	0,74
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. S o.N.	LU0295354772		ANT	450	0	0	EUR	589,830	265.423,50	1,34
SQUAD GALLO Europa Inhaber-Anteile I	DE000A2DMU82		ANT	1.400	1.400	0	EUR	183,450	256.830,00	1,30
SQUAD-Growth Actions au Porteur I o.N.	LU1659686114		ANT	380	0	0	EUR	701,790	266.680,20	1,35
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.	LU1659686387		ANT	700	0	0	EUR	255,090	178.563,00	0,90

Jahresbericht
Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239		ANT	1.400	0	0	GBP	167,290	281.565,28	1,42
GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Base(Snap) JPY Acc. oN	LU0065003666		ANT	9.000	0	0	JPY	2.888,260	162.875,89	0,82
FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. USD o.N.	LU0966156472		ANT	700	0	0	USD	315,920	198.175,46	1,00
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile A (Dis.) o.N.	LU0082770016		ANT	3.700	0	0	USD	83,344	276.344,48	1,40
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**19.702.272,78**	**99,58**

Jahresbericht
Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**112.969,77**	**0,57**
Bankguthaben							**EUR**		**112.969,77**	**0,57**
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	112.969,77			%	100,000	112.969,77	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**54.885,75**	**0,28**
Zinsansprüche			EUR	373,61					373,61	0,00
Dividendenansprüche			EUR	3.234,01					3.234,01	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	51.278,13					51.278,13	0,26
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							**EUR**		**-1.121,79**	**-0,01**
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	-1.251,80			%	100,000	-1.121,79	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-83.821,19**	**-0,42**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-6,27					-6,27	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-64.710,79					-64.710,79	-0,33
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.704,13					-5.704,13	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-13.000,00					-13.000,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00					-400,00	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**19.785.185,32**	**100,00** 1)

Jahresbericht
Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Anteilwert							**EUR**		**164,37**	
Ausgabepreis							**EUR**		**166,01**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**120.368**	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht
Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5074000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4545000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,6673000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	159,5960000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	300	1.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	2.000	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	0	3.000	
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	STK	0	4.000	
LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	0	7.000	
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124	STK	0	3.000	
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	0	4.800	
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	0	3.000	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	600	600	
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018	STK	375	375	
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	0	5.000	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	0	2.000	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	3.000	3.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	ANT	0	12	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht
Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	169.483,96	1,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	140.113,99	1,16
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	5.124,79	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	30.175,41	0,25
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-25.422,58	-0,21
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-33.415,38	-0,27
11. Sonstige Erträge			EUR	8.683,87	0,07
Summe der Erträge			**EUR**	**294.744,06**	**2,45**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-8,08	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-251.304,13	-2,09
- Verwaltungsvergütung	EUR	-251.304,13			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-25.881,55	-0,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-7.589,39	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-1.346,99	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-7.246,72			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.982,75			
- Sonstige Kosten	EUR	-83,02			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-286.130,14**	**-2,38**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**8.613,92**	**0,07**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.246.979,43	10,36
2. Realisierte Verluste			EUR	-203.419,29	-1,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**1.043.560,14**	**8,67**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**1.052.174,06**	**8,74**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.166.898,84	18,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	290.531,78	2,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**2.457.430,62**	**20,41**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**3.509.604,68**	**29,15**

Entwicklung des Sondervermögens

				2023/2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**16.644.270,37**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-12.424,47
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-373.273,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	818.498,82		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.191.772,19		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	17.008,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.509.604,68
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.166.898,84		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	290.531,78		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**19.785.185,32**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**3.710.931,57**	**30,82**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.455.338,23	20,39
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.052.174,06	8,74
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	203.419,28	1,69
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**3.650.747,58**	**30,32**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	682.969,78	5,67
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.967.777,80	24,65
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**60.183,99**	**0,50**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	60.183,99	0,50

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht
Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	114.563	EUR	16.276.716,97	EUR	142,08
2021/2022	Stück	115.239	EUR	14.001.888,19	EUR	121,50
2022/2023	Stück	122.393	EUR	16.644.270,37	EUR	135,99
2023/2024	Stück	120.368	EUR	19.785.185,32	EUR	164,37

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,58**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.10.2014 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	1,09 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,80 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,40 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**0,99**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Overall TR (EUR) (ID: XFI000001008 | BB: QW7A)	15,00 %
ICE BofA Euro High Yield Total Return (LOC) (ID: XFI000001112 | BB: HE00)	5,00 %
MSCI Emerging Markets Net Return (EUR) (ID: XFI000000103 | BB: MSDEEEMN)	20,00 %
MSCI World Price Return (USD) (ID: XFI000000201 | BB: MXWO) in EUR	60,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**164,37**
Ausgabepreis	**EUR**	**166,01**
Anteile im Umlauf	**STK**	**120.368**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,57 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile B	DE000A3DEBG3	0,970
GANÉ Value Event Fund Inhaber-Anteile B	DE000A3D05Q3	1,020
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	1,535
Gruppenfremde Investmentanteile		
ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2P9Q22	1,360
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5	1,400
BIT Global Technology Leaders Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	1,870
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYYLPW33	0,850
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN	LU1706372916	1,750
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239	2,000
FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. USD o.N.	LU0966156472	0,800
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile A-EUR o.N.	LU0702159426	1,500
Flossb.v.Storch-Global Quality Inhaber-Anteile R o.N.	LU0366178969	1,600
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390135415	1,850
GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Base(Snap) JPY Acc. oN	LU0065003666	1,500
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile A (Dis.) o.N.	LU0082770016	1,490
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513	0,150
LOYS Philosophie Bruns Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8	0,150
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR A Acc. oN	LU1670715975	1,500
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. S o.N.	LU0295354772	0,860
SQUAD GALLO Europa Inhaber-Anteile I	DE000A2DMU82	1,250
SQUAD-Growth Actions au Porteur I o.N.	LU1659686114	1,500
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.	LU1659686387	0,900

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	1,250

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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	8.956,25

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**84,3**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**4,8**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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 Universal-Investment-Gesellschaft 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 Universal-Investment-Gesellschaft 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft 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 Universal-Investment-Gesellschaft 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 Universal-Investment-Gesellschaft 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 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 19. Dezember 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

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.

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle
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 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb
RBV GmbH

Postanschrift:
Honitonstraße 37
31028 Gronau

Telefon (05182) 92 33 - 43
Telefax (05182) 92 33 - 47
www.rbv-vv.de

4. Anlageausschuss
Uwe Balke
RBV GmbH, Gronau (Leine)

Reiner Bertram
RBV GmbH, Gronau (Leine)

WKN / ISIN: A0MY01 / DE000A0MY013