KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

KirAc Stiftungsfonds Omega

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:

DZ BANK Die Initiativbank

BERATUNG:

Bank für Kirche und Caritas eG

Die Bank von Mensch zu Mensch

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds versteht sich als Mischfonds für Stiftungen, der im langjährigen Mittel mit begrenzten Risiken die Rendite einer reinen Geldmarkt- bzw. Festgeldanlage übertreffen soll. Unter Erzielung regelmäßiger Erträge, die zur Erfüllung der Stiftungszwecke der einzelnen Anleger verwendet werden können, soll so der dauerhafte Erhalt des jeweiligen Stiftungskapitals sichergestellt werden. Grundsätzlich wird angestrebt ca. 65% des Fondsvolumens in Form von Renten zu halten. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	18.229.537,90	56,15	16.721.764,25	57,84
Aktien	7.251.058,13	22,33	5.743.045,82	19,87
Fondsanteile	6.023.888,68	18,55	5.646.107,54	19,53
Bankguthaben	744.758,64	2,29	584.216,14	2,02
Zins- und Dividendenansprüche	278.691,26	0,86	263.591,29	0,91
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-60.365,25	-0,19	-50.033,93	-0,17
Fondsvermögen	32.467.569,36	100,00	28.908.691,11	100,00

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

Die Struktur des Fondsvermögens folgt unverändert einer strengen Top- Down-Disziplin, welche von der fortlaufenden Analyse und Bewertung makroökonomischer Einflussfaktoren bestimmt wird. Zudem ergeben sich die taktische Allokation und die Wertpapierselektion aus dem Multi-Asset-Value-Ansatz des Fondsberaters.

Renten waren zu Beginn des Berichtszeitraums mit 58,9% gegenüber der neutralen Quote von 65% untergewichtet. Im Jahresverlauf wurde das Rentenexposure moderat auf zuletzt 56,7% reduziert, u.a. bedingt durch den Verkauf des Wandelanleihenfonds und stärkere Kursgewinne in den anderen Anlageklassen.
Die laufende Rendite des Rentenportfolios ging bedingt durch den Rückgang des allgemeinen Renditeniveaus über den Berichtszeitraum um gut 120 Basispunkte von 4,60% auf 3,38% zurück. Die modifizierte Duration stieg leicht von 5,69 auf 6,11. Das durchschnittliche Rating verblieb bei A-.
Moderate Änderungen gab es in der Gewichtung der einzelnen Rentensegmente. Der Anteil der Unternehmensanleihen (Financial, Non-Financial, Collateralized und zu Beginn des Berichtszeitraums noch Wandelanleihen) stieg leicht von 52,4% auf 55,9%, während Staatsanleihen und Anleihen quasistaatlicher Emittenten im Gegenzug zuletzt zusammen noch auf gut 44,1% kamen (jeweils bezogen auf das Rentenportfolio). Den regional klaren Schwerpunkt bildeten europäische Emittenten (zuletzt gut 67,2% aller Emittenten). Größere Beimischungen waren nord- und lateinamerikanische sowie afrikanische Emittenten (16,0%, 5,6% bzw. 5,8%).

Das Aktienexposure stieg im Verlauf des Geschäftsjahres von 19,9% auf zuletzt 22,3% und damit leicht über die neutrale Quote von 20%. Hintergrund waren in erster Linie deutliche Kurssteigerungen. Regional liegt der Schwerpunkt des Aktienportfolios unverändert auf den beiden Kernregionen Europa und Nordamerika.

Weiterhin übergewichtet gegenüber der neutralen Quote von 15% blieb der Bereich der Alternativen Anlagen, wenngleich die Gewichtung im Jahresverlauf leicht von 19,2% auf zuletzt 18,5% sank. Bei Edelmetallen wurden im Berichtszeitraum im kleineren Umfang Gewinnmitnahmen getätigt.

Währungsseitig lag der Fokus weiter klar auf EUR-Wertpapieren (zuletzt 83,6% des Gesamtvermögens). Stärkste Fremdwährungskomponente war der US-Dollar, dessen Gewichtung zum Stichtag praktisch unverändert bei 10,0% verblieb. Weitere größere Währungsbeimischungen waren zuletzt das Britische Pfund (1,6%), die Norwegische Krone (1,3%) und der Schweizer Franken (0,9%).

Die Liquiditätsquote wurde über den Berichtszeitraum hinweg leicht von 2,0% auf 2,5% erhöht.

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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 Marktturbulenzen 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.

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.

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +13,82%[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
KirAc Stiftungsfonds Omega

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**32.527.934,61**	**100,19**
1. Aktien	7.251.058,13	22,33
Belgien	229.143,60	0,71
Bundesrep. Deutschland	886.285,86	2,73
Canada	115.765,89	0,36
Finnland	160.643,67	0,49
Frankreich	575.226,12	1,77
Großbritannien	456.216,25	1,41
Irland	451.042,31	1,39
Italien	118.211,60	0,36
Kaimaninseln	54.552,39	0,17
Niederlande	610.900,40	1,88
Norwegen	272.579,28	0,84
Schweden	275.645,36	0,85
Schweiz	471.788,07	1,45
USA	2.573.057,33	7,93
2. Anleihen	18.229.537,90	56,15
< 1 Jahr	499.353,00	1,54
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.758.727,32	14,66
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.254.398,00	13,10
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.228.435,86	16,10
>= 10 Jahre	3.488.623,72	10,74
3. Investmentanteile	6.023.888,68	18,55
EUR	6.023.888,68	18,55
4. Bankguthaben	744.758,64	2,29
5. Sonstige Vermögensgegenstände	278.691,26	0,86
II. Verbindlichkeiten	**-60.365,25**	**-0,19**

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
III. Fondsvermögen	**32.467.569,36**	**100,00**

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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**		**31.504.484,71**	**97,03**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**20.973.326,31**	**64,60**
Aktien							**EUR**		**7.251.058,13**	**22,33**
TFI International Inc. Registered Shares o.N.	CA87241L1094		STK	942	0	0	CAD	185,250	115.765,89	0,36
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	913	210	0	CHF	133,800	129.791,12	0,40
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	110	0	0	CHF	1.270,000	148.427,54	0,46
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	3.342	0	0	EUR	31,030	103.702,26	0,32
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	337	146	0	EUR	745,600	251.267,20	0,77
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	412	0	0	EUR	193,950	79.907,40	0,25
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	975	254	0	EUR	210,700	205.432,50	0,63
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	5.893	0	0	EUR	26,390	155.516,27	0,48
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	1.233	0	0	EUR	86,640	106.827,12	0,33
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	673	324	0	EUR	212,600	143.079,80	0,44
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	774	0	0	EUR	84,350	65.286,90	0,20
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	929	0	0	EUR	35,310	32.802,99	0,10
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	659	0	196	EUR	494,300	325.743,70	1,00
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	1.948	0	0	EUR	44,780	87.231,44	0,27
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	11.609	0	0	EUR	10,590	122.939,31	0,38
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	2.327	0	0	EUR	50,800	118.211,60	0,36
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	816	471	0	EUR	204,400	166.790,40	0,51
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.039	0	0	EUR	236,200	245.411,80	0,76
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	1.246	0	0	EUR	162,000	201.852,00	0,62
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK	1.311	0	0	EUR	28,760	37.704,36	0,12
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814		STK	1.140	0	0	EUR	23,940	27.291,60	0,08
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.115	0	0	EUR	151,300	168.699,50	0,52
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	4.796	0	0	GBP	23,940	138.033,47	0,43
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302		STK	3.181	0	0	GBP	24,740	94.611,61	0,29
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	18.055	3.381	0	GBP	10,300	223.571,17	0,69
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24		STK	3.392	3.392	0	GBP	37,380	152.432,03	0,47
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	7.210	0	0	NOK	216,400	132.749,44	0,41
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	14.180	0	0	NOK	115,900	139.829,84	0,43
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	5.739	1.939	0	SEK	341,600	173.314,10	0,53

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
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417		STK	3.360	0	0	SEK	344,500	102.331,26	0,32
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	402	0	0	USD	232,560	83.779,12	0,26
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	3.052	3.052	1.526	USD	65,160	178.213,39	0,55
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	467	0	0	USD	276,730	115.810,48	0,36
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	2.310	2.310	231	USD	172,500	357.088,45	1,10
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002		STK	396	0	0	USD	449,750	159.603,01	0,49
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	749	183	0	USD	288,390	193.569,41	0,60
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	294	0	0	USD	886,520	233.566,52	0,72
Elanco Animal Health Inc. Registered Shares o.N.	US28414H1032		STK	6.421	6.421	0	USD	14,690	84.527,73	0,26
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	2.495	0	0	USD	73,850	165.118,51	0,51
H.B. Fuller Co. Registered Shares DL 1	US3596941068		STK	444	0	0	USD	79,380	31.584,12	0,10
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	546	0	0	USD	476,860	233.323,38	0,72
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	1.423	0	0	USD	82,300	104.949,28	0,32
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	317	0	0	USD	494,420	140.452,67	0,43
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	619	121	0	USD	430,300	238.691,37	0,74
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027		STK	651	0	0	USD	93,510	54.552,39	0,17
Reliance Inc. Registered Shares o.N.	US7595091023		STK	472	0	0	USD	289,210	122.329,17	0,38
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078		STK	1.905	0	0	USD	78,060	133.259,52	0,41
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	449	0	0	USD	584,680	235.255,24	0,72
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	1.015	0	0	USD	207,600	188.828,75	0,58
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**13.722.268,18**	**42,26**
4,8500 % Tschechien KC-Anl. 2007(57) Ser.53	CZ0001002059		CZK	4.000	0	0	%	109,207	173.268,81	0,53
4,2850 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)	XS2747616105		EUR	200	200	0	%	100,681	201.362,00	0,62
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2339399946		EUR	300	0	0	%	88,816	266.448,00	0,82
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26)	XS1962513674		EUR	100	0	0	%	98,302	98.302,00	0,30
4,1250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 24(24/32)	XS2779901482		EUR	200	200	0	%	102,729	205.458,00	0,63
3,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	BE6320936287		EUR	100	0	0	%	99,802	99.802,00	0,31
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263		EUR	100	0	0	%	97,999	97.999,00	0,30
2,0000 % Argentum Netherlands B.V. EO-M-T.LPN 18(30/30)B Givaudan	XS1879112495		EUR	100	0	0	%	95,196	95.196,00	0,29
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS2051362312		EUR	100	0	0	%	79,303	79.303,00	0,24
3,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2486282358		EUR	300	0	0	%	100,375	301.125,00	0,93
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	XS2148370211		EUR	100	0	0	%	102,315	102.315,00	0,32
4,0000 % BGOSK 4 09/08/27	XS2530208490		EUR	100	0	0	%	102,715	102.715,00	0,32

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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
2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	FR001400A3G4		EUR	100	0	0	%	97,294	97.294,00	0,30
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	200	0	0	%	83,363	166.726,00	0,51
2,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	XS2496028502		EUR	100	0	0	%	99,856	99.856,00	0,31
1,3750 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2020(50)	XS2234571771		EUR	200	0	0	%	60,799	121.598,00	0,37
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2008(2040)	DE0001135366		EUR	300	0	0	%	130,455	391.365,00	1,21
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(46)	DE0001030575		EUR	900	200	0	%	93,494	1.074.534,96	3,31
1,6500 % Capital One Financial Corp. EO-Notes 2019(29)	XS2010331440		EUR	100	0	0	%	92,738	92.738,00	0,29
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2193658619		EUR	100	0	0	%	94,302	94.302,00	0,29
1,5000 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)	XS1991190361		EUR	100	0	0	%	97,089	97.089,00	0,30
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	100	0	0	%	105,537	105.537,00	0,33
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1823623878		EUR	100	0	0	%	98,356	98.356,00	0,30
3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2758114321		EUR	100	100	0	%	101,132	101.132,00	0,31
3,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2763029571		EUR	100	100	0	%	102,594	102.594,00	0,32
1,3750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30)	XS2188805845		EUR	100	0	0	%	92,306	92.306,00	0,28
4,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(36)	FR001400O9D2		EUR	100	100	0	%	104,065	104.065,00	0,32
3,7500 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(34)	FR001400N2M9		EUR	100	100	0	%	103,787	103.787,00	0,32
2,5000 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2022(24)	XS2547290432		EUR	300	0	0	%	99,898	299.694,00	0,92
3,2500 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-IHS S.A-164 v.24(29)	XS2760218003		EUR	200	200	0	%	102,529	205.058,00	0,63
1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2049)	XS2089226026		EUR	100	0	0	%	72,369	72.369,00	0,22
2,3750 % DP World Ltd. EO-Med.-Term Nts 2018(26)Reg.S	XS1883878966		EUR	100	0	0	%	98,182	98.182,00	0,30
4,5000 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2654098222		EUR	100	0	0	%	105,952	105.952,00	0,33
2,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254		EUR	100	0	0	%	96,034	96.034,00	0,30
0,2500 % Erste Group Bank AG EO-Pref. Med.-T.Nts 21(31)	AT0000A2N837		EUR	200	0	0	%	85,415	170.830,00	0,53
3,0000 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2535484526		EUR	100	0	0	%	100,354	100.354,00	0,31
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	XS2532370231		EUR	200	0	0	%	107,820	215.640,00	0,66
3,6250 % Euroclear Bank S.A./N.V. EO-Preferred MTN 2022(27)	BE6338167909		EUR	100	0	0	%	102,662	102.662,00	0,32
3,9150 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2033/2034)	XS2756342122		EUR	100	100	0	%	102,964	102.964,00	0,32
0,7500 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/31)	DK0030486402		EUR	100	0	0	%	86,697	86.697,00	0,27
2,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1796209010		EUR	100	0	0	%	97,561	97.561,00	0,30
1,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2031/2031)	DE000A2YN2V0		EUR	100	0	0	%	86,755	86.755,00	0,27
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00		EUR	100	0	0	%	89,659	89.659,00	0,28
2,0000 % Ignitis Group UAB EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2177349912		EUR	100	0	0	%	90,153	90.153,00	0,28
1,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	FR0014003GX7		EUR	100	0	0	%	84,159	84.159,00	0,26
1,6250 % Indigo Group S.A.S. EO-Bonds 2018(18/28)	FR0013330099		EUR	100	0	0	%	95,068	95.068,00	0,29
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527		EUR	100	0	0	%	92,322	92.322,00	0,28

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
5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2023(23/28)	XS2673969650		EUR	100	100	0	%	105,488	105.488,00	0,32
3,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2788435050		EUR	100	100	0	%	104,753	104.753,00	0,32
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734		EUR	100	0	0	%	95,925	95.925,00	0,30
2,5000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)	XS2531438351		EUR	100	0	0	%	99,524	99.524,00	0,31
3,7140 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2023(27)Reg.S	XS2545732484		EUR	200	0	0	%	102,674	205.348,00	0,63
2,0000 % La Banque Postale EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013349099		EUR	100	0	0	%	95,853	95.853,00	0,30
3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2549862758		EUR	200	0	0	%	103,001	206.002,00	0,63
1,2500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1310032187		EUR	200	0	0	%	98,521	197.042,00	0,61
4,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2547270756		EUR	100	0	0	%	104,504	104.504,00	0,32
3,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2765498717		EUR	100	100	0	%	102,074	102.074,00	0,31
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2597677090		EUR	100	0	0	%	106,409	106.409,00	0,33
1,7500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/49)	XS2020671157		EUR	100	0	0	%	68,223	68.223,00	0,21
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	XS2535307743		EUR	100	0	0	%	99,560	99.560,00	0,31
4,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2560415965		EUR	100	0	0	%	104,959	104.959,00	0,32
0,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts.2020(20/28)	XS2264692737		EUR	100	0	0	%	92,398	92.398,00	0,28
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	XS2151059206		EUR	100	0	0	%	98,199	98.199,00	0,30
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776		EUR	100	0	0	%	103,150	103.150,00	0,32
2,0000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(27)	XS2473346299		EUR	200	0	0	%	98,072	196.144,00	0,60
8,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	FR0000471930		EUR	100	0	0	%	138,007	138.007,00	0,43
4,2500 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2586944147		EUR	100	100	0	%	105,126	105.126,00	0,32
3,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2771494940		EUR	200	200	0	%	100,861	201.722,00	0,62
0,7500 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/33)	XS2333391485		EUR	200	0	0	%	82,294	164.588,00	0,51
4,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1968706876		EUR	100	0	0	%	84,313	84.313,00	0,26
3,6240 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2178857954		EUR	100	0	0	%	95,651	95.651,00	0,29
1,6500 % Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2308620793		EUR	200	0	0	%	78,836	157.672,00	0,49
2,0000 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	XS2196317742		EUR	100	0	0	%	95,053	95.053,00	0,29
4,0000 % Slowakei EO-Anl. 2023(43)	SK4000022547		EUR	200	200	0	%	103,810	207.620,00	0,64
0,8750 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(51)	FR0014000C08		EUR	200	0	0	%	49,290	98.580,00	0,30
3,7500 % South Africa, Republic of EO-Notes 2014(26)	XS1090107159		EUR	400	0	0	%	100,113	400.452,00	1,23
2,1250 % Stryker Corp. EO-Notes 2018(18/27)	XS1914502304		EUR	100	0	0	%	98,286	98.286,00	0,30
3,7500 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2555192710		EUR	100	0	0	%	100,935	100.935,00	0,31
3,2500 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2022(22/29)	CH1210198136		EUR	100	0	0	%	101,277	101.277,00	0,31
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823		EUR	100	0	0	%	104,445	104.445,00	0,32
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1907150780		EUR	100	0	0	%	97,149	97.149,00	0,30
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	100	0	0	%	123,443	123.443,00	0,38

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
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143		EUR	100	0	0	%	103,838	103.838,00	0,32
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2478299204		EUR	100	0	0	%	96,207	96.207,00	0,30
3,6310 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2565831943		EUR	100	0	0	%	102,659	102.659,00	0,32
1,2500 % UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2016(26/26)	CH0336602930		EUR	200	0	0	%	97,175	194.350,00	0,60
1,5000 % Ungarn EO-Bonds 2020(50)	XS2259191430		EUR	200	0	0	%	56,887	113.774,00	0,35
5,0000 % Ungarn EO-Bonds 2022(27)	XS2558594391		EUR	100	0	0	%	104,159	104.159,00	0,32
4,0000 % Ungarn EO-Bonds 2024(29)	XS2753429047		EUR	100	100	0	%	101,565	101.565,00	0,31
1,6250 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1323463726		EUR	200	0	0	%	98,657	197.314,00	0,61
2,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/38)	XS1708335978		EUR	100	0	0	%	92,366	92.366,00	0,28
2,8750 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(37)	XS1721422902		EUR	100	0	0	%	93,763	93.763,00	0,29
2,3750 % VR-Group Plc EO-Notes 2022(22/29)	FI4000523287		EUR	200	0	0	%	97,121	194.242,00	0,60
3,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2778864210		EUR	200	200	0	%	101,650	203.300,00	0,63
6,2500 % SSE PLC LS-Medium-Term Notes 2008(38)	XS0383187720		GBP	50	0	0	%	108,628	65.296,95	0,20
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096		MXN	2.500	0	0	%	95,910	109.630,47	0,34
1,3750 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	NO0010875230		NOK	2.000	0	0	%	90,122	153.356,08	0,47
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540		USD	200	0	0	%	99,252	177.886,91	0,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**4.507.269,72**	**13,88**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**4.507.269,72**	**13,88**
1,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(31)	AU0000047003		AUD	180	0	0	%	86,550	96.872,28	0,30
4,8750 % AlmavivA S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403514479		EUR	100	0	0	%	100,804	100.804,00	0,31
2,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1379122523		EUR	100	0	0	%	97,975	97.975,00	0,30
4,6250 % APCOA Group GmbH EO-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366276595		EUR	100	0	0	%	100,178	100.178,00	0,31
0,6250 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2282195176		EUR	200	0	0	%	92,290	184.580,00	0,57
4,2500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2555220867		EUR	100	0	0	%	105,685	105.685,00	0,33
1,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2398746144		EUR	100	0	0	%	88,815	88.815,00	0,27
1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2021(50/51)	XS2291692890		EUR	200	0	0	%	57,833	115.666,00	0,36
4,1250 % Chile, Republik EO-Notes 2023(23/34)	XS2645248225		EUR	100	0	0	%	104,754	104.754,00	0,32
3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2024(38)	XS2755487076		EUR	100	100	0	%	101,197	101.197,00	0,31
1,7500 % DXC Technology Co. EO-Notes 2018(18/26)	XS1883245331		EUR	100	0	0	%	98,225	98.225,00	0,30
6,1250 % e-netz Südhessen AG Anleihe v.2011(2041)	XS0612879576		EUR	100	0	0	%	125,535	125.535,00	0,39
2,5000 % FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	XS1511793124		EUR	100	0	0	%	98,610	98.610,00	0,30
3,5000 % Finnish Fd for Indl. Coop.Ltd. EO-Notes 2023(33)	FI4000565635		EUR	100	100	0	%	99,859	99.859,00	0,31

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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
0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2021(21/28)	XS2337285519		EUR	100	0	0	%	90,593	90.593,00	0,28
0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS2075185228		EUR	100	0	0	%	99,619	99.619,00	0,31
4,2500 % Huntsman International LLC EO-Notes 2016(16/25)	XS1395182683		EUR	100	0	0	%	100,040	100.040,00	0,31
3,8750 % Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26)	XS1385239006		EUR	200	0	0	%	99,786	199.572,00	0,61
4,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2401886788		EUR	100	0	0	%	100,756	100.756,00	0,31
3,7500 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2561748711		EUR	200	0	0	%	104,135	208.270,00	0,64
3,9800 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2769667234		EUR	100	100	0	%	103,160	103.160,00	0,32
0,9000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2369906644		EUR	100	0	0	%	81,254	81.254,00	0,25
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952		EUR	100	0	0	%	107,354	107.354,00	0,33
2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2362994068		EUR	100	0	0	%	90,392	90.392,00	0,28
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865		EUR	100	0	0	%	107,301	107.301,00	0,33
3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350		EUR	100	0	0	%	97,164	97.164,00	0,30
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355604880		EUR	100	0	0	%	94,782	94.782,00	0,29
3,2500 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2559453431		EUR	200	0	0	%	100,320	200.640,00	0,62
3,7500 % Peru EO-Bonds 2016(30)	XS1373156618		EUR	100	0	0	%	101,195	101.195,00	0,31
1,2500 % Peru EO-Bonds 2021(21/33)	XS2314020806		EUR	150	0	0	%	81,361	122.041,50	0,38
3,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1969645255		EUR	100	0	0	%	99,486	99.486,00	0,31
2,7500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2484340075		EUR	100	0	0	%	99,278	99.278,00	0,31
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2494945939		EUR	100	0	0	%	101,941	101.941,00	0,31
2,6250 % Robert Bosch Invest.Nedld.B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0934539726		EUR	100	0	0	%	99,488	99.488,00	0,31
3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961852750		EUR	100	0	0	%	98,672	98.672,00	0,30
4,5650 % Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2532473555		EUR	100	0	0	%	106,563	106.563,00	0,33
4,1500 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(42)	XS0729261023		EUR	100	0	0	%	100,858	100.858,00	0,31
3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2152883406		EUR	100	0	0	%	99,310	99.310,00	0,31
2,0000 % VISA Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2479941572		EUR	100	0	0	%	97,429	97.429,00	0,30
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1138360166		EUR	100	0	0	%	94,057	94.057,00	0,29
4,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZGOVDT427C1		NZD	150	0	0	%	102,035	87.298,94	0,27

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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
Investmentanteile							**EUR**		**6.023.888,68**	**18,55**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**6.023.888,68**	**18,55**
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc. o.N.	LU0575255335		ANT	250	0	0	EUR	1.031,160	257.790,00	0,79
Candriam Diversified Futures Actions Port. I Cap. 3 Déc. oN	FR0010813105		ANT	32	0	0	EUR	13.936,190	445.958,08	1,37
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	IE00B4P5W348		ANT	68.000	0	0	EUR	8,506	578.387,60	1,78
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768		ANT	417	0	0	EUR	1.814,506	756.649,00	2,33
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906		ANT	3.400	0	0	EUR	120,410	409.394,00	1,26
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI1 EUR Dis. oN	IE00BN7JZ948		ANT	6.500	0	0	EUR	106,530	692.445,00	2,13
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523		ANT	1.030	0	80	EUR	2.213,500	2.279.905,00	7,02
ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0183135992		ANT	2.400	0	890	EUR	251,400	603.360,00	1,86
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**31.504.484,71**	**97,03**

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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**		**744.758,64**	**2,29**
Bankguthaben							**EUR**		**744.758,64**	**2,29**
EUR - Guthaben bei:										
DZ Bank AG			EUR	744.758,64			%	100,000	744.758,64	2,29
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**278.691,26**	**0,86**
Zinsansprüche			EUR	266.069,25					266.069,25	0,82
Dividendenansprüche			EUR	5.490,49					5.490,49	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	7.131,52					7.131,52	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-60.365,25**	**-0,19**
Verwaltungsvergütung			EUR	-41.259,20					-41.259,20	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.815,78					-3.815,78	-0,01
Lagerstellenkosten			EUR	-4.340,27					-4.340,27	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00					-10.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-950,00					-950,00	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**32.467.569,36**	**100,00** **1)**
Anteilwert							**EUR**		**102,19**	
Ausgabepreis							**EUR**		**107,30**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**317.732**	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6082000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5074000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Tschechische Kronen KC	(CZK)	25,2110000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	21,8712000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,7532000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,3115000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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					
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	0	2.337	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	2.291	
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	0	586	
Krka,tov.zdravil,dd,Novo Mesto Namens-Aktien A o. N.	SI0031102120	STK	0	215	
National Grid PLC Reg. Shs LS-,12431289 Em.05/24	GB00BSRK4X90	STK	1.541	1.541	
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	0	2.914	
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	0	1.590	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	822	3.392	
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	0	2.123	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2306517876	EUR	0	200	
3,2500 % European Investment Bank DL-Notes 2014(24)	US298785GJ95	USD	0	300	
2,0000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	FR0013369493	EUR	0	100	
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754	EUR	0	100	
4,6250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0410937659	EUR	0	100	
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0746010908	EUR	0	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,8750 % Intrum AB EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2211136168	EUR	0	100	

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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
8,0000 % European Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2495593001	PLN	0	600	
2,8500 % Export-Import Bk of Korea, The YC-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2322585196	CNY	0	1.000	
1,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(23)	AT0000A105W3	EUR	0	500	
3,2500 % San Marino, Republik EO-Obbl. 2021(24)	XS2239061927	EUR	0	400	
2,6250 % Sigma Alimentos S.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1562623584	EUR	0	100	
Andere Wertpapiere					
National Grid PLC Anrechte	GB00BSRK4Y08	STK	4.816	4.816	
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
Salm-SARA Global Convertibles Inhaber-Anteile I o.N.	LU0535037997	ANT	0	1.700	

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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

I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	18.010,30	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	144.778,03	0,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	42.788,95	0,13
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	489.102,82	1,53
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	21.167,40	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	110.904,74	0,35
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-21.751,80	-0,07
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**805.000,44**	**2,53**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-158.352,05	-0,50
- Verwaltungsvergütung	EUR	-158.352,05			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-18.884,55	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.927,62	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-6.781,18	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-6.328,80			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-322,67			
- Sonstige Kosten	EUR	-129,71			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-190.945,40**	**-0,60**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**614.055,04**	**1,93**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	101.524,57	0,32
2. Realisierte Verluste			EUR	-207.397,72	-0,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-105.873,15**	**-0,33**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**508.181,88**	**1,60**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	2.189.343,46	6,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	1.240.647,56	3,90

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**3.429.991,02**	**10,79**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**3.938.172,90**	**12,39**

Entwicklung des Sondervermögens

				2023/2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**28.908.691,11**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-506.601,60
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	127.987,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	127.987,63		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-680,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.938.172,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.189.343,46		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.240.647,56		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**32.467.569,36**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**1.786.163,46**	**5,62**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.070.583,84	3,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	508.181,88	1,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	207.397,74	0,65
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**1.169.763,38**	**3,68**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.169.763,38	3,68
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**616.400,08**	**1,94**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	616.400,08	1,94

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

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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	201.873	EUR	20.755.595,55	EUR	102,82
2021/2022	Stück	249.907	EUR	22.118.023,30	EUR	88,51
2022/2023	Stück	316.413	EUR	28.908.691,11	EUR	91,36
2023/2024	Stück	317.732	EUR	32.467.569,36	EUR	102,19

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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 %)	**97,03**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**102,19**
Ausgabepreis	**EUR**	**107,30**
Anteile im Umlauf	**STK**	**317.732**

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.

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,62 %

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

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc. o.N.	LU0575255335	0,800
Candriam Diversified Futures Actions Port. I Cap. 3 Déc. oN	FR0010813105	1,200
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	IE00B4P5W348	0,950
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	1,000
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906	1,080
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI1 EUR Dis. oN	IE00BN7JZ948	0,750
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523	0,400
ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0183135992	1,000

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

Gruppeneigene Investmentanteile

Salm-SARA Global Convertibles Inhaber-Anteile I o.N.	LU0535037997	0,175

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	3.263,68

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.

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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.

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens KirAc Stiftungsfonds Omega - 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 29. Januar 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

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 verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht
KirAc Stiftungsfonds Omega

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
DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01
Telefax: 069 / 7447-1685
www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 31.069 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft
Bank für Kirche und Caritas eG

Postanschrift:
Kamp 17
33098 Paderborn

Telefon 05251 121-0
Telefax 05251 121-212
www.bkc-paderborn.de

WKN / ISIN: A2QCXW / DE000A2QCXW2

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
KirAc Stiftungsfonds Omega

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900QAKDTQIKTH7E20

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Bei der Titelauswahl wurden mindestens entsprechend deutschem Zielmarktkonzept ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt. Der Fonds entsprach darüber hinaus in der Einzelwertselektion der Wertpapiere von Unternehmen und Staaten den jeweils aktuellen Vorgaben des ethisch-nachhaltigen Ausschlusskriterienfilters der Bank für Kirche und Caritas. Darüber hinaus kam auf Ebene von Unternehmen die Anwendung von Positiv- und Negativkriterien, in Form einer Kombination der zwei Konzepte „Worst-in-Universe“ (schlechteste Unternehmen des gesamten Anlageuniversums) und „Worst-in-Class“ (schlechteste Unternehmen der Branche des jeweiligen Unternehmens) zum Einsatz. Ganz konkret kamen dadurch Unternehmen nicht für eine Investition in Frage, die bei der Bewertung ihrer Nachhaltigkeitsbemühungen im Verhältnis zum Nachhaltigkeitsrisiko zu den schlechtesten des gesamten Anlageuniversums gehörten und gleichzeitig innerhalb ihrer Branche zu den schlechtesten zählen. Damit wurden die Unternehmen ausgeschlossen, die das höchste ESG-Risiko (Environment, Social, Governance) im Anlageuniversum und zugleich das höchste ESG-Risiko in ihrer Subindustrie haben.

Die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds bezogen sich nicht auf die Investments in Zielfonds und ETCs (Exchange Traded Commodities). Zielfondsinvestments und Investments in ETCs wurden jeweils auf maximal 20% begrenzt.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tierversuche (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Cannabis (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0,0 % Umsatzerlöse
- Öl (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10,0 % Umsatzerlöse

- andere fossile Brennstoffe (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Abtreibung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Nidationshemmende Verhütungsmittel (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Programme zu Klonen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Umweltzerstörungen ohne entsprechende Gegenmaßnahmen (Produktion)
- Kraftwerkskohlereserven (Vorgelagerte Tätigkeiten) > 500 Mio. Tonnen
- Stromproduktion aus Kraftwerkskohle (Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 Mio. Megawatt
- Ölreserven (Vorgelagerte Tätigkeiten) > 1000 mmboe
- Ölförderung in der Arktis (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Gasförderung in der Arktis (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact und ILO Standards (International Labour Organization) an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die Atomwaffen besitzen und/oder beherbergen,
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben,
- Staaten mit einem Rüstungsbudget > 4 % vom BIP
- Staaten ohne Ratifizierung der Konventionen zu biologischen und chemischen Waffen,
- Staaten mit hohen Treibhausgasemissionen
- Staaten mit Hoher Atomstromproduktion
- Staaten mit fehlender Religionsfreiheit.

Auf Ebene von Unternehmen wurden Positiv- und Negativkriterien, in Form einer Kombination der zwei Konzepte „Worst-in-Universe“ (schlechteste Unternehmen des gesamten Anlageuniversums) und „Worst-in-Class“ (schlechteste Unternehmen der Branche des jeweiligen Unternehmens) angewandt. Ganz konkret kamen dadurch Unternehmen nicht für eine Investition in Frage, die bei der Bewertung ihrer Nachhaltigkeitsbemühungen im Verhältnis zum Nachhaltigkeitsrisiko zu den schlechtesten 10% des gesamten Anlageuniversums gehören und gleichzeitig innerhalb ihrer Branche zu den schlechtesten 10% zählen. Damit wurden die Unternehmen ausgeschlossen, die das höchste ESG-Risiko (Environment, Social, Governance) im Anlageuniversum und zugleich das höchste ESG-Risiko in ihrer Subindustrie haben.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

  Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum größtenteils eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die

Selektion der Vermögensgegenstände wurde grundsätzlich vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 4,05%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 5,73%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)

- Emissionen in Wasser 0,0004
  (Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,6310
  (Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,50%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0

(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
  (Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

- Unfallquote 0,0020
  (Messgröße: Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

- Ausfalltage bedingt durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten 0,0139
  (Messgröße: Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

- Fälle von Diskriminierung – n.a.
  (Messgröße: Anzahl der gemeldeten Diskriminierungsfälle in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

- Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht 2,13%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)

- Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Zwangsarbeit besteht 2,43%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Zwangsarbeit eingesetzt wird, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten und/oder Art der Tätigkeit)

- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen - n.a.
  (Messgröße: Anzahl der gemeldeten Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

- Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung 0,00
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen Unzulänglichkeiten bei der Ahndung von Verstößen gegen Verfahren und Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung festgestellt wurden)

- Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften 13,0000
  (Messgröße: Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions und Bestechungsvorschriften bei den Unternehmen, in die investiert wird)

- Durchschnittlicher Score für Meinungsfreiheit 76,8030
  (Messgröße: Bewertung des Ausmaßes, in dem politische und zivilgesellschaftliche Organisationen frei agieren können, anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte Erläuterung erläutert wird)

- Durchschnittliche Leistung im Bereich Menschenrechte 0,7466
(Messgröße: Bewertung der durchschnittlichen Leistung der Länder, in die investiert wird, im Bereich Menschenrechte anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte Erläuterung erläutert wird)

- Durchschnittlicher Score für Korruption 62,7535
(Messgröße: Durschnittlicher Score für Korruption)

- Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke 0,0000
(Messgröße: Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen)

- Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit 0,9060
(Messgröße: Bewertung des Ausmaßes der Korruption, des Fehlens von Grundrechten und der Mängel in der Zivil- und Strafjustiz anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte Erläuterung erläutert wird).

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	**Messgröße**	**Auswirkungen 2024**	**Auswirkungen 2023**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,05%	3,00%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	5,73%	0,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0004	0,0000
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,6310	0,5360

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,02%
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,50%	13,99%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%

Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	**Messgröße**	**Auswirkungen 2024**	**Auswirkungen 2023**
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
	2. Unfallquote (Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,0020	0,0007
	3. Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage (Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,0139	0,4449
	7. Fälle von Diskriminierung		
	Anzahl der Diskriminierungsfälle, die in den Unternehmen, in die investiert wird, zu Sanktionen führten, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	n.a.	n.a.
	12. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)	2,13%	3,61%
	13. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Zwangsarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Zwangsarbeit eingesetzt wird, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten und/oder Art der Tätigkeit)	2,43%	5,01%
	14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird)	n.a.	0,0000
	16. Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen Unzulänglichkeiten bei der Ahndung von Verstößen gegen Verfahren und Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung festgestellt wurden)	0,00%	0,49%
	17. Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften (Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften bei den Unternehmen, in die investiert wird)	13,0000	12,0000

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
	19. Durchschnittlicher Score für Meinungsfreiheit (Bewertung des Ausmaßes, in dem politische und zivilgesellschaftliche Organisationen frei agieren können, anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird)	76,8030	75,7032
Menschenrechte	20. Durchschnittliche Leistung im Bereich Menschenrechte (Bewertung der durchschnittlichen Leistung der Länder, in die investiert wird, im Bereich Menschenrechte anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird)	0,7466	0,7595
Staatsführung	21. Durchschnittlicher Score für Korruption (Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird)	62,7535	64,1777
	22. Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke (Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen)	0,0000	0,0000
	24. Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit (Bewertung des Ausmaßes der Korruption, des Fehlens von Grundrechten und der Mängel in der Zivil- und Strafjustiz anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird)	0,9060	1,0890

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen *nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die PAIs wurden wesentlich durch die Umsetzung von Ausschlusskriterien berücksichtigt. Zusätzlich kommt die Kombination der beiden Konzepte "Worst-in-Universe" (schlechsteste Unternehmen des gesamten Anlageuniversums) und "Worst -in-Class" (schlechteste Unternehmen der Branche des jeweiligen Unternehmens) unter Nutzung von Positiv- und Negativkriterien zur Anwendung. Durch dieses Vorgehen konnten Unternehmen herausgefiltert wurden, die zwar momentan nicht gegen unsere Ausschlusskriterien verstoßen, aber ein sehr hohes Nachhaltigkeitsrisiko oder eine negative Nachhaltigkeitswirkung in Bezug auf die PAIs aufweisen.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: *01.10.2023 – 30.09.2024*

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	Financials	6,58	Schweiz
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(46)	Governments	3,27	Deutschland
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	N/A	2,37	Luxemburg
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI1 EUR Dis. oN	N/A	2,15	Irland
ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	Financials	1,88	Schweiz
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	N/A	1,87	Irland
Candriam Diversified Futures Actions Port. I Cap. 3 Déc. oN	N/A	1,47	Frankreich
3,7500 % South Africa, Republic of EO-Notes 2014(26)	Governments	1,27	Südafrika
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2008(2040)	Governments	1,26	Deutschland
Plenum CAT Bond Defensive Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	N/A	1,26	Liechtenstein
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	1,07	Deutschland
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	0,97	USA
2,5000 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2022(24)	Governments	0,96	Dänemark
3,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2022(29)	Sovereigns	0,94	Polen
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc. o.N.	N/A	0,85	Luxemburg

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 zu 22,33% in Aktien, zu 56,96% in Renten und zu 18,55% in Fondsanteile investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (2,16 %).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- 19,45% Industries,
- 18,85% Information Technology,
- 18,70% Financials,
- 12,73% Health Care und
- 10,21% Consumer Staples.

Bei Renten wurde hauptsächlich investiert in die Sektoren
- 45,18% Corporates und
- 31,70% Government.

Die Zuordnung der Fondsanteile zu MCSI-Sektoren ist nicht (vollumfänglich) darstellbar. Der Fonds war zum Geschäftsjahresende investiert in

- Offene Immobilienfonds 47,86 %
- Rentenfonds 27,89 % und
- Gemischte Fonds 24,24 %.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates17 erzielen, lag bei 4,05%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

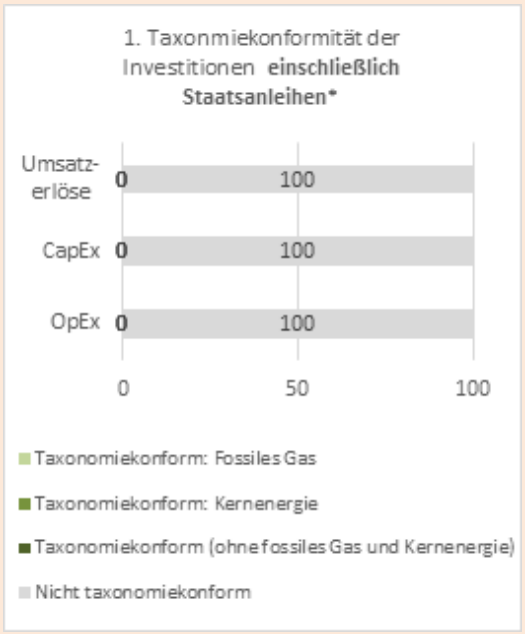
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

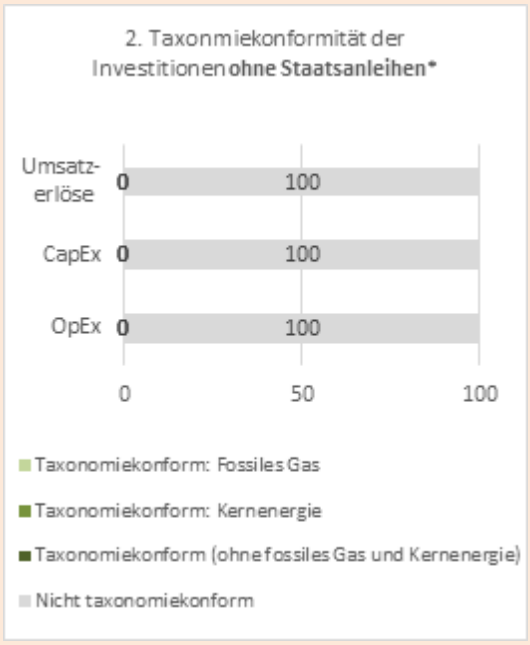
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „Anderen Investitionen“ waren Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds beziehen sich nicht auf die Investments in Zielfonds und ETCs (Exchange Traded Commodities). Zielfondsinvestments und Investments in ETCs sind jeweils auf maximal 20% begrenzt.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem

können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt grundsätzlich vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives” auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.