

# Jahresbericht

## KirAc Stiftungsfonds alpha

zum 31. Oktober 2024

---

# Jahresbericht des KirAc Stiftungsfonds alpha

## zum 31. OKTOBER 2024

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	4
■ Vermögensaufstellung	6
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	12
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	13
■ Entwicklungsrechnung	14
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	15
■ Verwendungsrechnung	16
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
■ Anhang - weitere Angaben zu ökologischen und/oder sozialen Merkmälern	19
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	31

## ■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds KirAc Stiftungsfonds alpha (ISIN DE000A2P37D0) für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 vor.

Der weltweit anlegende Mischfonds muss zu mindestens 51 Prozent seines Wertes aus verzinslichen Wertpapieren in- und ausländischer Emittenten bestehen. Ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Darüber hinaus darf das Fondsvermögen zu höchstens 30 Prozent in regional nicht begrenzte Aktien oder Aktienfonds angelegt werden. Mindestens 75 Prozent der im OGAW-Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. deren Emittenten werden unter Anwendung eines Nachhaltigkeitsfilters in Kooperation mit dem Bistum Aachen ausgewählt. Es soll in solche Unternehmen und Staaten investieren werden, die mit ihrem Sozial- und Umweltverhalten einen positiven Beitrag zu den christlichen Zielen Gerechtigkeit, Frieden und Bewahrung der Schöpfung leisten. Die Auswahl erfolgt durch Ausschlusskriterien. Zudem dürfen die Emittenten der Wertpapiere ihren Umsatz zu nicht mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren. Auf den nachhaltigen AnlagenSchwerpunkt werden nur die Quoten von ETF- bzw. Zielfonds angerechnet, die als nachhaltig in oben beschriebenem Sinne gelten. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist die Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genusscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente.

Der Fonds ist an keine Benchmark gebunden. Je nach Marktlage kann er sowohl zyklisch als auch antizyklisch handeln.

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	9.305.060,08	32,66 %
Renten in Währung	9.222.705,21	32,38 %
Aktien in EUR	2.589.530,66	9,09 %
Aktien in Währung	5.555.666,44	19,50 %
Fondsanteile	1.546.946,62	5,43 %
Derivate	-175.251,17	-0,62 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	441.965,79	1,55 %
<b>Summe</b>	<b>28.486.623,63</b>	<b>100,00 %</b>

Die größten Einzelpositionen im Portfolio (gemessen am Tageswert in Euro) sind zum Berichtsstichtag:

Bezeichnung	Tageswert % FV
FRANKREICH 22/43 O.A.T.	3,21%
INTL DEV.ASSOC. 20/27 MTN	2,37%
IDA 21/26 MTN REGS	2,30%
EIB 20/27 MTN	2,27%
CADES 22/32 MTN	2,21%

Der Fonds erzielte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 10,86 %.

Die durchschnittliche Volatilität lag im Geschäftsjahr bei 4,25 %.

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -176.006,73 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien, Renten, DeviseTermingeschäften, Deviserfolg Fremdwährungskonten und Futures zurückzuführen.

### Die Wertentwicklung des Fonds kann durch folgende Risiken und Unsicherheiten beeinträchtigt werden:

Der Angriff Russlands gegen die Ukraine im Februar 2022 wirkt sich nach wie vor auch auf das Kapitalmarktfeld aus. Insbesondere die Veränderung von Rohstoffpreisen als auch die allgemeine Risikoaversion durch mögliche weitere Eskalation oder Verknappung des Rohstoffangebots können zu stärkeren Schwankungen führen. Die Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Sondervermögens hängen somit auch an Verlauf und Dauer des Krieges und den Handlungen der weiteren (geld-)politischen und wirtschaftlichen Akteure. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in einem Investmentvermögen typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Halteperiode der Fondsanlage auswirken. Diese Risiken umfassen auch mögliche Auswirkungen aus Russlands Krieg gegen die Ukraine, wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

#### *Kursänderungsrisiko von Aktien*

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

#### *Zinsänderungsrisiko*

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 i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell

## ■ Tätigkeitsbericht

geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

### *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile*

Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Die Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt. Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu veräußern, indem sie diese Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

### *Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften*

Die Gesellschaft darf für den Fonds Derivatgeschäfte abschließen. Der Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes vermindern. Vermindert sich der Wert bis zur Wertlosigkeit, kann die Gesellschaft gezwungen sein, die erworbenen Rechte verfallen zu lassen. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann der Fonds ebenfalls Verluste erleiden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Fondsvermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist. Das Verlustrisiko kann bei Abschluss des Geschäfts nicht bestimmbar sein.
- Ein liquider Sekundärmarkt für ein bestimmtes Instrument zu einem gegebenen Zeitpunkt kann fehlen. Eine Position in Derivaten kann dann unter Umständen nicht wirtschaftlich neutralisiert (geschlossen) werden.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Fonds gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass der Fonds zur Abnahme von Vermögenswerten zu einem höheren als dem aktuellen Marktpreis, oder zur Lieferung von Vermögenswerten zu einem niedrigeren als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet. Der Fonds erleidet dann einen Verlust in Höhe der Preisdifferenz minus der eingenommenen Optionsprämie.
- Bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass die Gesellschaft für Rechnung des Fonds verpflichtet ist, die Differenz zwischen dem bei Abschluss zugrunde gelegten Kurs und dem Marktkurs zum Zeitpunkt der Glattstellung bzw. Fälligkeit des Geschäfts zu tragen. Damit würde der Fonds Verluste erleiden. Das Risiko des Verlusts ist bei Abschluss des Terminkontrakts nicht bestimmbar.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Die von der Gesellschaft getroffenen Prognosen über die künftige Entwicklung von zugrunde liegenden Vermögensge-

genständen, Zinssätzen, Kursen und Devisenmärkten können sich im Nachhinein als unrichtig erweisen.

- Die den Derivaten zugrunde liegenden Vermögensgegenstände können zu einem an sich günstigen Zeitpunkt nicht gekauft bzw. verkauft werden bzw. müssen zu einem ungünstigen Zeitpunkt gekauft oder verkauft werden.
- Durch die Verwendung von Derivaten können potenzielle Verluste entstehen, die unter Umständen nicht vorhersehbar sind und sogar die Einschusszahlungen überschreiten können. Bei außerbörslichen Geschäften, sogenannten over-the-counter (OTC)-Geschäften, können folgende Risiken auftreten:
- Es kann ein organisierter Markt fehlen, so dass die Gesellschaft die für Rechnung des Fonds am OTC-Markt erworbenen Finanzinstrumente schwer oder gar nicht veräußern kann.
- Der Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) kann aufgrund der individuellen Vereinbarung schwierig, nicht möglich oder mit erheblichen Kosten verbunden sein.

### *Währungsrisiko*

Sofern Vermögenswerte eines Fonds in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält der Fonds 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 Fonds.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Oktober 2024 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

### **Anmerkungen**

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

**WIR WEISEN DARAUF HIN, DASS DIE HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES FONDS KEINE PROGNOSÉ FÜR DIE ZUKUNFT ERMÖGLICHT.**

Im Berichtszeitraum wurden keine Transaktionen für Rechnung des Fonds über Broker ausgeführt, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind.

### **Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:**

Portfolioumschlagsrate in Prozent 14,7004

Nähere Angaben hinsichtlich unseres Umgangs mit Stimmrechten, Interessenkonflikten sowie der mittel- und langfristigen Entwicklung der Investments bei der Anlageentscheidung finden Sie auf unserer Internetpräsenz unter [www.monega.de/mitwirkungspolitik](http://www.monega.de/mitwirkungspolitik).

### **Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst:**

Die Berichtserstattung nach Offenlegungsverordnung sowie der EU-Taxonomieverordnung im Berichtszeitraum sind dem Anhang „weitere Angaben zur ökologischen/und oder sozialen Merkmalen (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) 202/852 genannten Finanzprodukten)“ zu entnehmen, der seinerseits nicht vom Prüfungsurteil umfasst ist.

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>28.496.120,64</b>	<b>100,03</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>8.145.197,10</b>	<b>28,59</b>
Technologie	1.620.458,49	5,69
Verbraucher-Dienstleistungen	1.614.835,12	5,67
Finanzwerte	1.379.542,59	4,84
Industriewerte	1.375.574,81	4,83
Konsumgüter	928.112,89	3,26
Telekommunikation	409.622,52	1,44
Gesundheitswesen	257.288,25	0,90
Rohstoffe	254.695,35	0,89
Versorgungsunternehmen	247.972,99	0,87
Immobilien	41.515,58	0,15
Energiewerte	15.578,51	0,05
<b>2. Anleihen</b>	<b>18.527.765,29</b>	<b>65,04</b>
Anleihen supranationaler Organisationen	4.382.122,56	15,38
Regierungsanleihen	3.258.780,25	11,44
Versorgungswerte	1.475.118,92	5,18
Banking/Bankwesen	1.223.068,95	4,29
Automobil	1.131.002,09	3,97
Telekommunikation	1.112.819,07	3,91
Finanzsektor	1.064.601,74	3,74
Staatlich garantierte Anlagen	996.301,47	3,50
Konsumgüter	842.443,16	2,96
Technologie & Elektronik	743.582,47	2,61
Agency	628.915,00	2,21
Handel	557.839,32	1,96
Investitionsgüter	511.407,62	1,80
Dienstleistungen	301.373,67	1,06
Immobilien	298.389,00	1,05
<b>3. Derivate</b>	<b>-175.251,17</b>	<b>-0,62</b>
Devisen-Derivate	-175.251,17	-0,62
<b>4. Forderungen</b>	<b>159.451,49</b>	<b>0,56</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>292.011,31</b>	<b>1,03</b>

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>7. Sonstige</b>		
<b>Vermögensgegenstände</b>	<b>1.546.946,62</b>	<b>5,43</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>1.546.946,62</b>	<b>5,43</b>
Rentenfonds	1.546.946,62	5,43
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-9.497,01</b>	<b>-0,03</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.497,01	-0,03
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>28.486.623,63</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>									
ACS	ES0167050915	STK	2.340	-	1.100	EUR	44.000	102.960,00	0,36
AIR LIQUIDE	FR0000120073	STK	671	-	200	EUR	164.660	110.486,86	0,39
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005	STK	510	120	-	EUR	289.400	147.594,00	0,52
ASM INT.	NL0000334118	STK	50	-	-	EUR	512,200	25.610,00	0,09
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215	STK	195	-	-	EUR	621.200	121.134,00	0,43
BBVA	ES0113211835	STK	13.500	-	1.500	EUR	9,150	123.525,00	0,43
BMW	DE0005190003	STK	640	-	200	EUR	72.320	46.284,80	0,16
BNP PARIBAS	FR0000131104	STK	1.650	500	-	EUR	62.750	103.537,50	0,36
BOUYGUES	FR0000120503	STK	600	700	1.300	EUR	29.430	17.658,00	0,06
CAIXABANK	ES0140609019	STK	14.000	-	-	EUR	5.590	78.260,00	0,27
CARREFOUR	FR0000120172	STK	5.500	-	-	EUR	14.535	79.942,50	0,28
CIE GÉNLE ÉTS MICHELIN NAM.	FR001400AJ45	STK	2.000	-	-	EUR	31.050	62.100,00	0,22
DANONE	FR0000120644	STK	2.000	-	-	EUR	65.700	131.400,00	0,46
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	1.000	-	-	EUR	36.930	36.930,00	0,13
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	5.300	2.000	2.000	EUR	27.820	147.446,00	0,52
EIFFAGE	FR0000130452	STK	500	-	200	EUR	85.460	42.730,00	0,15
FRESENIUS MED.C.	DE0005785802	STK	1.800	-	-	EUR	35.910	64.638,00	0,23
GETLINK	FR0010533075	STK	3.000	-	-	EUR	15.585	46.755,00	0,16
HERMES INT.	FR0000052292	STK	50	-	-	EUR	2.074.000	103.700,00	0,36
IND.DE DISEÑO TEXTIL	ES0148396007	STK	1.700	-	300	EUR	52.300	88.910,00	0,31
KESKO 'B'	FI0009000202	STK	2.500	-	-	EUR	19.665	49.162,50	0,17
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037	STK	3.750	-	800	EUR	30.310	113.662,50	0,40
KPN	NL0000009082	STK	15.000	15.000	16.000	EUR	3.593	53.895,00	0,19
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026	STK	220	220	-	EUR	470.200	103.444,00	0,36
RANDSTAD	NL0000379121	STK	600	600	-	EUR	42.350	25.410,00	0,09
SAP	DE0007164600	STK	925	-	250	EUR	214.800	198.690,00	0,70
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972	STK	350	-	-	EUR	237.200	83.020,00	0,29
SCOUT24 NAM.	DE000A12DM80	STK	600	-	300	EUR	79.150	47.490,00	0,17
UCB	BE0003739530	STK	750	-	400	EUR	176.800	132.600,00	0,47
WOLTERS KLUWER NAM.	NL0000395903	STK	650	-	-	EUR	154.700	100.555,00	0,35
<b>US-Dollar</b>									
ADOBE	US00724F1012	STK	50	-	50	USD	478.080	22.018,15	0,08
ALLY FIN.	US02005N1000	STK	846	-	-	USD	35.050	27.312,95	0,10
ALPHABET 'A'	US02079K3059	STK	200	200	-	USD	171.110	31.522,13	0,11
AMAZON.COM	US0231351067	STK	1.200	-	-	USD	186.400	206.033,25	0,72
AMPHENOL 'A'	US0320951017	STK	800	400	-	USD	67.020	49.386,08	0,17
APPLE	US0378331005	STK	1.399	200	400	USD	225.910	291.114,16	1,02
BEST BUY	US0865161014	STK	400	-	-	USD	90.430	33.318,29	0,12
BK.AMERICA	US0605051046	STK	1.700	1.700	-	USD	41.820	65.485,19	0,23
BROADRIDGE FIN.SOL.	US11133T1034	STK	300	-	343	USD	210.860	58.267,40	0,20
CARDINAL HEALTH	US14149Y1082	STK	350	350	-	USD	108.520	34.985,49	0,12
CATERPILLAR	US1491231015	STK	242	-	-	USD	376.200	83.857,97	0,29
CDW	US12514G1085	STK	475	-	-	USD	188.230	82.355,50	0,29
CENCORA	US03073E1055	STK	200	-	-	USD	228.080	42.017,22	0,15
CITIGROUP	US1729674242	STK	555	600	897	USD	64.170	32.804,63	0,12

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
COCA-COLA	US1912161007	STK	1.000	-	-	USD	65,310	60.157,51	0,21
COLGATE-PALMOLIVE	US1941621039	STK	1.150	-	-	USD	93,710	99.264,50	0,35
COSTCO WHOLES.	US22160K1051	STK	60	60	-	USD	874,180	48.312,81	0,17
DELL TECHN. 'C'	US24703L2025	STK	600	-	200	USD	123,630	68.325,89	0,24
EBAY	US2786421030	STK	528	-	-	USD	57,510	27.969,68	0,10
FASTENAL	US3119001044	STK	450	-	450	USD	78,180	32.405,47	0,11
HILTON WORLDW.HOLD.	US43300A2033	STK	300	300	-	USD	234,850	64.896,61	0,23
HOME DEPOT	US4370761029	STK	174	-	-	USD	393,750	63.107,36	0,22
IBM	US4592001014	STK	300	300	-	USD	206,720	57.123,38	0,20
JPMORGAN	US46625H1005	STK	200	200	-	USD	221,920	40.882,42	0,14
KIMBERLY-C.	US4943681035	STK	450	-	250	USD	134,180	55.617,37	0,20
LENNOX INT.	US5261071071	STK	100	-	100	USD	602,570	55.503,15	0,19
LOWE'S CO.	US5486611073	STK	246	-	150	USD	261,830	59.328,68	0,21
MASCO	US5745991068	STK	800	-	-	USD	79,910	58.884,54	0,21
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040	STK	105	-	-	USD	499,590	48.318,47	0,17
MICROSOFT	US5949181045	STK	758	-	100	USD	406,350	283.713,26	1,00
MOODY'S	US6153691059	STK	225	75	-	USD	454,040	94.099,39	0,33
NVIDIA	US67066G1040	STK	2.780	-	820	USD	132,760	339.955,60	1,19
NVR	US62944T1051	STK	10	-	-	USD	9.152,810	84.307,19	0,30
O'REILLY AUTOMOTIVE (NEW)	US67103H1077	STK	28	-	128	USD	1.153,140	29.740,63	0,10
OWENS CORNING (NEW)	US6907421019	STK	500	-	-	USD	176,790	81.421,27	0,29
PEPSICO	US7134481081	STK	350	-	300	USD	166,080	53.542,12	0,19
PROGRESSIVE	US7433151039	STK	400	-	393	USD	242,830	89.468,98	0,31
QUALCOMM	US7475251036	STK	243	-	250	USD	162,770	36.432,65	0,13
SYSCO	US8718291078	STK	550	-	-	USD	74,950	37.970,34	0,13
TESLA	US88160R1014	STK	125	-	110	USD	249,850	28.767,33	0,10
UNION PAC.	US9078181081	STK	150	-	-	USD	232,070	32.064,20	0,11
VERIZON COMM.	US92343V1044	STK	1.516	-	-	USD	42,130	58.830,27	0,21
VISA 'A'	US92826C8394	STK	550	-	-	USD	289,850	146.840,60	0,52
<b>Schweizer Franken</b>								<b>183.618,64</b>	<b>0,64</b>
ABB NAM.	CH0012221716	STK	2.000	500	1.000	CHF	47,900	102.050,60	0,36
HOLCIM NAM.	CH0012214059	STK	900	-	-	CHF	85,080	81.568,04	0,29
<b>Dänische Kronen</b>								<b>256.515,84</b>	<b>0,90</b>
CARLSBERG 'B'	DK0010181759	STK	730	-	250	DKK	755.000	73.897,04	0,26
ORSTED	DK0060094928	STK	750	-	-	DKK	400,700	40.293,76	0,14
PANDORA	DK0060252690	STK	400	-	-	DKK	1.034.000	55.454,62	0,19
ROCKWOOL NAM. 'B'	DK0010219153	STK	180	-	-	DKK	2.954.000	71.291,91	0,25
VESTAS WIND SYS. NAM.	DK0061539921	STK	900	-	-	DKK	129,100	15.578,51	0,05
<b>Englische Pfund</b>								<b>246.356,80</b>	<b>0,86</b>
NAT.GRID	GB00BDR05C01	STK	8.000	4.000	-	GBP	9,762	92.481,50	0,32
NEXT	GB0032089863	STK	600	600	-	GBP	97,900	69.560,07	0,24
RELX	GB00B2B0DG97	STK	2.000	1.000	-	GBP	35,600	84.315,23	0,30
<b>Schwedische Kronen</b>								<b>20.434,30</b>	<b>0,07</b>
H & M 'B'	SE0000106270	STK	1.500	-	-	SEK	158,250	20.434,30	0,07
<b>Japanische Yen</b>								<b>1.459.481,74</b>	<b>5,12</b>
BRIDGESTONE	JP3830800003	STK	2.000	-	-	JPY	5.487,000	66.359,62	0,23
CENTRAL JAP.RAILW.	JP3566800003	STK	2.500	-	-	JPY	3.188,000	48.194,48	0,17
DAIWA HOUSE IND.	JP3505000004	STK	2.500	-	800	JPY	4.571,000	69.101,93	0,24

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FUJITSU	JP3818000006	STK	3.000	-	-	JPY 2.963,000	53.751,66	0,19	
HONDA MOTOR	JP3854600008	STK	3.300	-	4.800	JPY 1.557,500	31.079,99	0,11	
HOYA	JP3837800006	STK	200	-	-	JPY 20.725,000	25.064,76	0,09	
KDDI	JP3496400007	STK	2.000	-	-	JPY 4.778,000	57.785,00	0,20	
KUBOTA	JP3266400005	STK	1.100	-	-	JPY 1.971,500	13.113,80	0,05	
KYOCERA	JP3249600002	STK	2.000	-	-	JPY 1.573,000	19.023,82	0,07	
MITSUBISHI ESTATE	JP3899600005	STK	3.000	-	-	JPY 2.288,500	41.515,58	0,15	
MITSUBISHI UFJ FIN.GR.	JP3902900004	STK	11.000	-	3.000	JPY 1.628,500	108.322,68	0,38	
MITSUI CHEM.	JP3888300005	STK	1.800	-	-	JPY 3.521,000	38.324,59	0,13	
MURATA MANUF.	JP3914400001	STK	1.500	-	-	JPY 2.707,000	24.553,79	0,09	
NIPPON TEL. AND TEL.	JP3735400008	STK	70.000	-	-	JPY 147,700	62.519,78	0,22	
NISSIN FOOD PRODUCTS	JP3675600005	STK	1.500	-	-	JPY 4.120,000	37.370,37	0,13	
NITTO DENKO	JP3684000007	STK	2.500	-	-	JPY 2.558,500	38.678,03	0,14	
OBAYASHI	JP3190000004	STK	3.000	-	-	JPY 1.890,500	34.295,48	0,12	
OSAKA GAS	JP3180400008	STK	3.300	-	-	JPY 3.282,000	65.492,48	0,23	
RECRUIT HOLD.	JP3970300004	STK	1.500	1.500	-	JPY 9.533,000	86.468,87	0,30	
SBI HOLD.	JP3436120004	STK	1.000	-	1.000	JPY 3.399,000	20.553,70	0,07	
SEKISUI HOUSE	JP3420600003	STK	2.500	-	-	JPY 3.716,000	56.176,50	0,20	
SHIMANO	JP3358000002	STK	200	-	-	JPY 22.765,000	27.531,93	0,10	
SHIN-ETSU CHEM.	JP3371200001	STK	1.000	-	-	JPY 5.755,000	34.800,40	0,12	
SOFTBK.	JP3732000009	STK	25.000	2.500	-	JPY 192,800	29.146,47	0,10	
SOMPO HOLD.	JP3165000005	STK	2.700	900	-	JPY 3.324,000	54.270,49	0,19	
SONY GR.	JP3435000009	STK	3.500	-	-	JPY 2.723,500	57.641,38	0,20	
SUMIT.MITSUI FIN.GR.	JP3890350006	STK	3.300	-	600	JPY 3.273,000	65.312,89	0,23	
SUZUKI MOTOR	JP3397200001	STK	3.200	-	-	JPY 1.542,500	29.847,92	0,10	
TOKIO MARINE HOLD.	JP3910660004	STK	3.700	-	-	JPY 5.568,000	124.577,58	0,44	
UNICHARM	JP3951600000	STK	1.300	-	-	JPY 4.911,000	38.605,77	0,14	

## Verzinsliche Wertpapiere

Euro								9.003.686,41	31,61
0,3750 % BMW FIN. MTN V.19-27	XS2055728054	EUR	600.000	-	-	%	93,265	559.592,88	1,96
0,3750 % E.ON MTN V.20-27	XS2103014291	EUR	300.000	-	-	%	93,877	281.632,02	0,99
0,3750 % ESSILORLUXOTTICA MTNFR0013463668 V.19-27		EUR	600.000	-	-	%	92,973	557.839,32	1,96
0,3750 % RED ELÉC.FIN. MTN V.20-28	XS2103013210	EUR	500.000	-	-	%	91,628	458.142,40	1,61
0,3990 % NTT FIN. MTN V.21-28	XS2411311652	EUR	600.000	-	-	%	89,900	539.399,46	1,89
0,6250 % CARLSBERG BREW. MTN V.20-30	XS2133071774	EUR	300.000	-	-	%	87,256	261.769,20	0,92
0,7500 % TERNA R.E.N. MTN V.20-32	XS2209023402	EUR	300.000	-	-	%	82,173	246.519,54	0,87
1,2500 % CITIGROUP MTN V.19-29	XS1980064833	EUR	250.000	-	-	%	91,789	229.472,50	0,81
1,2500 % COCA-COLA V.19-31	XS1955024986	EUR	300.000	-	-	%	89,998	269.993,46	0,95
1,5000 % CADES MTN V.22-32	FR001400A3H2	EUR	700.000	-	-	%	89,845	628.915,00	2,21
1,7500 % BRIT.TELEC. MTN V.16-26	XS1377679961	EUR	300.000	-	-	%	98,250	294.751,29	1,03
1,7500 % DT.TELEKOM MTN V.19-31	DE000A2TSDE2	EUR	300.000	-	-	%	92,889	278.668,32	0,98
2,0000 % VESTAS W.SYS.FIN. MTN V.22-34	XS2449929517	EUR	400.000	-	-	%	85,819	343.274,84	1,21
2,1250 % URW MTN V.20-25	FR0013506813	EUR	300.000	-	-	%	99,463	298.389,00	1,05
2,5000 % FRANKREICH V.22-43	FR001400CMX2	EUR	1.050.000	200.000	-	%	86,992	913.416,00	3,21

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
2,9000 % SPANIEN V.16-46	ES00000128C6	EUR	400.000	400.000	-	%	89,892	359.568,00	1,26
3,2500 % SPANIEN V.24-34	ES0000012M85	EUR	350.000	350.000	-	%	101,470	355.143,25	1,25
3,4500 % BELGIEN V.23-43	BE0000359688	EUR	450.000	-	-	%	101,244	455.598,00	1,60
3,5000 % MOTABILITY OPER.GR. MTN 23-31	XS2574870759	EUR	125.000	-	-	%	100,112	125.139,79	0,44
3,6250 % PORTUGAL V.24-54	PTOTE3OE0025	EUR	600.000	600.000	-	%	104,500	627.000,00	2,20
3,6250 % TERNA R.E.N. MTN V.23-29	XS2607193435	EUR	200.000	-	-	%	101,637	203.274,36	0,71
3,8750 % VOLVO TREA. MTN V.23-26	XS2671621402	EUR	166.000	-	-	%	101,285	168.132,78	0,59
4,2000 % SPANIEN V.05-37	ES0000012932	EUR	500.000	500.000	-	%	109,611	548.055,00	1,92
<b>US-Dollar</b>								<b>6.091.665,94</b>	<b>21,38</b>
0,7500 % IDA MTN V.20-27	XS2187525196	USD	800.000	-	-	%	91,499	674.244,33	2,37
0,7500 % KFW V.20-30	US500769JG03	USD	600.000	-	-	%	81,718	451.625,51	1,59
0,8750 % EIB V.20-30	US298785JE71	USD	500.000	-	-	%	83,525	384.675,69	1,35
0,8750 % IDA MTN V.21-29	XS2337107259	USD	750.000	-	-	%	94,965	656.050,43	2,30
1,6250 % EIB MTN V.19-29	US298785JA59	USD	600.000	-	-	%	88,657	489.977,21	1,72
1,7500 % ASIAN DEV.BK. V.19-29	US045167EP43	USD	600.000	-	-	%	89,277	493.401,15	1,73
2,2500 % INTER-AMER.DEV.BK. MTN V.19-29	US4581X0DG01	USD	600.000	-	-	%	91,824	507.477,93	1,78
2,7570 % MITSUB.UFJ FIN.GR. V.16-26	US606822AJ33	USD	350.000	-	-	%	96,703	311.757,68	1,09
3,1250 % MORGAN STANLEY MTN V.16-26	US61761J3R84	USD	250.000	-	-	%	97,510	224.542,56	0,79
3,2000 % CITIGROUP V.16-26	US172967KY63	USD	250.000	-	-	%	97,190	223.806,25	0,79
3,3000 % AMER.EXPR.CRED. MTN V.17-27	US0258M0EL96	USD	350.000	-	-	%	97,040	312.844,84	1,10
3,7500 % EIB V.23-33	US298785JV96	USD	600.000	-	-	%	96,087	531.035,80	1,86
4,1250 % KFW V.23-33	US500769JY19	USD	600.000	600.000	-	%	98,555	544.675,96	1,91
5,8500 % SOUTH.CAL.EDISON V.22-27	US842400HS51	USD	300.000	-	-	%	103,336	285.550,60	1,00
<b>Englische Pfund</b>								<b>645.260,02</b>	<b>2,27</b>
0,7500 % EIB NSV V.20-27	XS2110832040	GBP	600.000	-	-	%	90,815	645.260,02	2,27
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.878.681,96</b>	<b>10,11</b>
<b>Aktien</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>91.529,04</b>	<b>0,32</b>
FACTSET RESE.SYS.	US3030751057	STK	100	-	-	USD	454,060	41.823,79	0,15
WASTE MANAG.	US94106L1098	STK	250	250	-	USD	215,850	49.705,25	0,17
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>301.373,67</b>	<b>1,06</b>
3,8750 % BRENNTAG FIN. MTN V.24-32	XS2802928692	EUR	300.000	300.000	-	%	100,458	301.373,67	1,06
<b>US-Dollar</b>								<b>2.485.779,25</b>	<b>8,73</b>
1,3750 % U.S.BANCORP MTN V.20-30	US91159HJA95	USD	600.000	-	-	%	82,877	458.032,52	1,61
2,4000 % AUTODESK V.21-31	US052769AH94	USD	300.000	-	-	%	85,023	234.945,91	0,82
2,8500 % NVIDIA V.20-30	US67066GAF19	USD	600.000	-	-	%	92,034	508.636,56	1,79
2,9500 % MASTERCARD V.16-26	US57636QAG91	USD	150.000	-	-	%	97,266	134.389,08	0,47
2,9670 % HONDA MOTOR V.22-32	US438127AC63	USD	700.000	-	-	%	88,621	571.409,21	2,01
3,0000 % PEPSICO V.17-27	US713448DY13	USD	350.000	-	-	%	96,369	310.680,50	1,09
3,5910 % MORGAN STANLEY FRN V.17-28	US61744YAK47	USD	300.000	-	-	%	96,871	267.685,47	0,94

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gesellschaftseigene Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>									
MONEGA DÄN.COV.BD. 'I'	DE000A1JSW48	ANT	4.100	-	-	EUR	93,520	383.432,00	1,35
MONEGA DÄN.COV.BD. 'I'	DE000A2PF0F8	ANT	6.772	-	-	EUR	82,180	556.522,96	1,95
MONEGA DÄNISCHE COV.BD. 'I'	DE000A141WH1	ANT	6.779	-	-	EUR	89,540	606.991,66	2,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
<b>Derivate</b>									
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Devisenterminkontrakte</b>									
USD/EUR 6.500.000,00		OTC						-175.251,17	-0,62
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN		EUR	254.434,76			%	100,000	254.434,76	0,89
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN		JPY	1.555.477,00			%	100,000	9.405,95	0,03
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN		USD	30.583,41			%	100,000	28.170,60	0,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
ZINSANSPRÜCHE		EUR	142.765,25					142.765,25	0,50
DIVIDENDENANSPRÜCHE		EUR	16.525,95					16.525,95	0,06
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN		EUR	160,29					160,29	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN		EUR	-0,01					-0,01	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN		EUR	-9.497,00					-9.497,00	-0,03
<b>Fondsvermögen</b>									
		EUR						<b>28.486.623,63</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>
Anteilwert						EUR		46,27	
Umlaufende Anteile						STK		615.699,00	

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.10.2024 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2024

Schweizer Franken	(CHF)	0,93875 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45835 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,84445 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	165,37165 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,61650 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08565 = 1 (EUR)

## ■ Marktschlüssel

### c) OTC Over-the-Counter

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

**■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldcheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		bzw. Whg.		

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Aktien**

**Euro**

ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	400	400
ENAGAS	ES0130960018	STK	-	1.800
FORTUM	FI0009007132	STK	4.500	4.500
NESTE	FI0009013296	STK	-	400
SNAM	IT0003153415	STK	-	9.000

**US-Dollar**

CISCO SYS.	US17275R1023	STK	-	2.200
GEN DIGITAL	US6687711084	STK	-	1.692
GENUINE PARTS	US3724601055	STK	-	230
LENNAR 'A'	US5260571048	STK	-	700
MORGAN STANLEY	US6174464486	STK	-	1.055
OLD DOMINION	US6795801009	STK	-	100
FREIGHT LINE				
S&P GL.	US78409V1044	STK	-	150
TEXAS INSTR.	US8825081040	STK	-	250
ZOETIS 'A'	US98978V1035	STK	-	211

**Schweizer Franken**

KÜHNE&NAGEL INT. CH0025238863 NAM.		STK	-	200
---------------------------------------	--	-----	---	-----

**Englische Pfund**

NATIONAL GRID	GB00BSRK4Y08 ANR.	STK	-	2.333
---------------	----------------------	-----	---	-------

**Japanische Yen**

KOMATSU	JP3304200003	STK	-	1.400
NEC REG.S	JP3733000008	STK	-	700
NOMURA HOLD.	JP3762600009	STK	-	10.000

**Verzinsliche Wertpapiere**

**Euro**

0,5000 % SPANIEN V.20-30	ES0000012F76	EUR	-	450.000
1,5000 % VODAFONE XS1652855815 GR. MTN V.17-27		EUR	-	300.000
1,9500 % PORTUGAL PTOTEXOE0024 V.19-29		EUR	-	600.000
1,9500 % SPANIEN ES00000127A2 V.15-30		EUR	-	200.000

**US-Dollar**

2,8750 % KFW V.18-28 US500769HS68		USD	-	600.000
-----------------------------------	--	-----	---	---------

**■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen**

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>9.139</b>
Basiswerte: (MSCI EUROPE FUTURE 200924, S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/24, TOPIX FUTURE 09/24, TOPIX FUTURE 12/24)		

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

<b>EUR</b>	<b>11.934</b>
USD/EUR	11.934

## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
	insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>615.699,00</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	17.627,65
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	170.631,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	33.778,65
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	366.142,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	8.226,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	31.669,79
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-27.143,97
10. Sonstige Erträge	0,06
<b>Summe der Erträge</b>	<b>600.931,24</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.035,58
2. Verwaltungsvergütung	-99.861,72
3. Verwahrstellenvergütung	-19.898,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.796,00
5. Sonstige Aufwendungen	-23.997,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-149.589,33</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>451.341,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	790.771,51
2. Realisierte Verluste	-966.778,24
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-176.006,73</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>275.335,18</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.271.860,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.255.585,35
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.527.445,84</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.802.781,02</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

	EUR
	insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>25.994.174,30</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-459.532,52
2. Zwischenaußschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	149.641,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	149.641,50
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-440,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.802.781,02
davon nicht realisierte Gewinne	1.271.860,49
davon nicht realisierte Verluste	1.255.585,35
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>28.486.623,63</b>

**■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2023	31.10.2024
Vermögen in Tsd. EUR	28.011	25.831	25.994	28.487
Anteilwert in EUR	49,97	42,78	42,45	46,27

## ■ Verwendungsrechnung

	EUR	EUR
	insgesamt	pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>615.699,00</b>	<b>0,45</b>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>277.064,55</b>	<b>0,45</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	275.335,18	0,45
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	1.729,37	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>277.064,55</b>	<b>0,45</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	277.064,55	0,45

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR **5.987.196,61**

**Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte, sofern außerbörslich**  
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL GENOSSENSCHAFTSBANK

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen** **99,06 %**  
**Bestand der Derivate am Fondsvermögen** **-0,62 %**

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

### Sonstige Angaben

**Anteilwert (EUR)** **46,27**  
**Umlaufende Anteile (STK)** **615.699,00**

### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtägig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsertattung.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung in wesentlichem Umfang (mehr als 10 %).

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
Monega Dän.Cov.Bd. 'I'	0,17000 % p.a.
Monega Dän.Cov.Bd. 'I'	0,17000 % p.a.
Monega Dänische Cov.Bd. 'I'	0,17000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.  
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.  
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

**Transaktionskosten** EUR **11.166,69**

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **0,53 %**

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

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

#### Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-99.861,72
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

#### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P EUR -23.346,65

### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -2.662,35 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2023 betreffend das Geschäftsjahr 2023.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2023 gezahlten Vergütungen beträgt 5,04 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 47 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 4,28 Mio. EUR auf feste und 0,76 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

#### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter

(in Mio. EUR)	EUR	5,04
davon fix	EUR	4,28
davon variabel	EUR	0,76

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **47**

#### Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2023 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker

(in Mio. EUR)	EUR	4,16
davon an Geschäftsführer	EUR	0,87
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,98
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	2,44
davon an übrige Risktaker	EUR	0,92

\*Hinweis: Soweit zwischen Führungskräften und Mitarbeitern mit Kontrollfunktion Personenidentität besteht, werden die entsprechenden Vergütungen in beiden Positionen und damit doppelt ausgewiesen.

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2023 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,46**

Die Vergütungen der Mitarbeiter folgen einer festgelegten Vergütungspolitik, deren Grundsätze als Zusammenfassung auf der Homepage der Gesellschaft veröffentlicht werden. Sie besteht aus einer festen Vergütung, die sich bei Tarifangestellten nach dem Tarifvertrag und bei außertariflichen Mitarbeitern nach dem jeweiligen Arbeitsvertrag richtet. Darüber hinaus ist für alle Mitarbeiter grundsätzlich eine variable Vergütung vorgesehen, die sich an dem Gesamtergebnis des Unternehmens und dem individuellen Leistungsbeitrag des einzelnen Mitarbeiters orientiert. Je nach Geschäftsergebnis bzw. individuellem Leistungsbeitrag kann die variable Vergütung jedoch auch komplett entfallen. Der Prozess zur Bestimmung der individuellen variablen Vergütung folgt einem einheitlich vorgegebenen Prozess in einer jährlich stattfindenden Beurteilung mit festen Beurteilungskriterien. Zusätzlich werden allen Mitarbeitern einheitlich Förderungen im Hinblick auf vermögenswirksame Leistungen, Altersvorsorge, Versicherungsschutz, etc. angeboten. Mitarbeiter ab einer bestimmten Karrierestufe haben zudem einen Anspruch auf Gestellung eines Dienstwagens gemäß der geltenden CarPolicy der Gesellschaft.

**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 alpha

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
52990074C0YNHCl8ON45

## **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 23,35% 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

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 **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dieses Finanzprodukt tätigte im Rahmen seiner Anlagestrategie zu 89,0 Prozent nachhaltigkeitsbezogene Investitionen in Vermögensgegenstände, welche den nachfolgend näher beschriebenen Merkmalen entsprachen. Soweit es sich bei einem Teil dieser Anlagen um „nachhaltige Investitionen im Sinne der Taxonomie- und Offenlegungsverordnung“ handelt, wird deren prozentualer Mindestanteil in dieser Anlage entsprechend ausgewiesen. Im Einzelnen wurden folgende ökologische bzw. soziale Merkmale beworben: Es wurde mindestens zu 75 Prozent der im OGAW-Sonervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. deren Emittenten unter Anwendung eines Nachhaltigkeitsfilters in Kooperation mit dem Bistum Aachen investiert. Es wurde in solche Unternehmen und Staaten investiert, die mit ihrem Sozial- und Umweltverhalten einen positiven Beitrag zu den christlichen Zielen Gerechtigkeit, Frieden und Bewahrung der Schöpfung leisten. Dabei richtete sich das Fondsvermögen grundsätzlich an den 10 Prinzipien des UN Global Compact aus. Kritische Branchen und Sektoren, die ihren Umsatz aus kontroversen Geschäftsfeldern wie Rüstung/geächteten Waffen, Tabak und Kohle generieren, wurden ausgeschlossen. Zudem durften die Emittenten der Wertpapiere ihren Umsatz zu nicht mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren. Für das Sonervermögen wurde kein Referenzwert benannt, um die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen. Es wurden keine Derivate zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Ziele eingesetzt. Die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden im Berichtszeitraum voll erfüllt.

#### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Es wurde laufend geprüft, ob die Ausschlusskriterien, welche in den Nachhaltigkeitsrichtlinien festgehalten werden, eingehalten wurden. Hierbei wurden sowohl die 10 Prinzipien des UN Global Compact, als auch Geschäftsfelder und -praktiken berücksichtigt. Im Berichtszeitraum konnten keine Verstöße gegen die angewandten Nachhaltigkeitsindikatoren festgestellt werden.

#### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Auch im vorangegangenen Zeitraum (s. a. Jahresbericht 31.10.2023) wurde laufend geprüft, ob die Ausschlusskriterien, welche in den Nachhaltigkeitsrichtlinien festgehalten werden, eingehalten wurden. Hierbei wurden sowohl die 10 Prinzipien des UN Global Compact, als auch Geschäftsfelder und -praktiken berücksichtigt. Die grundsätzliche Prüfung der Indikatoren erfolgte innerhalb der Gesellschaft. Eine Validierung durch eine externe Prüfungsgesellschaft wurde nicht durchgeführt. Im Berichtszeitraum konnten keine Verstöße gegen die angewandten Nachhaltigkeitsindikatoren festgestellt werden.

#### ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds strebte Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten von mindestens 5 Prozent zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) an, soweit für diese Investitionen Daten in ausreichendem Maße verfügbar waren. Der prozentuale Anteil der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten, die mit der Taxonomie-Verordnung in Einklang standen, wurde anhand von jeweils aktuell verfügbaren Informationen, entweder direkt von den Beteiligungsunternehmen oder von Drittanbietern, eingeholt und anhand dessen plausibilisiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen ökologischer oder sozialer nachhaltiger Anlageziele durch die nachhaltigen Investitionen, wurden die durch MSCI ESG Research LLC verfügbaren Daten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren laufend überwacht und ausgewertet.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact (PAI)) handelt es sich um 18 verpflichtende Kennzahlen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Gute Unternehmensführung sowie 46 weiteren freiwilligen, vordefinierten Indikatoren, die nachteilige Auswirkungen des Finanzproduktes auf Umwelt und Gesellschaft abbilden sollen. Die verpflichtenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden sehr gut durch die Einhaltung internationaler Normen repräsentiert. So wurden Themen wie Biodiversität, Energieverbrauch, Wasserverschmutzung (Umwelt), Einhaltung und Förderung von Menschenrechten, Beachtung von Arbeitsnormen wie z.B. faire Bezahlung und gute Unternehmensführung durch Beachtung der UN Global Compact Regeln und eines Kontroversenscreenings des externen ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research LLC, das speziell auf die Themengebiete der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gerichtet ist, laufend geprüft. Weitergehende Arbeitsnormen stellte der Kriterienkatalog der Internationalen Arbeiterorganisation (ILO) zur Verfügung. Bei den Methoden zur Analyse von guter Unternehmensführung wurden häufig Werte (sogenannte „Scores“ bzw. „Flags“) aus mehreren Kriterien gebildet, wobei jeder Einzelwert keine schlechte Beurteilung aufweisen durfte.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen waren zu jedem Zeitpunkt im Einklang mit den 10 Prinzipien des UN-Global Compact und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, die laufend über die Nachhaltigkeitsfaktoren Wasser, Abfall, Biodiversität, Soziales und Beschäftigung berücksichtigt wurden. Die nachhaltigen Investitionen waren ebenfalls im Einklang mit den Grundprinzipien und Rechten aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind. Die Einhaltung wurde laufend über entsprechende Positiv- bzw. Negativlisten durch das Fonds- und Risikomanagement überwacht. Ausführliche Informationen zu dem Investitionsprozess finden Sie unter [www.monega.de/nachhaltigkeit](http://www.monega.de/nachhaltigkeit).

*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 beigelegt.*

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 wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact (PAI)) wurden durch eine entsprechende Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Dabei wurde überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf die PAI haben können. Die Ergebnisse, welche die ökologische und soziale Leistung eines Wertpapieremittenten sowie dessen Corporate Governance (sogenannte ESG-Kriterien für die entsprechende englische Bezeichnung Environmental, Social und Governance) umfassen, wurden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert. Diese ESG-Analyse basiert sowohl auf umfangreichen Nachhaltigkeitsdaten marktführender, externer ESG-Datenanbieter, allgemeinen Screeningkriterien sowie einer Überwachung der Verletzung globaler Normen (z.B. UNGC, ILO) als auch weiteren Screeningkriterien (z.B. Jahresberichte, Nachhaltigkeitsberichte, Ad-Hoc-Mitteilungen etc.) von Normverletzungen.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2023 - 31.10.2024

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde. Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums. In die Berechnung der Investitionen fließen Käufe sowie Verkäufe ein. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRANKREICH 22/43 O.A.T. (FR001400CMX2)	Bonds/Staat	2,98%	Europ. Währungsunion
INTL DEV.ASSOC. 20/27 MTN (XS2187525196)	Bonds/Supranational	2,37%	USA
IDA 21/26 MTN REGS (XS2337107259)	Bonds/Supranational	2,31%	USA
EIB 20/27 MTN (XS2110832040)	Bonds/Supranational	2,26%	Großbritannien und Nordirland
CADES 22/32 MTN (FR001400A3H2)	Bonds/Behörde	2,24%	Europ. Währungsunion
MONEGA DAEN.COV.BDS LD(I) (DE000A141WH1)		2,11%	Dänemark
HONDA MOTOR 22/32 (US438127AC63)	Bonds/Automobil	2,04%	USA
BMW FIN. 19/27 MTN (XS2055728054)	Bonds/Automobil	1,97%	Europ. Währungsunion
ESSILORLUXO. 19/27 MTN (FR0013463668)	Bonds/Handel	1,96%	Europ. Währungsunion
KRED.F.WIED.V.23/2033 DL (US500769JY19)	Bonds/Staatlich garantiert	1,94%	USA
SPANIEN 05-37 (ES0000012932)	Bonds/Staat	1,94%	Europ. Währungsunion
MONEGA DAEN.CV.BDS SLD(I) (DE000A2PF0F8)		1,91%	Europa
EIB 23/33 (US298785JV96)	Bonds/Supranational	1,90%	USA
NTT FINANCE 21/28 MTN (XS2411311652)	Bonds/Telekommunikation	1,89%	Europ. Währungsunion
NVIDIA CORP 20/30 (US67066GAF19)	Bonds/Technologie & Elektronik	1,81%	USA

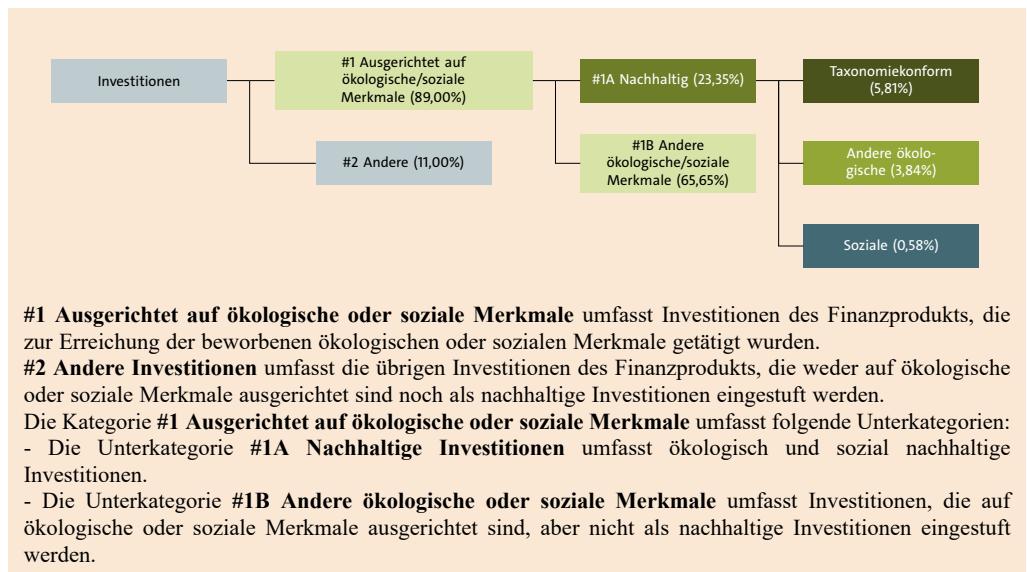


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Dieses Finanzprodukt tätigte im Rahmen seiner Anlagestrategie zu 89,0 Prozent nachhaltigkeitsbezogene Investitionen in Vermögensgegenstände, welche den oben näher beschriebenen Merkmalen entsprachen. Die Einhaltung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde laufend durch das Fonds- und Risikomanagement der Monega KAG anhand von Positivlisten und der Daten des externen ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research LLC überwacht. Soweit es sich bei einem Teil dieser Anlagen um „nachhaltige Investitionen im Sinne der Taxonomie- und Offenlegungsverordnung“ handelt, wird deren prozentualer Mindestanteil in dieser Anlage entsprechend ausgewiesen. Welche anderen Investitionen getätigten wurden klärt die Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen““. Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Anteilen nach „Taxonomiekonform“, „Andere ökologische“ und „Soziales“ nicht trennscharf möglich. Es kann beim Ausweis der getätigten nachhaltigen Investitionen daher zu Überschneidungen kommen. Weiterhin ist zu beachten, dass für den unter #1A ausgewiesenen prozentualen Anteil die investierten Unternehmen als Ganzes hinsichtlich ihrer Nachhaltigkeit bewertet wurden und entsprechend die Gesamtinvestition des Fonds in das jeweilige Unternehmen angerechnet wird. Aufgrund der Anforderungen der Taxonomieverordnung sind unter „Taxonomiekonform“, „Andere ökologische“ und „Soziale“ jedoch nur die entsprechenden Umsatzanteile der jeweiligen Geschäftstätigkeiten der Unternehmen subsummiert. Insofern sind hier zum Teil auch deutliche Summenabweichungen zwangsläufig bzw. möglich.



### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigten?

Investitionen wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren getätigten:

Sektor	Anteil
<b>Bonds/Supranational</b>	<b>15,48%</b>
<b>Bonds/Staat</b>	<b>10,60%</b>
<b>Andere Investitionen</b>	<b>6,19%</b>
<b>Technologie</b>	<b>5,74%</b>
<b>Bonds/Versorger</b>	<b>5,20%</b>
<b>Bonds/Banken</b>	<b>4,30%</b>
<b>Bonds/Automobil</b>	<b>4,01%</b>
<b>Bonds/Telekommunikation</b>	<b>3,92%</b>
<b>Bonds/Finanzdienstleistungen</b>	<b>3,77%</b>
<b>Bonds/Staatlich garantiert</b>	<b>3,54%</b>
<b>Industrie</b>	<b>3,28%</b>
<b>Bonds/Verbrauchergüter</b>	<b>2,97%</b>
<b>Bonds/Technologie &amp; Elektronik</b>	<b>2,63%</b>
<b>Bonds/Behörde</b>	<b>2,24%</b>
<b>Banken</b>	<b>2,16%</b>
<b>Privater Konsum und Haushalt</b>	<b>2,12%</b>
<b>Bonds/Handel</b>	<b>1,96%</b>
<b>Konsumgüter und Dienstleistungen</b>	<b>1,83%</b>
<b>Bonds/Anlagegüter</b>	<b>1,82%</b>
<b>Handel</b>	<b>1,82%</b>
<b>Bau und Materialien</b>	<b>1,64%</b>
<b>Versicherungen</b>	<b>1,62%</b>
<b>Automobil</b>	<b>1,42%</b>
<b>Nahrungsmittel und Tabak</b>	<b>1,36%</b>
<b>Telekommunikation</b>	<b>1,30%</b>
<b>Finanzdienstleister</b>	<b>1,14%</b>
<b>Bonds/Immobilien</b>	<b>1,05%</b>
<b>Gesundheit / Pharma</b>	<b>0,91%</b>
<b>Versorger</b>	<b>0,90%</b>
<b>Chemie</b>	<b>0,83%</b>
<b>Bonds/Service</b>	<b>0,79%</b>
<b>Medien</b>	<b>0,56%</b>
<b>Immobilien</b>	<b>0,16%</b>
<b>Reise und Freizeit</b>	<b>0,16%</b>
<b>Rohstoffe</b>	<b>0,16%</b>
<b>Energie</b>	<b>0,15%</b>

***Inwiefern waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?***

Im Berichtszeitraum wurde nicht in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert. Die ausgewiesenen Quoten beinhalten ausschließlich von den Emittenten berichteten Daten. Die Daten wurden von den entsprechenden Unternehmen veröffentlicht und nicht durch einen unabhängigen Dritten geprüft.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallsorgungsvorschriften.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichen darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja:

In fossiles Gas

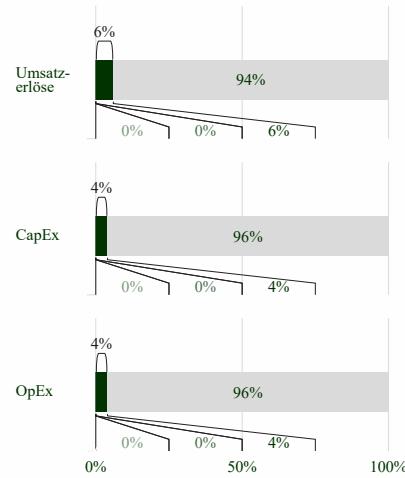
In Kernenergie

Nein

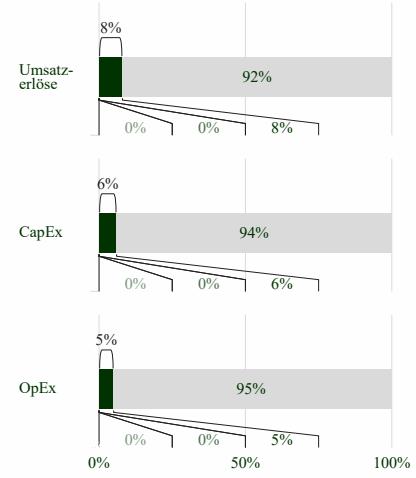
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

**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.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas  
■ Taxonomiekonform: Kernenergie  
■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)  
■ Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt -% der Gesamtinvestitionen wieder.

\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?**

Im Berichtszeitraum lagen dem Fondsmanager nicht genügend zuverlässige, aktuelle und überprüfbare Daten vor, um den Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind vollumfänglich gem. Offenlegungsverordnung zu bewerten.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermögliche Tätigkeiten	2,20%
Übergangstätigkeiten	0,01%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzperiode	Anteil
01.11.2023-31.10.2024	5,81%
01.11.2022-31.10.2023	5,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug im Berichtszeitraum 3,84 Prozent. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds betrug im Berichtszeitraum 23,35 Prozent.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Obwohl der Fonds keine sozialen Ziele anstrebt, tätigte er 0,58 Prozent soziale Investitionen.



**Welche Investitionen fallen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Investitionen, für die nicht ausreichend Daten zur Bewertung vorliegen sowie Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Es ist nicht ausgeschlossen, dass hier auch Investitionen getätigt wurden, die zum Investitionszeitpunkt negative ESG-Merkale aufwiesen, aber erwarten ließen, dass innerhalb eines definierten Zeitraums ab Investitionszeitpunkt die Anlageziele des Fonds erfüllt würden. Durch die Ausschlusskriterien wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz erreicht.

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

Monega gestaltet ihre Investmentprozesse nach dem unter [www.monega.de/nachhaltigkeit](http://www.monega.de/nachhaltigkeit) dargelegten Verständnis von verantwortlichem Investieren. Insoweit kombiniert Monega die klassische Finanzanalyse mit der Nachhaltigkeitsanalyse. Letztgenannte umfasst ebenfalls sämtliche der Monega Fonds und überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf oben genannte Nachhaltigkeitsfaktoren haben können, unabhängig davon, ob diese als nachhaltig ausgewiesen und vertrieben werden. Die Ergebnisse, welche die ökologische und soziale Leistung eines Wertpapieremittenten sowie dessen Corporate Governance (sogenannte ESG-Kriterien für die entsprechende englische Bezeichnung Environmental, Social und Governance) umfassen, werden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert. Diese ESG-Analyse basiert auf umfangreichen Nachhaltigkeitsdaten marktführender, externer ESG-Datenanbieter, welche in ihren Auswertungen sowohl die Ergebnisse einer Überwachung der Verletzung globaler Normen (z.B. UNGC, ILO) anzeigt, als auch weitere Screeningkriterien (z.B. Jahresberichte, Nachhaltigkeitsberichte, Ad-Hoc-Mitteilungen etc.) beinhaltet. Das Portfoliomanagement kann auf diese Analyseergebnisse zugreifen und die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen der wirtschaftlichen Tätigkeiten von Unternehmens- und Staatsemittenten einsehen.

Köln, den 20.02.2025

Monega  
Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens KirAc Stiftungsfonds alpha – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 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 beigelegte 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 Monega Kapitalanlagegesellschaft 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 in dem Abschnitt „Regelmäßige Informationen für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a genannten Finanzprodukte der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852“ enthaltenen Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Art. 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 sowie
- die im Jahresbericht in dem Abschnitt „Tätigkeitsbericht“ 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 unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Monega Kapitalanlagegesellschaft 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 Monega Kapitalanlagegesellschaft 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

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

- 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 Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Monega Kapitalanlagegesellschaft 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 Monega Kapitalanlagegesellschaft 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 Monega Kapitalanlagegesellschaft 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 Kontrollsysteem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 20. Februar 2025

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**Schobel**  
Wirtschaftsprüfer

**Möllenkamp**  
Wirtschaftsprüfer

