

# Halbjahresbericht

## KirAc Stiftungsfonds alpha

zum 30. April 2025

---

# **Halbjahresbericht des KirAc Stiftungsfonds alpha**

ZUM 30. APRIL 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	4
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	9
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.571.233,03</b>	<b>100,16</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>3.740.008,24</b>	<b>29,80</b>
Verbraucher-Dienstleistungen	775.230,23	6,18
Finanzwerte	663.528,52	5,29
Konsumgüter	648.992,20	5,17
Industriewerte	620.085,82	4,94
Technologie	412.368,70	3,29
Telekommunikation	261.051,44	2,08
Versorgungsunternehmen	172.174,64	1,37
Rohstoffe	95.429,78	0,76
Energiewerte	56.673,53	0,45
Immobilien	34.473,38	0,27
<b>2. Anleihen</b>	<b>8.327.329,31</b>	<b>66,34</b>
Regierungsanleihen	2.621.833,85	20,89
Versorgungswerte	820.930,30	6,54
Konsumgüter	780.667,87	6,22
Telekommunikation	757.734,54	6,04
Anleihen supranationaler Organisationen	658.191,36	5,24
Agency	642.014,87	5,12
Banking/Bankwesen	527.542,88	4,20
Automobil	381.978,88	3,04
Handel	379.113,16	3,02
Finanzsektor	293.694,90	2,34
Investitionsgüter	260.669,76	2,08
Dienstleistungen	202.956,94	1,62
<b>3. Derivate</b>	<b>35.070,85</b>	<b>0,28</b>
Devisen-Derivate	35.070,85	0,28
<b>4. Forderungen</b>	<b>187.022,83</b>	<b>1,49</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>281.801,80</b>	<b>2,25</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-19.670,29</b>	<b>-0,16</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-19.670,29	-0,16

## ■ Vermögensübersicht

<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>12.551.562,74</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 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>11.537.125,19</b>	<b>91,92</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>1.297.856,78</b>	<b>10,34</b>
AGEAS	BE0974264930		STK	611	611	-	EUR 55,250	33.757,75	0,27
AIR LIQUIDE	FR0000120073		STK	351	185	505	EUR 180,560	63.376,56	0,50
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	218	-	292	EUR 364,600	79.482,80	0,63
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215		STK	45	-	150	EUR 582,500	26.212,50	0,21
BBVA	ES0113211835		STK	7.570	-	5.930	EUR 12,060	91.294,20	0,73
BNP PARIBAS	FR0000131104		STK	863	-	787	EUR 74,290	64.112,27	0,51
BOUYGUES	FR0000120503		STK	600	-	-	EUR 38,700	23.220,00	0,18
CAIXABANK	ES0140609019		STK	7.290	-	6.710	EUR 6,732	49.076,28	0,39
CARREFOUR	FR0000120172		STK	1.934	-	3.566	EUR 13,595	26.292,73	0,21
DANONE	FR0000120644		STK	665	-	1.335	EUR 75,960	50.513,40	0,40
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	1.000	-	-	EUR 37,420	37.420,00	0,30
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	3.073	-	2.227	EUR 31,520	96.860,96	0,77
EIFFAGE	FR0000130452		STK	500	-	-	EUR 119,750	59.875,00	0,48
ENDESA	ES0130670112		STK	1.768	1.768	-	EUR 26,500	46.852,00	0,37
ENEL	IT0003128367		STK	7.607	7.607	-	EUR 7,644	58.147,91	0,46
GETLINK	FR0010533075		STK	3.000	-	-	EUR 16,680	50.040,00	0,40
HERMES INT.	FR0000052292		STK	26	-	24	EUR 2.391,000	62.166,00	0,50
IND.DE DISEÑO TEXTIL	ES0148396007		STK	1.398	971	1.273	EUR 47,240	66.041,52	0,53
KESKO 'B'	FI0009000202		STK	2.500	-	-	EUR 20,200	50.500,00	0,40
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037		STK	1.425	-	2.325	EUR 36,140	51.499,50	0,41
KPN	NL0000009082		STK	15.000	-	-	EUR 4,095	61.425,00	0,49
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026		STK	114	-	106	EUR 601,600	68.582,40	0,55
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972		STK	181	-	169	EUR 204,200	36.960,20	0,29
WOLTERS KLUWER NAM.	NL0000395903		STK	284	572	938	EUR 155,450	44.147,80	0,35
<b>US-Dollar</b>								<b>1.879.818,37</b>	<b>14,98</b>
ADOBE	US00724F1012		STK	50	-	-	USD 374,980	16.493,51	0,13
ALBERTSONS CO.	US0130911037		STK	1.383	2.922	1.539	USD 21,980	26.741,45	0,21
ALLY FIN.	US02005N1000		STK	846	-	-	USD 32,660	24.306,45	0,19
AMAZON.COM	US0231351067		STK	424	-	776	USD 184,420	68.787,40	0,55
AMPHENOL 'A'	US0320951017		STK	341	-	459	USD 76,950	23.083,31	0,18
APPLE	US0378331005		STK	507	-	892	USD 212,500	94.776,78	0,76
APPLOVIN 'A'	US03831W1080		STK	138	138	-	USD 269,310	32.693,89	0,26
AT&T	US00206R1023		STK	2.422	2.422	-	USD 27,700	59.018,61	0,47
AUTO.DATA PROC.	US0530151036		STK	100	211	111	USD 300,600	26.443,81	0,21
BEST BUY	US0865161014		STK	400	-	-	USD 66,690	23.466,90	0,19
BK.AMERICA	US0605051046		STK	794	-	906	USD 39,880	27.855,48	0,22
BROADRIDGE FIN.SOL.	US11133T1034		STK	146	-	154	USD 242,400	31.132,97	0,25
CATERPILLAR	US1491231015		STK	75	-	167	USD 309,270	20.404,88	0,16
CDW	US12514G1085		STK	225	-	250	USD 160,560	31.780,07	0,25
CENCORA	US03073E1055		STK	160	-	40	USD 292,670	41.193,93	0,33
CHENIERE EN.	US16411R2085		STK	227	227	-	USD 231,110	46.150,84	0,37
CITIGROUP	US1729674242		STK	555	-	-	USD 68,380	33.385,44	0,27
COCA-COLA	US1912161007		STK	497	-	503	USD 72,550	31.719,68	0,25
COLGATE-PALMOLIVE	US1941621039		STK	488	-	662	USD 92,190	39.576,62	0,32
COSTCO WHOLES.	US22160K1051		STK	23	-	37	USD 994,500	20.121,84	0,16

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
EBAY	US2786421030		STK	528	-	-	USD	68,160	31.659,10	0,25
FASTENAL	US3119001044		STK	450	-	-	USD	80,970	32.053,22	0,26
FOX 'A'	US35137L1052		STK	1.349	1.349	-	USD	49,790	59.086,62	0,47
HILTON WORLDW.HOLD.	US43300A2033		STK	141	-	159	USD	225,480	27.968,05	0,22
HOME DEPOT	US4370761029		STK	84	-	90	USD	360,490	26.638,36	0,21
IBM	US4592001014		STK	142	-	158	USD	241,820	30.207,56	0,24
JPMORGAN	US46625H1005		STK	200	-	-	USD	244,620	43.038,49	0,34
KELLANOVA	US4878361082		STK	439	439	-	USD	82,770	31.964,84	0,25
KIMBERLY-C.	US4943681035		STK	214	-	236	USD	131,780	24.808,37	0,20
KROGER	US5010441013		STK	621	621	-	USD	72,210	39.447,91	0,31
LENNOX INT.	US5261071071		STK	56	-	44	USD	546,750	26.934,68	0,21
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040		STK	105	-	-	USD	548,060	50.623,53	0,40
MICROSOFT	US5949181045		STK	269	-	489	USD	395,260	93.534,15	0,75
MOODY'S	US6153691059		STK	81	-	144	USD	453,120	32.287,42	0,26
NVIDIA	US67066G1040		STK	905	-	1.875	USD	108,920	86.714,41	0,69
O'REILLY AUTOMOTIVE (NEW)	US67103H1077		STK	28	-	-	USD	1.415,200	34.858,68	0,28
OWENS CORNING (NEW)	US6907421019		STK	155	-	345	USD	145,410	19.827,18	0,16
PAYCHEX	US7043261079		STK	468	468	-	USD	147,120	60.569,31	0,48
PEPSICO	US7134481081		STK	350	-	-	USD	135,580	41.744,45	0,33
PROGRESSIVE	US7433151039		STK	130	-	270	USD	281,740	32.220,10	0,26
QUALCOMM	US7475251036		STK	243	-	-	USD	148,460	31.735,90	0,25
SHERWIN-WILLIAMS	US8243481061		STK	79	174	95	USD	352,920	24.526,66	0,20
SIMON PROP.GR.	US8288061091		STK	249	326	77	USD	157,380	34.473,38	0,27
SYSCO	US8718291078		STK	550	-	-	USD	71,400	34.545,85	0,28
TESLA	US88160R1014		STK	61	-	64	USD	282,160	15.141,20	0,12
TJX CO.	US8725401090		STK	365	365	-	USD	128,680	41.317,97	0,33
T-MOBILE US	US8725901040		STK	97	219	122	USD	246,950	21.072,49	0,17
VERIZON COMM.	US92343V1044		STK	585	-	931	USD	44,060	22.674,38	0,18
VISA 'A'	US92826C8394		STK	202	-	348	USD	345,500	61.395,21	0,49
WALMART	US9311421039		STK	379	784	405	USD	97,250	32.423,80	0,26
WASTE MANAG.	US94106L1098		STK	74	-	176	USD	233,360	15.191,24	0,12
<b>Schweizer Franken</b>								<b>146.913,13</b>	<b>1,17</b>	
ABB NAM.	CH0012221716		STK	1.045	-	955	CHF	43,190	48.317,69	0,38
HOLCIM NAM.	CH0012214059		STK	465	-	435	CHF	91,600	45.598,97	0,36
ZURICH INS.GR. NAM.	CH0011075394		STK	85	85	-	CHF	582,400	52.996,47	0,42
<b>Dänische Kronen</b>								<b>46.890,97</b>	<b>0,37</b>	
CARLSBERG 'B'	DK0010181759		STK	303	303	730	DKK	895,800	36.368,28	0,29
VESTAS WIND SYS. NAM.	DK0061539921		STK	900	-	-	DKK	87,260	10.522,69	0,08
<b>Englische Pfund</b>								<b>349.368,29</b>	<b>2,78</b>	
COCA-COLA EU.PA. EO -,01	GB00BDCPN049		STK	502	502	-	GBP	67,934	40.071,68	0,32
COCA-COLA HBC NAM.	CH0198251305		STK	845	845	-	GBP	39,000	38.722,75	0,31
COMPASS GR.	GB00BD6K4575		STK	3.530	6.163	2.633	GBP	25,180	104.442,04	0,83
NAT.GRID	GB00BDR05C01		STK	4.085	-	3.915	GBP	10,830	51.983,49	0,41
RELX	GB00B2B0DG97		STK	1.487	1.645	2.158	GBP	40,670	71.060,80	0,57
TESCO	GB00BLGZ9862		STK	9.892	9.892	-	GBP	3,707	43.087,53	0,34
<b>Schwedische Kronen</b>								<b>19.160,70</b>	<b>0,15</b>	
H & M 'B'	SE0000106270		STK	1.500	-	-	SEK	140,050	19.160,70	0,15

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								7.138.925,59	56,88	
0,3750 % BMW FIN. MTN V.19-27	XS2055728054		EUR	400.000	-	200.000	%	95,495	381.978,88	3,04
0,3750 % E.ON MTN V.20-27	XS2103014291		EUR	200.000	-	100.000	%	95,304	190.608,98	1,52
0,3750 % ESSILORLUXOTTICA MTNFR0013463668 V.19-27			EUR	400.000	-	200.000	%	94,778	379.113,16	3,02
0,3750 % RED ELÉC.FIN. MTN V.20-28	XS2103013210		EUR	400.000	-	100.000	%	93,633	374.531,60	2,98
0,3990 % NTT FIN. MTN V.21-28	XS2411311652		EUR	400.000	-	200.000	%	92,429	369.717,36	2,95
0,6250 % CARLSBERG BREW. MTN V.20-30	XS2133071774		EUR	200.000	-	100.000	%	90,012	180.024,40	1,43
0,7500 % GOLDMAN S.GR. MTN V.21-32	XS2389353264		EUR	200.000	200.000	-	%	83,612	167.224,94	1,33
0,7500 % TERNA R.E.N. MTN V.20-32	XS2209023402		EUR	300.000	-	-	%	85,263	255.789,72	2,04
1,2500 % CITIGROUP MTN V.19-29	XS1980064833		EUR	250.000	-	-	%	93,833	234.582,38	1,87
1,2500 % COCA-COLA V.19-31	XS1955024986		EUR	300.000	-	-	%	91,129	273.388,05	2,18
1,5000 % CADES MTN V.22-32	FR001400A3H2		EUR	700.000	-	-	%	91,716	642.014,87	5,12
1,7500 % BRIT.TELEC. MTN V.16-26	XS1377679961		EUR	200.000	-	100.000	%	99,220	198.440,00	1,58
1,7500 % DT.TELEKOM MTN V.19-31	DE000A2TSDE2		EUR	200.000	-	100.000	%	94,789	189.577,18	1,51
2,0000 % VESTAS W.SYS.FIN. MTN V.22-34	XS2449929517		EUR	300.000	-	100.000	%	86,890	260.669,76	2,08
2,5000 % FRANKREICH V.22-43	FR001400CMX2		EUR	1.050.000	-	-	%	84,888	891.324,00	7,10
3,1290 % TORONTO-DOMINION BK. MTN 22-32	XS2511309903		EUR	300.000	300.000	-	%	97,654	292.960,50	2,33
3,2500 % SPANIEN V.24-34	ES0000012M85		EUR	350.000	-	-	%	101,779	356.225,35	2,84
3,4500 % BELGIEN V.23-43	BE0000359688		EUR	450.000	-	-	%	98,445	443.002,50	3,53
3,5000 % MOTABILITY OPER.GR. MTN 23-31	XS2574870759		EUR	125.000	-	-	%	101,176	126.469,96	1,01
3,6250 % PORTUGAL V.24-54	PTOTE3OE0025		EUR	400.000	-	200.000	%	97,009	388.037,00	3,09
4,2000 % SPANIEN V.05-37	ES0000012932		EUR	500.000	-	-	%	108,649	543.245,00	4,33
Englische Pfund								658.191,36	5,24	
0,7500 % EIB NSV V.20-27	XS2110832040		GBP	600.000	-	-	%	93,359	658.191,36	5,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								530.212,36	4,22	
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								530.212,36	4,22	
1,6250 % MONDELEZ INT. V.15-27	XS1197270819		EUR	200.000	300.000	100.000	%	98,508	197.015,00	1,57
3,2500 % KRAFT HEINZ FOODS 25/33	XS3008526298		EUR	133.000	133.000	-	%	97,925	130.240,42	1,04
3,8750 % BRENNTAG FIN. MTN V.24-32	XS2802928692		EUR	200.000	-	100.000	%	101,478	202.956,94	1,62
Summe Wertpapiervermögen								12.067.337,55	96,14	
Derivate								35.070,85	0,28	
Devisen-Derivate										
Devisenterminkontrakte								35.070,85	0,28	
USD/EUR 1.000.000,00		OTC						35.070,85	0,28	

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>281.804,16</b>	<b>2,25</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>281.804,16</b>	<b>2,25</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN			EUR	201.915,43			% 100,000	201.915,43	1,61
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN			USD	90.813,51			% 100,000	79.888,73	0,64
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>187.022,83</b>	<b>1,49</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	94.611,03				94.611,03	0,75
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	2.411,80				2.411,80	0,02
GELEISTETE INITIAL MARGINS			EUR	90.000,00				90.000,00	0,72
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								<b>-2,36</b>	<b>0,00</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN			JPY	-383,00			100,000	-2,36	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-19.670,29</b>	<b>-0,16</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-14.909,80				-14.909,80	-0,12
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-4.760,49				-4.760,49	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>12.551.562,74</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>
Anteilwert						EUR		44,78	
Umlaufende Anteile						STK		280.267,00	

<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 30.04.2025 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennote) per 30.04.2025

Schweizer Franken	(CHF)	0,93410 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46330 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,85105 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	162,14605 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,96385 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,13675 = 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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Euro

ACS	ES0167050915	STK	-	2.340
ASM INT.	NL0000334118	STK	-	50
BMW	DE0005190003	STK	-	640
CIE GÉNLE ÉTS MICHELIN NAM.	FR001400AJ45	STK	-	2.000
FRESENIUS MED.C.	DE0005785802	STK	-	1.800
RANDSTAD	NL0000379121	STK	-	600
SAP	DE0007164600	STK	-	925
SCOUT24 NAM.	DE000A12DM80	STK	-	600
UCB	BE0003739530	STK	-	750

##### US-Dollar

ALPHABET 'A'	US02079K3059	STK	-	200
CARDINAL HEALTH	US14149Y1082	STK	-	350
DELL TECHN. 'C'	US24703L2025	STK	-	600
FACTSET RESH SYS DL-,01	US3030751057	STK	-	100
LOWE'S CO.	US5486611073	STK	-	246
MASCO	US5745991068	STK	-	800
NVR	US62944T1051	STK	-	10
UNION PAC.	US9078181081	STK	-	150

#### Dänische Kronen

ORSTED	DK0060094928	STK	-	750
PANDORA	DK0060252690	STK	-	400
ROCKWOOL NAM. 'B'	DK0010219153	STK	-	180

#### Englische Pfund

NEXT	GB0032089863	STK	-	600
------	--------------	-----	---	-----

#### Japanische Yen

BRIDGESTONE	JP3830800003	STK	-	2.000
CENTRAL JAP.RAILW.	JP3566800003	STK	-	2.500
DAIWA HOUSE IND.	JP3505000004	STK	-	2.500
FAST RETAILING	JP3802300008	STK	100	100
FUJITSU	JP3818000006	STK	-	3.000
HONDA MOTOR	JP3854600008	STK	-	3.300
HOYA	JP3837800006	STK	-	200
KDDI	JP3496400007	STK	-	2.000
KOMATSU	JP3304200003	STK	1.400	1.400
KUBOTA	JP3266400005	STK	-	1.100
KYOCERA	JP3249600002	STK	-	2.000
MITSUBISHI ESTATE	JP3899600005	STK	-	3.000
MITSUBISHI UFJ FIN.GR.	JP3902900004	STK	-	11.000
mitsui chem.	JP3888300005	STK	-	1.800

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

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

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

MURATA MANUF.	JP3914400001	STK	-	1.500
NIPPON TEL. AND TEL.	JP3735400008	STK	-	70.000
NISSIN FOOD PRODUCTS	JP3675600005	STK	-	1.500
NITTO DENKO	JP3684000007	STK	-	2.500
OBAYASHI	JP3190000004	STK	-	3.000
OSAKA GAS	JP3180400008	STK	-	3.300
RECRUIT HOLD.	JP3970300004	STK	-	1.500
SBI HOLD.	JP3436120004	STK	-	1.000
SEKISUI CHEM.CO.	JP3419400001	STK	2.000	2.000
SEKISUI HOUSE	JP3420600003	STK	-	2.500
SG HOLD.	JP3162770006	STK	3.700	3.700
SHIMANO	JP3358000002	STK	-	200
SHIN-ETSU CHEM.	JP3371200001	STK	-	1.000
SOFTBK.	JP3732000009	STK	-	25.000
SOMPO HOLD.	JP3165000005	STK	-	2.700
SONY GR.	JP3435000009	STK	1.500	5.000
SUMIT.MITSUI FIN.GR.	JP3890350006	STK	-	3.300
SUZUKI MOTOR	JP3397200001	STK	-	3.200
TOKIO MARINE HOLD.	JP3910660004	STK	-	3.700
UNICHARM	JP3951600000	STK	-	3.900

### Verzinsliche Wertpapiere

#### Euro

2,1250 % URW MTN V.20-25	FR0013506813	EUR	-	300.000
2,9000 % SPANIEN V.16-46	ES00000128C6	EUR	-	400.000
3,6250 % TERNA R.E.N. MTN V.23-29	XS2607193435	EUR	-	200.000
3,8750 % VOLVO TREA. MTN V.23-26	XS2671621402	EUR	-	166.000

#### US-Dollar

0,7500 % IDA MTN V.20-27	XS2187525196	USD	-	800.000
0,7500 % KFW V.20-30	US500769JG03	USD	-	600.000
0,8750 % EIB V.20-30	US298785JE71	USD	-	500.000
0,8750 % IDA MTN V.21-29	XS2337107259	USD	-	750.000
1,6250 % EIB MTN V.19-29	US298785JA59	USD	-	600.000
1,7500 % ASIAN DEV.BK. V.19-29	US045167EP43	USD	-	600.000
2,2500 % INTER-AME R.DEV.BK. MTN V.19-29	US4581X0DG01	USD	-	600.000
2,7570 % MITSUB.UFJ FIN.GR. V.16-26	US606822AJ33	USD	-	350.000

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
3,1250 % MORGAN STANLEY MTN V.16-26	US61761J3R84	USD	-	250.000
3,2000 % CITIGROUP V.16-26	US172967KY63	USD	-	250.000
3,3000 % AMER.EXPR.CRED. MTN V.17-27	US0258M0EL96	USD	-	350.000
3,7500 % EIB V.23-33	US298785JV96	USD	-	600.000
4,1250 % KFW V.23-33	US500769JY19	USD	-	600.000
5,8500 % SOUTH.CAL.EDISON V.22-27	US842400HS51	USD	-	300.000

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### US-Dollar

1,3750 % U.S.BANCORP MTN V.20-30	US91159HJA95	USD	-	600.000
2,4000 % AUTODESK V.21-31	US052769AH94	USD	-	300.000
2,8500 % NVIDIA V.20-30	US67066GAF19	USD	-	600.000
2,9500 % MASTERCARD V.16-26	US57636QAG91	USD	-	150.000
2,9670 % HONDA MOTOR V.22-32	US438127AC63	USD	-	700.000
3,0000 % PEPSICO V.17-27	US713448DY13	USD	-	350.000
3,5910 % MORGAN STANLEY 17/28	US61744YAK47	USD	-	300.000

#### Investmentanteile

##### Gesellschaftseigene Investmentanteile

##### Euro

MONEGA DÄN.COVB.D. 'I'	DE000A2PF0F8	ANT	-	6.772
MONEGA DÄN.COVB.D. 'I'	DE000A1JSW48	ANT	-	4.100
MONEGA DÄNISCHE COVB.D. 'I'	DE000A141WH1	ANT	-	6.779

## ■ 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

**Verkaufte Kontrakte** **EUR** **3.490**

Basiswerte: (MSCI EUROPE FUTURE 230625, S&P 500 INDEX MINI FUT. 06/25)

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)** **EUR** **6.151**

USD/EUR **EUR** 6.151

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>96,14 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>0,28 %</b>

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert (EUR)</b>	<b>44,78</b>
<b>Umlaufende Anteile (STK)</b>	<b>280.267,00</b>

<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.

### 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 Kapitalverwaltungs-gesellschaft 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 gleichtäglich).

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

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

<b>Investmentanteile</b>	<b>Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup></b>
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.

