

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



*Die Bank
von Mensch zu Mensch*

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Wichtiger Hinweis

Zum 31. Januar 2025 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das OGAW-Sondervermögen geändert.
Zum 31. Januar 2025 wurde der Fonds umbenannt in "KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds".

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	46.487.405,63	100,14
1. Anleihen	23.978.481,39	51,65
< 1 Jahr	2.007.500,00	4,32
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.130.416,00	6,74
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.282.061,26	9,22
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.596.425,70	14,21
>= 10 Jahre	7.962.078,43	17,15
2. Investmentanteile	22.127.821,83	47,67
EUR	18.475.159,68	39,80
USD	3.652.662,15	7,87
3. Bankguthaben	80.201,88	0,17
4. Sonstige Vermögensgegenstände	300.900,53	0,65
II. Verbindlichkeiten	-66.198,18	-0,14
III. Fondsvermögen	46.421.207,45	100,00

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	46.106.303,22	99,32
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	23.978.481,39	51,65
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	23.978.481,39	51,65
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	BE0000291972		EUR	500	500	0 %	109,131	545.655,00	1,18
5,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2004(35) Ser.44	BE0000304130		EUR	500	500	0 %	114,745	573.725,00	1,24
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	BE0000333428		EUR	1.000	1.000	0 %	98,761	987.610,00	2,13
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2030)	DE0001135143		EUR	1.000	1.000	0 %	117,542	1.175.420,00	2,53
4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2037)	DE0001135275		EUR	1.000	1.000	0 %	111,299	1.112.990,00	2,40
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2008(2040)	DE0001135366		EUR	300	0	0 %	121,249	363.747,00	0,78
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2054)	DE000BU2D004		EUR	300	300	0 %	88,723	266.169,00	0,57
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22049		EUR	2.000	2.000	0 %	100,375	2.007.500,00	4,32
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559		EUR	300	300	0 %	100,500	383.495,94	0,83
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(46)	DE0001030575		EUR	900	0	0 %	81,989	943.133,41	2,03
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	DE0001030583		EUR	300	300	0 %	95,905	347.329,55	0,75
3,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2763029571		EUR	100	0	0 %	101,962	101.962,00	0,22
2,8750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2023(29)	FI4000557525		EUR	500	500	0 %	101,589	507.945,00	1,09
2,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 2023(38)	FI4000546528		EUR	300	300	0 %	93,774	281.322,00	0,61
2,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2024(30)	FI4000577952		EUR	300	300	0 %	99,603	298.809,00	0,64
3,4000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 1999(29)	FR0000186413		EUR	400	400	0 %	111,013	661.766,26	1,43
3,1500 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2002(32)	FR0000188799		EUR	100	100	0 %	115,626	179.952,21	0,39
1,8000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2007(40)	FR0010447367		EUR	100	100	0 %	103,512	149.229,11	0,32
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2016(47)	FR0013209871		EUR	300	300	0 %	71,066	267.849,18	0,58
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2018(36)	FR0013327491		EUR	300	300	0 %	86,744	322.195,84	0,69
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2022(53)	FR0014008181		EUR	300	300	0 %	65,356	231.309,26	0,50
0,5500 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2023(39)	FR001400IKW5		EUR	300	300	0 %	87,418	275.170,01	0,59
0,9500 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2024(43)	FR001400QCA1		EUR	400	400	0 %	89,380	367.176,62	0,79
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	FR0000571218		EUR	400	400	0 %	111,095	444.380,00	0,96
4,7500 % Frankreich EO-OAT 2004(35)	FR0010070060		EUR	300	300	0 %	111,155	333.465,00	0,72
4,0000 % Frankreich EO-OAT 2006(38)	FR0010371401		EUR	300	300	0 %	103,606	310.818,00	0,67
4,5000 % Frankreich EO-OAT 2009(41)	FR0010773192		EUR	300	300	0 %	108,732	326.196,00	0,70
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783		EUR	400	400	0 %	101,122	404.488,00	0,87
3,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(45)	FR0011461037		EUR	300	300	0 %	91,330	273.990,00	0,59
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103		EUR	200	200	0 %	92,159	184.318,00	0,40

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013200813		EUR	400	400	0 %	96,952	387.808,00	0,84
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192		EUR	200	200	0 %	95,048	190.096,00	0,41
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682		EUR	200	200	0 %	93,916	187.832,00	0,40
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582		EUR	200	200	0 %	83,814	167.628,00	0,36
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(50)	FR0013404969		EUR	300	300	0 %	61,112	183.336,00	0,39
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3		EUR	400	400	0 %	92,308	369.232,00	0,80
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(26)	FR001400FYQ4		EUR	200	200	0 %	100,510	201.020,00	0,43
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834		EUR	200	200	0 %	101,618	203.236,00	0,44
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2023(54)	FR001400FTH3		EUR	300	300	0 %	82,084	246.252,00	0,53
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2024(27)	FR001400NBC6		EUR	500	500	0 %	100,489	502.445,00	1,08
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2024(30)	FR001400PM68		EUR	200	200	0 %	100,019	200.038,00	0,43
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2024(34)	FR001400QMF9		EUR	150	150	0 %	96,870	145.305,00	0,31
3,6000 % Frankreich EO-OAT 2025(42)	FR001400WYO4		EUR	300	300	0 %	97,101	291.303,00	0,63
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43		EUR	300	300	0 %	99,385	298.155,00	0,64
3,1240 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2024(29)	XS2779847842		EUR	300	300	0 %	101,419	304.257,00	0,66
2,8750 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2024(34)	LU2773894873		EUR	300	300	0 %	99,502	298.506,00	0,64
5,5000 % Niederlande EO-Anl. 1998(28)	NL0000102317		EUR	1.000	1.000	0 %	108,900	1.089.000,00	2,35
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2005(37)	NL0000102234		EUR	300	300	0 %	109,459	328.377,00	0,71
2,5000 % Niederlande EO-Anl. 2024(34)	NL0015001XZ6		EUR	1.000	1.000	0 %	96,997	969.970,00	2,09
2,9000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.23(33) Reihe 1561	DE000NRW0N67		EUR	200	200	0 %	99,547	199.094,00	0,43
4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2007(37) 144A	AT0000A04967		EUR	1.000	1.000	0 %	108,805	1.088.050,00	2,34
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3		EUR	500	500	0 %	101,673	508.365,00	1,10
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	AT0000A39UW5		EUR	1.000	1.000	0 %	99,006	990.060,00	2,13

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	22.127.821,83	47,67
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	22.127.821,83	47,67
AIS-AM.MSCI EUR.SRI CPAUE Act. Nom. ETF DR EUR Dis. oN	LU2059756598	ANT	34.014	34.014	0	EUR	65,870	2.240.502,18	4,83
AIS-AMUND.MSCI EM ASIA Cl.Par. Act. Nom. U.E.D.Uh USD Dis. oN	LU2300294589	ANT	28.899	28.899	0	EUR	32,130	928.524,87	2,00
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987	ANT	85.663	134.770	49.107	EUR	46,272	3.963.798,34	8,54
BNP PE-EO Co.Bd.SRI PAB 3-5Y Namens-Ant. UCITS ETF o.N.	LU2008761053	ANT	126.550	231.550	105.000	EUR	9,347	1.182.888,16	2,55
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	838.060	838.060	0	EUR	4,753	3.982.880,15	8,58
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94	ANT	311.024	311.024	0	EUR	7,319	2.276.384,66	4,90
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	27.468	28.288	820	EUR	141,990	3.900.181,32	8,40
IM2-MSCI Pac.x.Jpn.U.Sc.U.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMDDBMT65	ANT	6.161	6.161	0	USD	45,463	259.322,71	0,56
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46	ANT	297.389	297.389	0	USD	10,125	2.787.653,61	6,01
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12	ANT	28.459	28.459	0	USD	22,988	605.685,83	1,30
Summe Wertpapiervermögen							EUR	46.106.303,22	99,32

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	80.201,88	0,17
Bankguthaben							EUR	80.201,88	0,17
EUR - Guthaben bei:									
DZ Bank AG			EUR	80.201,88			% 100,000	80.201,88	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	300.900,53	0,65
Zinsansprüche			EUR	292.097,30				292.097,30	0,63
Dividendenansprüche			EUR	1.424,98				1.424,98	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	7.378,25				7.378,25	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-66.198,18	-0,14
Verwaltungsvergütung			EUR	-50.298,95				-50.298,95	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.563,15				-4.563,15	-0,01
Depotgebühren			EUR	-2.886,08				-2.886,08	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-950,00				-950,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	46.421.207,45	100,00 1)
Anteilwert							EUR	100,21	
Ausgabepreis							EUR	100,21	
Anteile im Umlauf							STK	463.232	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 31.03.2025 1,0801000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	3.342	
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	0	402	
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	0	3.052	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	337	
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	0	5.739	
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	0	467	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417	STK	0	3.360	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	0	2.310	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	0	412	
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002	STK	0	396	
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	0	749	
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	0	913	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	0	4.796	
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	STK	0	3.181	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	0	294	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	975	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	5.893	
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	0	7.210	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	0	1.233	
Elanco Animal Health Inc. Registered Shares o.N.	US28414H1032	STK	0	6.421	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	673	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	0	2.495	
H.B. Fuller Co. Registered Shares DL 1	US3596941068	STK	0	444	
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	0	774	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	0	929	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	0	546	
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	0	1.423	
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	0	317	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	0	619	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	659	
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	0	18.055	

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	0	651	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	0	1.948	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	0	11.609	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	0	110	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	0	2.327	
Reliance Inc. Registered Shares o.N.	US7595091023	STK	0	472	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	816	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	1.039	
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24	STK	0	3.392	
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	STK	0	14.180	
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	0	1.905	
TFI International Inc. Registered Shares o.N.	CA87241L1094	STK	0	942	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	0	1.246	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	0	449	
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	0	1.311	
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	STK	0	1.140	
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	0	1.015	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	0	1.115	

Verzinsliche Wertpapiere

3,3850 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)	XS2747616105	EUR	0	200
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2339399946	EUR	0	300
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26)	XS1962513674	EUR	0	100
4,1250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 24(24/32)	XS2779901482	EUR	0	200
3,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	BE6320936287	EUR	0	100
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263	EUR	0	100
2,0000 % Argentum Netherlands B.V. EO-M-T.LPN 18(30/30)B Givaudan	XS1879112495	EUR	0	100
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS2051362312	EUR	0	100
3,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2486282358	EUR	0	300
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	XS2148370211	EUR	0	100
4,0000 % BGOSK 4 09/08/27	XS2530208490	EUR	0	100
2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	FR001400A3G4	EUR	0	100
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969	EUR	0	200
2,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	XS2496028502	EUR	0	100

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,3750 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2020(50)	XS2234571771	EUR	0	200	
1,6500 % Capital One Financial Corp. EO-Notes 2019(29)	XS2010331440	EUR	0	100	
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2193658619	EUR	0	100	
1,5000 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)	XS1991190361	EUR	0	100	
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621	EUR	0	100	
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1823623878	EUR	0	100	
3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2758114321	EUR	0	100	
1,3750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30)	XS2188805845	EUR	0	100	
4,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(36)	FR001400O9D2	EUR	0	100	
3,7500 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(34)	FR001400N2M9	EUR	0	100	
3,2500 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-IHS S.A-164 v.24(29)	XS2760218003	EUR	0	200	
1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2049)	XS2089226026	EUR	0	100	
2,3750 % DP World Ltd. EO-Med.-Term Nts 2018(26)Reg.S	XS1883878966	EUR	0	100	
4,5000 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2654098222	EUR	0	100	
2,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254	EUR	0	100	
0,2500 % Erste Group Bank AG EO-Pref. Med.-T.Nts 21(31)	AT0000A2N837	EUR	0	200	
3,0000 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2535484526	EUR	0	100	
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	XS2532370231	EUR	0	200	
3,6250 % Euroclear Bank S.A./N.V. EO-Preferred MTN 2022(27)	BE6338167909	EUR	0	100	
3,9150 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2033/2034)	XS2756342122	EUR	0	100	
0,7500 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/31)	DK0030486402	EUR	0	100	
2,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1796209010	EUR	0	100	
1,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2031/2031)	DE000A2YN2V0	EUR	0	100	
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00	EUR	0	100	
2,0000 % Ignitis Group UAB EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2177349912	EUR	0	100	
1,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	FR0014003GX7	EUR	0	100	
1,6250 % Indigo Group S.A.S. EO-Bonds 2018(18/28)	FR0013330099	EUR	0	100	
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527	EUR	0	100	
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096	MXN	0	2.500	
5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2023(23/28)	XS2673969650	EUR	0	100	
3,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2788435050	EUR	0	100	
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	0	100	
2,5000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)	XS2531438351	EUR	0	100	
3,7140 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2023(27)Reg.S	XS2545732484	EUR	0	200	
2,0000 % La Banque Postale EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013349099	EUR	0	100	

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2549862758	EUR	0	200	
1,2500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1310032187	EUR	0	200	
4,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2547270756	EUR	0	100	
3,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2765498717	EUR	0	100	
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2597677090	EUR	0	100	
1,7500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/49)	XS2020671157	EUR	0	100	
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	XS2535307743	EUR	0	100	
4,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2560415965	EUR	0	100	
0,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts.2020(20/28)	XS2264692737	EUR	0	100	
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	XS2151059206	EUR	0	100	
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540	USD	0	200	
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776	EUR	0	100	
2,0000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(27)	XS2473346299	EUR	0	200	
1,3750 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	NO0010875230	NOK	0	2.000	
8,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	FR0000471930	EUR	0	100	
4,2500 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2586944147	EUR	0	100	
3,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2771494940	EUR	0	200	
0,7500 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/33)	XS2333391485	EUR	0	200	
4,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1968706876	EUR	0	100	
3,6240 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2178857954	EUR	0	100	
1,6500 % Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2308620793	EUR	0	200	
2,0000 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	XS2196317742	EUR	0	100	
4,0000 % Slowakei EO-Anl. 2023(43)	SK4000022547	EUR	0	200	
0,8750 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(51)	FR0014000C08	EUR	0	200	
3,7500 % South Africa, Republic of EO-Notes 2014(26)	XS1090107159	EUR	0	400	
6,2500 % SSE PLC LS-Medium-Term Notes 2008(38)	XS0383187720	GBP	0	50	
2,1250 % Stryker Corp. EO-Notes 2018(18/27)	XS1914502304	EUR	0	100	
3,7500 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2555192710	EUR	0	100	
3,2500 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2022(22/29)	CH1210198136	EUR	0	100	
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823	EUR	0	100	
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1907150780	EUR	0	100	
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515	EUR	0	100	
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143	EUR	0	100	
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2478299204	EUR	0	100	
3,6310 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2565831943	EUR	0	100	

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,8500 % Tschechien KC-Anl. 2007(57) Ser.53	CZ0001002059	CZK	0	4.000	
1,2500 % UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2016(26/26)	CH0336602930	EUR	0	200	
1,5000 % Ungarn EO-Bonds 2020(50)	XS2259191430	EUR	0	200	
5,0000 % Ungarn EO-Bonds 2022(27)	XS2558594391	EUR	0	100	
4,0000 % Ungarn EO-Bonds 2024(29)	XS2753429047	EUR	0	100	
1,6250 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1323463726	EUR	0	200	
2,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/38)	XS1708335978	EUR	0	100	
2,8750 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(37)	XS1721422902	EUR	0	100	
2,3750 % VR-Group Plc EO-Notes 2022(22/29)	FI4000523287	EUR	0	200	
3,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2778864210	EUR	0	200	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1379122523	EUR	0	100	
4,6250 % APCOA Group GmbH EO-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366276595	EUR	0	100	
0,6250 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2282195176	EUR	0	200	
1,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(31)	AU0000047003	AUD	0	180	
4,2500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2555220867	EUR	0	100	
1,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2398746144	EUR	0	100	
1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2021(50/51)	XS2291692890	EUR	0	200	
4,1250 % Chile, Republik EO-Notes 2023(23/34)	XS2645248225	EUR	0	100	
3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2024(38)	XS2755487076	EUR	0	100	
1,7500 % DXC Technology Co. EO-Notes 2018(18/26)	XS1883245331	EUR	0	100	
6,1250 % e-netz Südhessen AG Anleihe v.2011(2041)	XS0612879576	EUR	0	100	
2,5000 % FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	XS1511793124	EUR	0	100	
3,5000 % Finnish Fd for Indl. Coop.Ltd. EO-Notes 2023(33)	FI4000565635	EUR	0	100	
0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2021(21/28)	XS2337285519	EUR	0	100	
4,2500 % Huntsman International LLC EO-Notes 2016(16/25)	XS1395182683	EUR	0	100	
3,8750 % Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26)	XS1385239006	EUR	0	200	
4,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2401886788	EUR	0	100	
3,7500 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2561748711	EUR	0	200	
3,9800 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2769667234	EUR	0	100	
0,9000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2369906644	EUR	0	100	

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952	EUR	0	100	
2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2362994068	EUR	0	100	
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865	EUR	0	100	
4,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZGOVDT427C1	NZD	0	150	
3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350	EUR	0	100	
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355604880	EUR	0	100	
3,2500 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2559453431	EUR	0	200	
3,7500 % Peru EO-Bonds 2016(30)	XS1373156618	EUR	0	100	
1,2500 % Peru EO-Bonds 2021(21/33)	XS2314020806	EUR	0	150	
3,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1969645255	EUR	0	100	
2,7500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2484340075	EUR	0	100	
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2494945939	EUR	0	100	
2,6250 % Robert Bosch Invest.Nedld.B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0934539726	EUR	0	100	
3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961852750	EUR	0	100	
4,5650 % Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2532473555	EUR	0	100	
4,1500 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(42)	XS0729261023	EUR	0	100	
3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2152883406	EUR	0	100	
2,0000 % VISA Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2479941572	EUR	0	100	
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1138360166	EUR	0	100	

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Almagora S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403514479	EUR	0	100	
2,5000 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2022(24)	XS2547290432	EUR	0	300	
0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS2075185228	EUR	0	100	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc. o.N.	LU0575255335	ANT	0	250	
Candriam Diversified Futures Actions Port. I Cap. 3 Déc. oN	FR0010813105	ANT	0	32	
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	IE00B4P5W348	ANT	0	68.000	
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	ANT	0	417	
Plenum CAT Bond Defensive Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906	ANT	0	3.400	
Swisscanto (CH) Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523	ANT	0	1.030	
Swisscanto (CH) Silver ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0183135992	ANT	0	2.400	
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI1 EUR Dis. oN	IE00BN7JZ948	ANT	0	6.500	

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

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

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	100,21
Ausgabepreis	EUR	100,21
Anteile im Umlauf	STK	463.232

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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

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

Halbjahresbericht KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01

Telefax: 069 / 7447-1685

www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

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

3. Beratungsgesellschaft

Bank für Kirche und Caritas eG

Postanschrift:

Kamp 17

33098 Paderborn

Telefon 05251 121-0

Telefax 05251 121-212

www.bkc-paderborn.de

4. Anlageausschuss

Jan Engelke

Bank für Kirche und Caritas eG, Paderborn

Bernhard Matthes

Bank für Kirche und Caritas eG, Paderborn

Aleksej Wunrau

Bank für Kirche und Caritas eG, Paderborn

WKN / ISIN: A2QCXW / DE000A2QCXW2