

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



K&K - Wachstum & Innovation

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



Jahresbericht K&K - Wachstum & Innovation

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 17. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses. Dabei legt der aktiv gemanagte Fonds K&K – Wachstum & Innovation den Investitionsschwerpunkt auf möglichst wachstumsstarke und innovative Unternehmen aus der SkanDACH-Region (Skandinavien, Deutschland, Österreich und die Schweiz). Diese Regionen zeichnen sich durch einen hohen Innovationsgrad in den Europäischen Ländern aus. Der Benchmark-unabhängige Fonds fokussiert sich auf Small & Mid Caps mit dem Schwerpunkt sog. Hidden Champions. Diese Weltmarktführer oder Nischenanbieter zeichnen sich durch hohe Innovation und Spezialisierung aus und haben in der Regel hohe Burggräben (z.B. Patente und hohe F&E-Quoten). Auch Investitionen in gründer- und familiengeführte Unternehmen sollten erfolgen, denn diese weisen für gewöhnlich sehr solide Bilanzen auf und haben nachhaltige positive Cashflows. Aufgrund der Wachstumsorientierung stehen vor allem die Sektoren Technologie und Gesundheitswesen im Fokus. Entscheidend bei der diskretionären Einzeltitelselektion sind die Kriterien Marktpositionierung, Gewinnpotential, Bilanzpotential, Bewertung, Innovationsführer und Managementqualität sowie Eindrücke aus regelmäßigen Managementmeetings mit den Unternehmen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	27.892.296,40	98,26
Bankguthaben	651.379,04	2,29
Zins- und Dividendenansprüche	16.638,38	0,06
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-173.556,50	-0,61
Fondsvermögen	28.386.757,32	100,00

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation

Gerade in den ersten Monaten des Fondsstarts konnten mehrere Werte aus dem Gesundheitssektor positiv zur Performance beitragen. So wurde MorphoSys von dem Schweizer Pharmaunternehmen Novartis übernommen. Das dänische Biotechunternehmen Zealand Pharma konnte positive Studiendaten im Bereich MASH (eine schwerwiegende Lebererkrankung) vorweisen, und auch Newron Pharmaceuticals Aktien stiegen stark, unterstützt durch sehr gute Phase-II-Studiendaten. Auch andere Top-10-Positionen, wie z.B. CeoTronics und Hypoport, konnten sich gut behaupten.

Das positive Momentum konnte weiterhin aufrechterhalten werden, wobei auch hier die ersten Gewinnmitnahmen stattfanden. So wurde Hypoport abgebaut, und Tobii Dynavox hat das Portfolio verlassen. Überraschenderweise tritt nun Apple verstärkt in den Markt ein, und wir konnten noch nicht genau einschätzen, wie sich dies langfristig auf Tobii Dynavox und den Markt auswirkt. Der Abbau der Top-10-Positionen von Hypoport sowie Tobii Dynavox führte dazu, dass HelloFresh und die R&S Group aus der Schweiz in die Top-10 vorrückten.

Der Sektorfokus auf Technologie- sowie Gesundheitsaktien blieb im gesamten Berichtszeitraum bestehen. Diese beiden Sektoren machten kumuliert knapp die Hälfte des Gesamtportfolios aus.

Der Fonds war überwiegend voll investiert, dabei lag die Aktienquote bei über 95 %.

Länderspezifisch waren vor allem die positiven Entwicklungen in Skandinavien auf Portfolioebene eine Bereicherung, aber auch Deutschland konnte sich entgegen des allgemeinen Trends sehr positiv entwickeln. Die Ländergewichtungen waren im Berichtszeitraum stabil. Deutschland machte etwa 40 % der Werte aus, Skandinavien leicht über 27 % und die Schweiz ca. 15 %. Dazu kommen noch kleinere Randregionen wie die Niederlande und Österreich.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

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

Jahresbericht K&K - Wachstum & Innovation

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (17. Oktober 2023 bis 30. September 2024)¹.

Anteilklasse R: +30,40%

Anteilklasse I: +32,67%

Anteilklasse S: +28,87% (seit 9. November 2023)

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	28.560.313,88	100,61
1. Aktien	27.892.296,40	98,26
Bundesrep. Deutschland	12.637.265,66	44,52
Dänemark	1.969.726,54	6,94
Finnland	309.029,00	1,09
Italien	488.048,87	1,72
Luxemburg	236.880,00	0,83
Niederlande	1.356.204,30	4,78
Norwegen	1.176.168,93	4,14
Österreich	382.859,52	1,35
Schweden	4.260.706,34	15,01
Schweiz	4.821.447,24	16,98
Spanien	253.960,00	0,89
2. Bankguthaben	651.379,10	2,29
3. Sonstige Vermögensgegenstände	16.638,38	0,06
II. Verbindlichkeiten	-173.556,56	-0,61
III. Fondsvermögen	28.386.757,32	100,00

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR	27.892.296,40	98,26
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	24.597.478,91	86,65
Aktien						EUR	24.597.478,91	86,65
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163	STK	470	470	0 CHF	603,500	301.365,28	1,06
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767	STK	28	28	0 CHF	10.910,000	324.564,39	1,14
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968	STK	4.914	4.914	0 CHF	50,900	265.748,62	0,94
Kuros Biosciences AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0325814116	STK	18.600	18.600	0 CHF	18,320	362.039,95	1,28
Newron Pharmaceuticals S.p.A. Azioni nom. EO -,20	IT0004147952	STK	60.441	82.941	22.500 CHF	7,600	488.048,87	1,72
R&S Group Holding AG Reg.Cumulative Preference Shs.	CH1107979838	STK	37.000	37.000	0 CHF	19,300	758.712,28	2,67
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	11.714	11.714	0 CHF	35,270	438.963,85	1,55
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	STK	2.000	4.215	2.215 CHF	94,340	200.467,49	0,71
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60	CH0014284498	STK	540	851	311 CHF	1.138,000	652.911,18	2,30
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	3.759	4.499	740 CHF	138,250	552.148,06	1,95
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	969	969	0 CHF	430,800	443.524,44	1,56
Xlife Sciences AG Namens-Aktien SF 1	CH0461929603	STK	15.921	15.921	0 CHF	30,800	521.001,70	1,84
ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50	DK0061802139	STK	13.000	13.000	0 DKK	171,800	299.604,27	1,06
Gubra ApS Navne-Aktier DK 1	DK0062266474	STK	4.500	4.500	0 DKK	512,000	309.075,06	1,09
NKT A/S Navne-Aktier DK 20	DK0010287663	STK	4.515	4.515	0 DKK	632,500	383.089,07	1,35
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	1.877	1.877	0 DKK	1.056,000	265.894,69	0,94
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060257814	STK	6.529	8.666	2.137 DKK	813,000	712.063,45	2,51
All for One Group SE Namens-Aktien o.N.	DE0005110001	STK	13.935	14.483	548 EUR	48,300	673.060,50	2,37
Alzchem Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YNT30	STK	3.801	3.801	0 EUR	47,200	179.407,20	0,63
ATOSS Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	STK	2.234	2.434	200 EUR	129,800	289.973,20	1,02
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884	STK	21.000	21.000	0 EUR	10,150	213.150,00	0,75
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	8.457	8.457	0 EUR	28,140	237.979,98	0,84
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	3.657	3.657	0 EUR	93,350	341.380,95	1,20
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KRD3	STK	231.471	231.471	0 EUR	3,550	821.722,05	2,89
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802	STK	1.415	2.354	939 EUR	135,600	191.874,00	0,68
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	10.161	10.161	0 EUR	22,060	224.151,66	0,79
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	7.951	7.951	0 EUR	36,960	293.868,96	1,04
Envipco Holding N.V. CvA rep. Shs B o.N.	NL0015000GX8	STK	109.513	109.513	0 EUR	5,100	558.516,30	1,97
FCR Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1YC913	STK	37.664	37.664	0 EUR	9,800	369.107,20	1,30
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	16.154	23.276	7.122 EUR	12,855	207.659,67	0,73

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	10.964	10.964	0 EUR	38,190	418.715,16	1,48
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	10.667	10.667	0 EUR	23,950	255.474,65	0,90
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	219.306	249.306	30.000 EUR	9,196	2.016.737,98	7,10
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365		STK	3.000	3.908	908 EUR	295,400	886.200,00	3,12
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870		STK	4.585	4.585	0 EUR	67,400	309.029,00	1,09
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5		STK	11.892	13.892	2.000 EUR	16,060	190.985,52	0,67
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	3.000	3.513	513 EUR	129,000	387.000,00	1,36
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	2.420	2.420	0 EUR	93,780	226.947,60	0,80
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	2.920	2.920	0 EUR	93,000	271.560,00	0,96
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909		STK	4.619	6.259	1.640 EUR	55,500	256.354,50	0,90
Oryzon Genomics S.A. Acciones Port. EO -,05	ES0167733015		STK	140.000	140.000	0 EUR	1,814	253.960,00	0,89
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	3.653	3.653	0 EUR	37,500	136.987,50	0,48
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747		STK	6.155	6.455	300 EUR	129,600	797.688,00	2,81
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	4.000	6.854	2.854 EUR	77,250	309.000,00	1,09
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	4.700	4.700	0 EUR	65,600	308.320,00	1,09
SUSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235		STK	4.350	5.250	900 EUR	68,700	298.845,00	1,05
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	18.446	18.446	0 EUR	16,610	306.388,06	1,08
tonies SE Actions au Porteur EO 1	LU2333563281		STK	36.000	36.000	0 EUR	6,580	236.880,00	0,83
Elopak AS Navne-Aksjer NK -69,75584	NO0011002586		STK	56.953	56.953	0 NOK	44,500	215.633,78	0,76
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309		STK	2.545	2.545	0 NOK	1.032,000	223.464,05	0,79
Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010209331		STK	9.392	9.392	0 NOK	242,000	193.380,92	0,68
Schibsted ASA Navne-Aksjer B NK -,50	NO0010736879		STK	5.959	5.959	0 NOK	318,200	161.329,48	0,57
SmartCraft ASA Navne-Aksjer Cl.A NOK -,01	NO0011008971		STK	140.000	140.000	0 NOK	32,100	382.360,70	1,35
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708		STK	11.138	11.138	0 SEK	333,000	327.892,32	1,16
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795		STK	14.150	14.150	0 SEK	304,200	380.535,74	1,34
Bonesupport Holding AB Namn-Aktier o.N.	SE0009858152		STK	35.998	35.998	0 SEK	305,200	971.276,10	3,42
CTT Systems AB Namn-Aktier SK 1	SE0000418923		STK	11.752	13.352	1.600 SEK	272,000	282.592,41	1,00
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243		STK	32.462	32.462	0 SEK	63,000	180.798,83	0,64
Karnov Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0012323715		STK	43.000	43.000	0 SEK	81,500	309.817,44	1,09
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607		STK	9.344	9.344	0 SEK	231,800	191.481,17	0,67
Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	SE0000375115		STK	4.267	4.267	0 SEK	395,000	149.004,55	0,52
Nordnet AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0015192067		STK	6.931	6.931	0 SEK	243,600	149.263,28	0,53
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844		STK	61.871	61.871	0 SEK	30,540	167.045,96	0,59
Vitec Software Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007871363		STK	4.178	4.178	0 SEK	526,000	194.282,63	0,68
Xvivo Perfusion AB Namn-Aktier o.N.	SE0004840718		STK	8.172	8.172	0 SEK	511,000	369.172,26	1,30

Jahresbericht K&K - Wachstum & Innovation

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	3.294.817,49	11,61
Aktien						EUR	3.294.817,49	11,61
CeoTronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407407	STK	96.740	183.380	86.640 EUR	5,650	546.581,00	1,93
CGRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0N3EU3	STK	50.100	56.200	6.100 EUR	9,250	463.425,00	1,63
Circus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN355	STK	8.000	10.000	2.000 EUR	22,600	180.800,00	0,64
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806	STK	21.018	22.018	1.000 EUR	54,300	1.141.277,40	4,02
Smartbroker Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS609	STK	28.777	28.777	0 EUR	7,720	222.158,44	0,78
Value-Holdings Internat. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007563629	STK	51.700	51.700	0 EUR	2,960	153.032,00	0,54
Devyser Diagnostics AB Namn-Aktier o.N.	SE0016588867	STK	30.000	30.000	0 SEK	127,000	336.825,35	1,19
Yubico AB Namn-Aktier o.N.	SE0015657788	STK	11.344	11.344	0 SEK	250,000	250.718,30	0,88
Summe Wertpapiervermögen						EUR	27.892.296,40	98,26
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	651.379,10	2,29
Bankguthaben						EUR	651.379,10	2,29
EUR - Guthaben bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	651.379,10		%	100,000	651.379,10	2,29
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	16.638,38	0,06
Zinsansprüche		EUR	1.450,40				1.450,40	0,01
Dividendenansprüche		EUR	5.693,81				5.693,81	0,02
Quellensteueransprüche		EUR	9.494,17				9.494,17	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-0,06	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF	-0,06		%	100,000	-0,06	0,00

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-173.556,50	-0,61
Verwaltungsvergütung			EUR	-26.923,31			-26.923,31	-0,09
Performance Fee			EUR	-138.460,81			-138.460,81	-0,49
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.572,38			-1.572,38	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.000,00			-6.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00			-600,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	28.386.757,32	100,00 1)
K&K - Wachstum & Innovation R								
Anteilwert						EUR	130,40	
Ausgabepreis						EUR	136,92	
Rücknahmepreis						EUR	130,40	
Anzahl Anteile						STK	21.895	
K&K - Wachstum & Innovation I								
Anteilwert						EUR	132,67	
Ausgabepreis						EUR	132,67	
Rücknahmepreis						EUR	132,67	
Anzahl Anteile						STK	104.451	
K&K - Wachstum & Innovation S								
Anteilwert						EUR	128,87	
Ausgabepreis						EUR	128,87	
Rücknahmepreis						EUR	128,87	
Anzahl Anteile						STK	90.594	

Fußnoten:

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

Jahresbericht K&K - Wachstum & Innovation

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4545000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,3115000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation

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					
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	STK	4.010	4.010	
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	1.851	1.851	
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	2.693	2.693	
Alleima AB Namn-Aktier o.N.	SE0017615644	STK	19.867	19.867	
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	636	636	
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	6.132	6.132	
AQ Group AB Aktier SK 0,40	SE0022062196	STK	10.820	10.820	
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	26.846	26.846	
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	2.907	2.907	
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027	STK	234	234	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	752	752	
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	SE0000379190	STK	25.213	25.213	
Cherry SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CRRN9	STK	56.943	56.943	
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	5.200	5.200	
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86	STK	1.291	1.291	
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	9.445	9.445	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	46.889	46.889	
Dynavox Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0017105620	STK	91.720	91.720	
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	4.478	4.478	
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	STK	10.375	10.375	
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0016828511	STK	49.438	49.438	
Europri ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010735343	STK	10.167	10.167	
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	2.484	2.484	
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	1.236	1.236	
Flerie AB Namn-Aktier AK B o.N.	SE0022421467	STK	10.939	10.939	
Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	CY0200352116	STK	6.149	6.149	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	3.254	3.254	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	2.057	2.057	
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	28.428	28.428	

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation

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
Hafnia Ltd Registered Shares DL-,01	BMG4233B1090	STK	33.285	33.285	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	8.861	8.861	
IMERYS S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120859	STK	5.000	5.000	
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1	STK	5.030	5.030	
K+S AG	DE000KSAG888	STK	8.600	8.600	
Naturenergie Holding AG Namens-Aktien SF -,10	CH0039651184	STK	3.759	3.759	
R&S Group Holding AG Reg.Cumulative Preference Shs.	CH1107979838_ALT	STK	34.000	34.000	
RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000RENK730	STK	7.186	7.186	
SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3ENQ51	STK	3.900	3.900	
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	7.636	7.636	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	605	605	
SSAB AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000171100	STK	12.363	12.363	
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	2.040	2.040	
Theon International PLC Namens-Aktien CY1	CY0200751713	STK	43.026	43.026	
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	5.205	5.205	
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRAT0N7	STK	10.370	10.370	
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	STK	9.437	9.437	
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	1.563	1.563	
VBG Group AB Namn-Aktier B SK 2,50	SE0000115107	STK	3.708	3.708	
WILH. WILHELMSEN HOLDING ASA Navne-Aksjer A NK 20	NO0010571698	STK	2.276	2.276	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Deutsche Rohstoff AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYG76	STK	10.114	10.114	
Flerie AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0022447348	STK	10.939	10.939	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	3.600	3.600	
Northern Data AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0SMU87	STK	7.900	7.900	

Jahresbericht K&K - Wachstum & Innovation

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					
Aktien					
AQ Group AB Aktier SK 2	SE0000772956	STK	2.164	2.164	
Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0020845014	STK	8.710	8.710	
Civitanavi Systems S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005466153	STK	21.333	21.333	
Index Pharmaceuticals Holding Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0008966295	STK	3.000.000	3.000.000	
Smartbroker Holding AG junge Inhaber-Aktien o.N.	DE000A4096K0	STK	28.777	28.777	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MDAX PERFORMANCE-INDEX, SWISS MARK.MID CAPS PR SF)	EUR	8.091,24
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, MDAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	16.113,22

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR	12.958,74
--------------------------------------------------	-----	-----------

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

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 17.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		23.229,22	1,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		23.830,93	1,09
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		6.939,63	0,32
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-3.484,37	-0,16
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-3.446,26	-0,16
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		47.069,15	2,15
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-52,83	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-70.013,25	-3,20
- Verwaltungsvergütung	EUR	-70.013,25		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.299,10	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-960,66	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-65.344,64	-2,99
- Depotgebühren	EUR	-319,07		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-64.017,40		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.008,16		
Summe der Aufwendungen	EUR		-137.670,49	-6,29
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-90.601,34	-4,14
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		300.355,70	13,72
2. Realisierte Verluste	EUR		-189.808,34	-8,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		110.547,36	5,05

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation R

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	19.946,02	0,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	402.903,77	18,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-60.963,31	-2,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	341.940,46	15,62
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	361.886,48	16,53

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	2.527.575,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.847.592,79
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-320.017,14
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-34.242,87
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	361.886,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	402.903,77
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-60.963,31
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.855.219,25

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	129.587,81	5,92
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	19.946,02	0,91
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	109.641,79	5,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	90.395,28	4,13
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	90.395,28	4,13
III. Gesamtausschüttung	EUR	39.192,52	1,79
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	39.192,52	1,79

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

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	21.895	EUR	2.855.219,25	EUR	130,40

*) Auflegedatum 17.10.2023

Jahresbericht K&K - Wachstum & Innovation I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 18.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		110.811,36	1,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		113.740,52	1,09
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		33.117,09	0,32
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-16.621,66	-0,16
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-16.440,39	-0,16
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		224.606,92	2,15
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-231,85	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-154.211,89	-1,48
- Verwaltungsvergütung	EUR	-154.211,89		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-5.324,34	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.449,44	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-263.115,26	-2,52
- Depotgebühren	EUR	-1.433,08		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-260.160,02		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.522,17		
Summe der Aufwendungen	EUR		-425.332,77	-4,07
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-200.725,85	-1,92
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.435.932,89	13,75
2. Realisierte Verluste	EUR		-909.441,41	-8,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		526.491,48	5,04

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation I

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	325.765,63	3,12
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.446.559,74	13,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-475.714,02	-4,55
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	970.845,72	9,30
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.296.611,35	12,42

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	12.986.251,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.154.890,94
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-168.639,80
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-425.802,24
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.296.611,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.446.559,74
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-475.714,02
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	13.857.060,25

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	325.765,63	3,12
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	325.765,63	3,12

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	104.451	EUR	13.857.060,25	EUR	132,67

*) Auflagedatum 18.10.2023

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 09.11.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		92.355,45	1,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		94.706,86	1,04
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		23.086,88	0,25
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-13.853,28	-0,15
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-13.682,79	-0,15
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		182.613,12	2,01
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-332,64	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-87.145,42	-0,96
- Verwaltungsvergütung	EUR	-87.145,42		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-7.180,16	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.490,22	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-31.689,43	-0,35
- Depotgebühren	EUR	-1.657,93		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-29.909,13		
- Sonstige Kosten	EUR	-122,38		
Summe der Aufwendungen	EUR		-129.837,88	-1,43
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		52.775,25	0,58
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.190.791,01	13,14
2. Realisierte Verluste	EUR		-755.582,98	-8,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		435.208,03	4,80

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation S

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	487.983,28	5,38
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.861.649,29	20,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-450.199,11	-4,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.411.450,18	15,58
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.899.433,46	20,96

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	100,00	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	9.999.581,54	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.025.483,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-25.901,63	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-224.637,18	
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.899.433,46	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.861.649,29	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-450.199,11	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	11.674.477,82	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	487.983,28	5,38
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	487.983,28	5,38

Jahresbericht
K&K - Wachstum & Innovation S

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	90.594	EUR	11.674.477,82	EUR	128,87

*) Auflagedatum 09.11.2023

Jahresbericht K&K - Wachstum & Innovation

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 17.10.2023 bis 30.09.2024

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR		226.396,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR		232.278,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR		63.143,60
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR		-33.959,32
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR		-33.569,44
11. Sonstige Erträge		EUR		0,00
Summe der Erträge		EUR		454.289,19
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR		-617,33
2. Verwaltungsvergütung		EUR		-311.370,56
- Verwaltungsvergütung	EUR		-311.370,56	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR		-13.803,60
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-6.900,32
5. Sonstige Aufwendungen		EUR		-360.149,33
- Depotgebühren	EUR		-3.410,07	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-354.086,55	
- Sonstige Kosten	EUR		-2.652,71	
Summe der Aufwendungen		EUR		-692.841,14
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR		-238.551,95
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR		2.927.079,60
2. Realisierte Verluste		EUR		-1.854.832,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR		1.072.246,87

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	833.694,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.711.112,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-986.876,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.724.236,36
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3.557.931,28

Entwicklung des Sondervermögens			2023/2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 100,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 25.513.408,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	26.027.966,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-514.558,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -684.682,29
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 3.557.931,28
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.711.112,80	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-986.876,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 28.386.757,32

Jahresbericht K&K - Wachstum & Innovation

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
K&K - Wachstum & Innovation R	keine	5,00	1,810	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
K&K - Wachstum & Innovation I	1.000.000	0,00	1,160	Thesaurierer	EUR
K&K - Wachstum & Innovation S	5.000.000	0,00	1,160	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Jahresbericht K&K - Wachstum & Innovation

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

Sonstige Angaben

K&K - Wachstum & Innovation R

Anteilwert	EUR	130,40
Ausgabepreis	EUR	136,92
Rücknahmepreis	EUR	130,40
Anzahl Anteile	STK	21.895

K&K - Wachstum & Innovation I

Anteilwert	EUR	132,67
Ausgabepreis	EUR	132,67
Rücknahmepreis	EUR	132,67
Anzahl Anteile	STK	104.451

K&K - Wachstum & Innovation S

Anteilwert	EUR	128,87
Ausgabepreis	EUR	128,87
Rücknahmepreis	EUR	128,87
Anzahl Anteile	STK	90.594

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

K&K - Wachstum & Innovation R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt	2,07 %
------------------------------------------------------------------------------------------------	--------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	3,29 %
----------------------------------------------------------------------------	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
-------------------------------------------------------------------------	-----	------

K&K - Wachstum & Innovation I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt	1,37 %
------------------------------------------------------------------------------------------------	--------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	1,78 %
----------------------------------------------------------------------------	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
-------------------------------------------------------------------------	-----	------

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

K&K - Wachstum & Innovation S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,33 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

K&K - Wachstum & Innovation R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

K&K - Wachstum & Innovation I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

K&K - Wachstum & Innovation S

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 67.269,42

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens K&K - Wachstum & Innovation - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 17. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 17. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Jahresbericht K&K - Wachstum & Innovation

Sonstige Informationen

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

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Jahresbericht K&K - Wachstum & Innovation

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. Januar 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.
Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	17. Oktober 2023
Anteilklasse I	18. Oktober 2023
Anteilklasse S	10. November 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100,00
Anteilklasse S	EUR 100,00

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 1.000.000,00
Anteilklasse S	EUR 5.000.000,00, Folgeanlage 750.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	1,81 % p.a.
Anteilklasse I	1,16 % p.a.
Anteilklasse S	1,16 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,06 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse I	derzeit 5% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse S	keine

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse S	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse S	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A3ERMG / DE000A3ERMG0
Anteilklasse I	A3ERMH / DE000A3ERMH8
Anteilklasse S	A3ERMJ / DE000A3ERMJ4

Jahresbericht

K&K - Wachstum & Innovation

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank AG

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon +49 89 5150 0

Telefax +49 89 5150 1111

www.baaderbank.de

4. Vertriebsgesellschaft

Köhn & Kerkhoff GmbH für Rechnung und unter Haftung von
NFS Netfonds Financial Services GmbH

Postanschrift:

Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg

Telefon: +49 40 8222838 0

Telefax: +49 40 8222838 10

www.nfs-netfonds.de

Köhn & Kerkhoff GmbH

Postanschrift:

Josef-Heppner-Straße 19
82049 Pullach

Telefon: 0172 51 666 41

www.koehnungkerkhoff.de