

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert je nach Marktlage in die Vermögensklassen Aktien, Renten, Fonds sowie Bankguthaben. Dabei kann sich der Fonds vollständig auf eine oder mehrere dieser Anlageklassen konzentrieren. Darüber hinaus kann auch in Zertifikate investiert werden. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement. Derivate werden zum Zwecke der Absicherung, zur effizienten Portfoliosteuerung und zur Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2023		30.09.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	11.451.685,05	68,79	9.962.173,71	71,15
Fondsanteile	4.058.661,53	24,38	3.305.726,78	23,61
Zertifikate	958.375,00	5,76	274.500,00	1,96
Futures	0,00	0,00	156.600,00	1,12
Bankguthaben	196.354,65	1,18	360.162,84	2,57
Zins- und Dividendenansprüche	51.184,50	0,31	64.172,06	0,46
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-69.007,76	-0,41	-121.447,20	-0,87
Fondsvermögen	16.647.252,97	100,00	14.001.888,19	100,00

Jahresbericht Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Die Aktien-Anteil des Kirchröder Vermögensbildungsfonds I UI Fonds wurde im Berichtszeitraum gegenüber dem Vorjahresstichtag um ca. 2,36% reduziert. Im Gegenzug wurde der Anteil des Rohstoff-Zertifikates um ca. 3,80% erhöht. Der Liquiditäts-Anteil reduzierte sich leicht um ca. 1,39%. Die geographische Ausrichtung des Portfolios wurde gegenüber dem Vorjahr nur geringfügig verändert, indem der Anteil der Länder-Aktienfonds mit Anlageschwerpunkt „Japan“ leicht erhöht wurde. Das Fondsmanagement setzt bei den Investitionen überwiegend auf europäische und amerikanische Substanz- und Dividendenstarke Standard-Aktien. Zusätzlich werden Aktien kleinerer und mittelgroßer Kapitalgesellschaften sowie internationale Branchenführer in das Portfolio aufgenommen. Zu Diversifizierungszwecken werden des Weiteren ausgewählte Länder- und Branchen-Aktien-Investmentfonds sowie vermögensverwaltende Misch-Investmentfonds mit unterschiedlichen Multi-Asset-Ansätzen sowie Alternative Investmentfonds mit Absolut-Return-Ansatz allokiert. Schwerpunktährung im Sondervermögen bleibt der EUR. Der Anteil an in USD denominierten Investments wurde gegenüber dem Vorjahresstichtag leicht reduziert. Die zu Beginn des Berichtszeitraum bestehende Absicherung in Form von „verkauften FDAX-Index-Future-Kontrakten“ wurde bis Anfang 2023 wieder vollständig aufgelöst.

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 der Inflationsentwicklung sowie der sich hieraus ergebenden Zinspolitik der Notenbanken und die wirtschaftlichen Folgen daraus.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

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 Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +12,17%¹.

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.

Jahresbericht Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.713.278,13	100,41
1. Aktien	11.451.685,05	68,80
Bundesrep. Deutschland	5.843.672,28	35,11
China	72.976,85	0,44
Dänemark	172.701,43	1,04
Frankreich	209.040,00	1,26
Großbritannien	240.768,07	1,45
Irland	468.283,58	2,81
Japan	115.284,41	0,69
Kaimaninseln	134.046,78	0,81
Niederlande	294.710,00	1,77
Schweiz	1.063.323,70	6,39
Südkorea	161.874,17	0,97
Taiwan	123.134,33	0,74
USA	2.551.869,45	15,33
2. Zertifikate	958.375,00	5,76
EUR	958.375,00	5,76
3. Investmentanteile	4.055.678,93	24,37
EUR	3.241.437,98	19,47
GBP	256.895,40	1,54
JPY	139.239,47	0,84
USD	418.106,08	2,51
4. Bankguthaben	196.354,65	1,18
5. Sonstige Vermögensgegenstände	51.184,50	0,31
II. Verbindlichkeiten	-69.007,76	-0,41
III. Fondsvermögen	16.644.270,37	100,00

Jahresbericht

Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	16.465.738,98	98,93
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.410.060,05	74,56
Aktien							EUR	11.451.685,05	68,80
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	6.000	3.400	0	CHF 41,350	256.248,71	1,54
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	3.000	0	0	CHF 103,740	321.441,85	1,93
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	3.000	0	0	CHF 93,870	290.859,33	1,75
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	700	0	0	CHF 269,400	194.773,81	1,17
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	2.000	2.000	0	DKK 643,900	172.701,43	1,04
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	700	300	0	EUR 166,620	116.634,00	0,70
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	1.000	0	0	EUR 126,980	126.980,00	0,76
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.000	1.000	600	EUR 225,700	225.700,00	1,36
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	300	300	0	EUR 559,100	167.730,00	1,01
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	10.000	4.000	0	EUR 42,950	429.500,00	2,58
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.000	3.000	0	EUR 45,450	454.500,00	2,73
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	6.000	0	0	EUR 44,240	265.440,00	1,59
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	1.700	1.700	0	EUR 122,150	207.655,00	1,25
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0		STK	1.500	0	0	EUR 73,480	110.220,00	0,66
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105		STK	5.000	0	0	EUR 25,260	126.300,00	0,76
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	10.000	0	0	EUR 10,790	107.900,00	0,65
Continental AG	DE0005439004		STK	1.500	0	0	EUR 66,760	100.140,00	0,60
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	2.000	0	0	EUR 51,060	102.120,00	0,61
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	4.000	4.000	0	EUR 52,260	209.040,00	1,26
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	15.000	0	0	EUR 10,450	156.750,00	0,94
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	9.000	0	0	EUR 38,535	346.815,00	2,08
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007		STK	3.000	0	0	EUR 32,200	96.600,00	0,58
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	3.000	0	0	EUR 50,240	150.720,00	0,91
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	6.000	0	0	EUR 31,355	188.130,00	1,13
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	7.000	0	0	EUR 24,000	168.000,00	1,01
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500		STK	4.000	0	0	EUR 14,020	56.080,00	0,34
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	3.000	0	0	EUR 24,050	72.150,00	0,43
LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000		STK	7.000	0	0	EUR 7,105	49.735,00	0,30
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	1.500	750	0	EUR 171,750	257.625,00	1,55
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	700	0	300	EUR 369,100	258.370,00	1,55

Jahresbericht

Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.09.2023						
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124		STK	3.000	0	0	EUR	42,750	128.250,00	0,77
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	3.000	0	0	EUR	46,650	139.950,00	0,84
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	1.000	800	500	EUR	243,900	243.900,00	1,47
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005		STK	3.000	0	0	EUR	25,100	75.300,00	0,45
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.500	0	0	EUR	122,820	307.050,00	1,84
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.000	1.400	1.500	EUR	135,660	271.320,00	1,63
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	15.000	5.000	0	EUR	12,380	185.700,00	1,12
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	1.500	0	0	EUR	90,320	135.480,00	0,81
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	5.000	0	0	EUR	15,960	79.800,00	0,48
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	4.000	0	0	EUR	39,500	158.000,00	0,95
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	1.500	0	1.250	GBP	57,940	100.230,65	0,60
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	3.000	3.000	5.000	GBP	40,620	140.537,42	0,84
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142		STK	3.000	0	0	HKD	85,600	30.975,96	0,19
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	2.500	0	0	HKD	242,000	72.976,85	0,44
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	26.200	0	0	HKD	9,240	29.201,36	0,18
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	2.000	0	0	HKD	306,200	73.869,46	0,44
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	4.800	0	0	JPY	1.682,000	51.113,71	0,31
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	1.600	0	0	JPY	6.335,000	64.170,70	0,39
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	1.500	0	0	USD	93,620	132.656,34	0,80
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	1.500	2.500	1.000	USD	102,820	145.692,42	0,88
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	1.600	0	800	USD	130,860	197.785,75	1,19
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.700	1.300	600	USD	127,120	204.141,32	1,23
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.000	0	500	USD	171,210	161.732,48	0,97
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	1	0	0	USD	531.477,000	502.056,49	3,02
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/o.N.	US09075V1026		STK	700	0	0	USD	108,640	71.838,28	0,43
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	4.000	0	2.000	USD	53,760	203.136,22	1,22
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	6.000	2.000	0	USD	35,550	201.492,54	1,21
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.500	600	500	USD	155,750	220.692,42	1,33
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	700	850	150	USD	372,350	246.216,70	1,48
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	3.000	0	0	USD	78,360	222.066,88	1,33
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	300	0	700	USD	300,210	85.077,46	0,51
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	700	0	200	USD	315,750	208.789,91	1,25
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	300	0	900	USD	434,990	123.273,19	0,74
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.200	0	0	USD	145,860	165.342,91	0,99
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018		STK	170	0	0	USD	1.008,000	161.874,17	0,97
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	1.500	1.500	0	USD	86,900	123.134,33	0,74

Jahresbericht

Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate							EUR	958.375,00	5,76
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	17.000	15.000	3.000	EUR 56,375	958.375,00	5,76
Investmentanteile							EUR	4.055.678,93	24,37
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	248.491,20	1,49
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36		ANT	160	0	0	EUR 1.553,070	248.491,20	1,49
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.807.187,73	22,87
ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2P9Q22		ANT	1.800	0	0	EUR 60,400	108.720,00	0,65
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13		ANT	12	0	2	EUR 23.985,080	287.820,96	1,73
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5		ANT	3.000	0	0	EUR 67,850	203.550,00	1,22
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127		ANT	550	0	0	EUR 302,110	166.160,50	1,00
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYLPLW33		ANT	12.000	0	0	EUR 14,010	168.120,00	1,01
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN	LU1706372916		ANT	13.500	0	0	EUR 22,018	297.241,65	1,79
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile A-EUR o.N.	LU0702159426		ANT	7.400	0	0	EUR 31,350	231.990,00	1,39
Flossb.v.Storch-Global Quality Inhaber-Anteile R o.N.	LU0366178969		ANT	800	0	0	EUR 292,720	234.177,17	1,41
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390135415		ANT	3.500	0	0	EUR 68,860	241.010,00	1,45
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513		ANT	390	0	0	EUR 403,780	157.474,20	0,95
LOYS Global MH Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8		ANT	450	0	0	EUR 311,760	140.292,00	0,84
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR A Acc. oN	LU1670715975		ANT	3.000	3.000	0	EUR 44,688	134.064,30	0,81
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. S o.N.	LU0295354772		ANT	450	0	0	EUR 498,040	224.118,00	1,35
SQUAD-Growth Actions au Porteur I o.N.	LU1659686114		ANT	380	0	0	EUR 617,600	234.688,00	1,41
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.	LU1659686387		ANT	700	700	0	EUR 233,600	163.520,00	0,98
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239		ANT	1.400	0	0	GBP 159,110	256.895,40	1,54
GS Fds-GS Japan Equity Ptf Registered Shares (JPY) o.N.	LU0065003666		ANT	9.000	9.000	0	JPY 2.443,710	139.239,47	0,84
FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. USD o.N.	LU0966156472		ANT	700	700	0	USD 276,340	182.730,02	1,10
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile A (Dis.) o.N.	LU0082770016		ANT	3.700	0	0	USD 67,343	235.376,06	1,41
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.465.738,98	98,93

Jahresbericht Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	196.354,65	1,18
Bankguthaben							EUR	196.354,65	1,18
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	193.922,96		%	100,000	193.922,96	1,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	2.574,19		%	100,000	2.431,69	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	51.184,50	0,31
Zinsansprüche			EUR	10,83				10,83	0,00
Dividendenansprüche			EUR	2.640,93				2.640,93	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	48.532,74				48.532,74	0,29
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-69.007,76	-0,41
Verwaltungsvergütung			EUR	-57.095,21				-57.095,21	-0,34
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.032,83				-5.032,83	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-6.481,94				-6.481,94	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-397,78				-397,78	0,00
Fondsvermögen							EUR	16.644.270,37	100,00 1)
Anteilwert							EUR	135,99	
Ausgabepreis							EUR	137,35	
Anteile im Umlauf							STK	122.393	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
CHF	(CHF)	0,9682000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4568000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8671000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2903000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,9537000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

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					
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	11.000	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	2.000	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	0	3.000	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	0	8.000	
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	200	200	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	2.500	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	3.000	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	0	1.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	1.800	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BGF-Japan Sm.&MidCap Opportun. Act. Nom. Hedged A 2 EUR o.N.	LU0255399742	ANT	0	2.700	

**Jahresbericht
Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

2.892,84

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

Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		172.824,00	1,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		110.959,56	0,91
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		3.356,63	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		25.401,77	0,21
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-25.923,55	-0,21
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-37.829,40	-0,31
11. Sonstige Erträge	EUR		9.867,65	0,08
Summe der Erträge	EUR		258.656,65	2,11
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-16,53	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-215.466,00	-1,75
- Verwaltungsvergütung	EUR	-215.466,00		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-19.194,92	-0,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.439,39	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-12.030,00	-0,10
- Depotgebühren	EUR	-6.516,99		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.429,68		
- Sonstige Kosten	EUR	-83,32		
Summe der Aufwendungen	EUR		-253.146,84	-2,06
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		5.509,81	0,05
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.142.158,27	9,33
2. Realisierte Verluste	EUR		-637.390,41	-5,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		504.767,86	4,12

Jahresbericht Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	510.277,67	4,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	732.700,58	5,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	477.937,75	3,90
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.210.638,33	9,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.720.916,00	14,06

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	14.001.888,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-32.266,85
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	933.729,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.320.993,82		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-387.264,63		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	20.003,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.720.916,00
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	732.700,58		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	477.937,75		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	16.644.270,37

**Jahresbericht
Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.354.798,83	27,40
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.230.668,43	18,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	510.277,67	4,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	613.852,73	5,02
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.342.559,55	27,30
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	845.919,00	6,91
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.496.640,56	20,39
III. Gesamtausschüttung	EUR	12.239,27	0,10
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	12.239,27	0,10

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

Jahresbericht Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	132.415	EUR	15.660.263,35	EUR	118,27
2020/2021	Stück	114.563	EUR	16.276.716,97	EUR	142,08
2021/2022	Stück	115.239	EUR	14.001.888,19	EUR	121,50
2022/2023	Stück	122.393	EUR	16.644.270,37	EUR	135,99

Jahresbericht Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

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 %)		98,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.10.2014 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,49 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,78 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,14 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,05
---	-------------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Emerging Markets Net Return (EUR) (ID: XFI000000103 BB: MSDEEEMN)	20,00 %
MSCI World Price Return (USD) (ID: XFI000000201 BB: MXWO) in EUR	60,00 %
iBoxx Euro Overall TR (EUR) (ID: XFI000001008 BB: QW7A)	15,00 %
ICE BofA Euro High Yield Total Return (LOC) (ID: XFI000001112 BB: HE00)	5,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	135,99
Ausgabepreis	EUR	137,35
Anteile im Umlauf	STK	122.393

Jahresbericht Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,55 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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 Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung 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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

Jahresbericht

Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	1,750
Gruppenfremde Investmentanteile		
ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2P9Q22	1,360
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	1,250
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5	1,400
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	1,895
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYYPW33	0,850
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN	LU1706372916	0,850
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239	0,070
FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. USD o.N.	LU0966156472	0,800
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile A-EUR o.N.	LU0702159426	1,500
Flossb.v.Storch-Global Quality Inhaber-Anteile R o.N.	LU0366178969	1,530
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390135415	1,850
GS Fds-GS Japan Equity Ptf Registered Shares (JPY) o.N.	LU0065003666	1,500
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile A (Dis.) o.N.	LU0082770016	1,500
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513	1,090
LOYS Global MH Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8	0,900
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR A Acc. oN	LU1670715975	1,500
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. S o.N.	LU0295354772	0,860
SQUAD-Growth Actions au Porteur I o.N.	LU1659686114	1,500
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.	LU1659686387	0,900

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

Gruppenfremde Investmentanteile

BGF-Japan Sm.&MidCap Opportun. Act. Nom. Hedged A 2 EUR o.N.	LU0255399742	1,500
--	--------------	-------

Jahresbericht Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

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

Transaktionskosten	EUR	8.947,51
--------------------	-----	----------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Jahresbericht Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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>.

Jahresbericht Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

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.

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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.

Jahresbericht

Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 26. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Kirchröder Vermögensbildungsfonds 1 UI

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
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
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: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

RBV GmbH

Postanschrift:

Honitonstraße 37
31028 Gronau

Telefon (05182) 92 33 - 43
Telefax (05182) 92 33 - 47
www.rbv-vv.de

4. Anlageausschuss

Uwe Balke
RBV GmbH, Gronau (Leine)

Reiner Bertram
RBV GmbH, Gronau (Leine)

WKN / ISIN: A0MY01 / DE000A0MY013