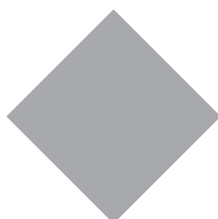


VR Premium Fonds

R.C.S. Luxembourg K577
Anlagefonds luxemburgischen Rechts



Teilfonds:

VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

VR Premium Fonds - Ambitio

VR Premium Fonds - Progressio

VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Jahresbericht

zum 31. August 2024

Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung
in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP)

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept



Inhalt

Bericht zum Geschäftsverlauf	Seite	2
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen	Seite	4-5
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen	Seite	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen	Seite	7
Vermögensaufstellung des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen zum 31. August 2024	Seite	8
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds VR Premium Fonds - Ambitio	Seite	16-17
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds VR Premium Fonds - Ambitio	Seite	18
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds VR Premium Fonds - Ambitio	Seite	19
Vermögensaufstellung des Teilfonds VR Premium Fonds - Ambitio zum 31. August 2024	Seite	20
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds VR Premium Fonds - Progressio	Seite	27-28
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds VR Premium Fonds - Progressio	Seite	29
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds VR Premium Fonds - Progressio	Seite	30
Vermögensaufstellung des Teilfonds VR Premium Fonds - Progressio zum 31. August 2024	Seite	31
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen	Seite	35-36
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen	Seite	37
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen	Seite	38
Vermögensaufstellung des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen zum 31. August 2024	Seite	39
Konsolidierter Jahresbericht des VR Premium Fonds	Seite	46
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2024	Seite	48
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	Seite	54
Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)	Seite	57
Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)	Seite	59
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	99

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des jeweiligen Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.



Bericht zum Geschäftsverlauf

Der Fondsmanager berichtet im Auftrag des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:

Der VR Premium Fonds mit den Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas/Stiftungen, VR Premium Fonds - Ambitio und VR Premium Fonds - Progressio blickt auf das inzwischen sechzehnte Geschäftsjahr seit seiner Gründung im November 2008 zurück. Die bei Auflegung festgelegte Anlagestrategie wurde grundsätzlich unverändert beibehalten. Ziel des VR Premium Fonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos und durch die Mischung verschiedener Assetklassen - vorwiegend Aktien und Renten - einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Dieser Ansatz wurde zu Beginn des Jahres 2021 um eine Nachhaltigkeitsstrategie ergänzt. Basis dieser Nachhaltigkeitsstrategie ist die Implementierung von Ausschlusskriterien. Weitere Nachhaltigkeitskriterien finden darüber hinaus bei der Fundamentalbewertung im Investment Prozess Berücksichtigung.

Am 25. September 2023 wurde die Fondsfamilie um einen weiteren Teilfonds erweitert – den VR Premium Fonds – Securitas/Anleihen. Der Teilfonds hat grundsätzlich die Möglichkeit, je nach Marktlage und Einschätzung des Fondsmanagements in Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z.B. Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds und Festgelder zu investieren. Investments in Aktien sind ausgeschlossen. Auch für diesen Teilfonds gelten die Nachhaltigkeitskriterien analog der anderen drei Teilfonds.

Während die steigenden Renditen die Aktienmärkte in den Spätsommermonaten im Jahr 2023 noch nach unten führten und deren Gewinne des Vorquartals nahezu vollständig wieder aufzeherten, setzte Ende Oktober die Kehrtwende ein. Mit dem dann abnehmenden Druck seitens der Anleiherenditen stieg das Potenzial für Aktien wieder deutlich. Nahezu ohne Rücksitzer zogen die Indizes diesseits und jenseits des Atlantiks prozentual zweistellig bis zum Jahresende 2023 an und sorgten für einen positiven Jahresausklang. Auch der Start in das Jahr 2024 hatte viel Positives zu bieten. Vor allem die US-Wirtschaft als wichtigster Taktgeber für die Kapitalmärkte zeigte sich unverändert robust. Die Aktienmärkte honorierten das mit weiter steigenden Notierungen bis in den zweistelligen Prozentbereich. Wieder einmal waren es aber nur die großen Werte, die eine positive Bilanz zeichneten - allen voran KI-getriebene Unternehmen - während Titel aus der zweiten und dritten Reihe negativ performten.

Mit dem Ausgang der Europawahl und den darauffolgenden Neuwahlen in Frankreich wurde der Gleichlauf von europäischen und US-amerikanischen Aktienmärkten sehr abrupt beendet. Während die europäischen Aktienmärkte - insbesondere der französische Index CAC 40 - zum Ende des zweiten Quartals wieder etwas Federn lassen mussten, verlagerten viele Investoren ihre Aktivitäten in die USA. Mitte Juli bewegten sich die Aktienmärkte noch von Allzeithoch zu Allzeithoch, doch bereits im Verlauf des Julis setzte im Technologiesektor eine Korrektur ein. Trotz durchaus positiver Unternehmensberichte machte sich am Markt eine gewisse Ernüchterung breit bezüglich der Monetarisierung rund um künstliche Intelligenz. Den großen Kursrutsch Anfang August löste jedoch die Zinserhöhung seitens der japanischen Notenbank aus gepaart mit Rezessionsängsten, die durch einen schwachen Arbeitsmarktbericht in den USA aufkamen. Doch schon nach kurzer Zeit drehten die Märkte wieder und trotz der Verwerfungen bleibt mit Blick auf die mittelfristige Entwicklung ein positives Bild.

Bei sicheren Staatsanleihen zogen die Renditen erneut etwas an, so dass diese das erste Halbjahr 2024 mit leichten Verlusten beendeten. Sinkende Renditeaufschläge sorgten hingegen dafür, dass Unternehmens- und Schwellenländeranleihen leicht zulegen konnten.

Die Euphorie über die allgemeine Zinswende baute sich im Jahresverlauf immer weiter ab. Die Inflation setze zwar den eingeschlagenen Abwärtstrend fort, aber in den USA verhinderte die gute Konjunktur einen weiteren Rückgang. Somit musste die amerikanische Notenbank Fed ihre ursprünglich für Frühjahr diskutierte Zinssenkung auf einen späteren Zeitpunkt verschieben und sich zunächst weiter an der Seitenlinie bewegen. Anders in Europa – die EZB begann im Juni mit einem ersten Schritt und senkte die Leitzinsen um insgesamt 25 Basispunkte.

In den Teilfonds des VR Premium Fonds wurde die Stabilisierung der Aktienmärkte Ende Oktober 2023 genutzt, um das Aktienrisiko weiter aufzubauen. Durch die offensive Positionierung in Bezug auf die Zusammensetzung und die absolute Quote konnte der Aktienanteil der VR Premium Fonds von der starken Jahresendrallye voll und ganz profitieren und im vierten Quartal die Benchmark sogar deutlich outperformen. Kurz vor dem Jahreswechsel wurde nach dieser fulminanten Rallye der Aktienindizes das Aktienrisiko in den Teilfonds des VR Premium Fonds wieder auf neutrale Quoten abgesenkt. Der Rententeil der Teilfonds des VR Premium Fonds startete mit einer weiterhin noch etwas kürzeren Duration in das Jahr 2024.

Der Jahresstart war durchaus durchwachsen, jedoch gewann die Aufwärtsbewegung am Aktienmarkt Mitte Januar sowohl in Europa als auch in den USA wieder an Fahrt. Dies veranlasste das Management Anfang Februar zu einer Übergewichtung des Aktienbereichs. Hierbei wurde bei den Einzeltiteln umfangreich reallokiert. Im Verlauf des ersten Quartals wurde die Aktienquote erneut aufgestockt und der Technologiesektor noch einmal verstärkt. Neu hinzu kam ein Branchenfonds (ETF), der sich auf Halbleiter fokussiert. Schwergewichte innerhalb dieses ETF sind u.a. Nvidia und ASML, die besonders stark vom „KI Hype“ profitieren. Des Weiteren wurden der US Bankensektor sowie der Bereich Cyber-Security gestärkt. Ende Juli wurden die Aktienrisiken kurzfristig reduziert, jedoch wenige Tage später bereits wieder aufgebaut. Die niedrigeren Kurse wurden zum Ausbau der Branchen „Technologie“ und „Versorger“ genutzt.



Bericht zum Geschäftsverlauf

Der am 25. September 2023 gestartete neue Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas/Anleihen wurde nach Ende der Zeichnungsphase sukzessive investiert. Der Fokus lag hierbei auf Einzelanleihen - breit gestreut über die einzelnen Anlagesegmente mit Durchschnittsrating Investmentgrade. Bis zum Jahresende wurden ca. 72 % des Gesamtvermögens investiert. Den Löwenanteil bildeten klassische Unternehmensanleihen und Bankschuldverschreibungen. Durch den Auflagezeitpunkt des Teilfonds in zeitlicher Nähe zu den Renditehöchstständen des Jahres 2023 konnte auch dieser Teilfonds von dem Renditerückgang im vierten Quartal deutlich profitieren. Im Laufe des Jahres 2024 wurden weitere Einzelanleihen im Bereich Investmentgrade zugekauft und High Yield- bzw. Emerging Markets-Anleihen über Investmentfonds beigemischt. Zwischenzeitlich ist der Fonds voll investiert und konnte sein erstes Geschäftsjahr mit einem sehr erfreulichen Wertzuwachs abschließen.

Zurzeit spiegeln die Anleihen-Kurse erhebliche Zinssenkungen wider. Nachdem die Renditen auf beiden Seiten des Atlantiks deutlich gefallen sind, ist nicht mit einer dauerhaften Fortsetzung dieses Trends zu rechnen. Die Erwartungen scheinen mit Blick auf die Zentralbankzinssenkungen und den Inflationsausblick etwas zu groß. Aufgrund der nach wie vor soliden Fundamentaldaten und der überschaubaren Neuemissions-Tätigkeit während des Sommers dürfte aber die höhere laufende Rendite von Euro-Unternehmensanleihen mit guter Bonität weiter vereinnahmt werden. Klassische Anleihen bleiben aus Sicht des Managements weiterhin attraktiv und sollten zur einer Ergebnisstabilisierung und Verstetigung der Erträge in den Teilfonds des VR Premium Fonds beitragen. Die Duration der Teilfonds Securitas/Stiftungen, Ambitio und Securitas/Anleihen liegt zum Geschäftsjahresende bei knapp über 3 Jahren, die durchschnittliche Bonität bei A (VR Premium Fonds - Securitas/Stiftungen), A- (VR Premium Fonds - Ambitio) bzw. BBB+ (VR Premium Fonds - Securitas/Anleihen)

Die Bedeutung des Ukraine-Russland-Konflikts ist für die Kapitalmärkte inzwischen in den Hintergrund gerückt. Das daraus folgende Gesamtrisiko für die Teilfonds des VR Premium Fonds ist deutlich geringer einzuschätzen, findet jedoch im Rahmen des Risikomanagements weiterhin Beachtung.

Konsequentes Risikomanagement und eine konservative Anlagepolitik der Teilfonds des VR Premium Fonds mit Fokus auf Qualität bilden weiterhin das Fundament in diesem weiter herausfordernden und von mehreren Einflussfaktoren geprägten Kapitalmarktumfeld.

Entwicklung des Anteilwerts für den jeweiligen Teilfonds im Zeitraum vom 1. September 2023 bis 31. August 2024:

VR Premium - Securitas/Anleihen	+ 4,51 %
VR Premium - Securitas/Stiftungen:	+ 7,47 %
VR Premium - Ambitio:	+ 10,24 %
VR Premium - Progressio:	+ 14,19 %

Strassen, im September 2024

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Jahresbericht
1. September 2023 - 31. August 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Standard
WP-Kenn-Nr.:	AORKYX
ISIN-Code:	LU0392133038
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,46 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	25,83 %
Irland	16,33 %
Luxemburg	14,80 %
Vereinigte Staaten von Amerika	10,58 %
Niederlande	8,09 %
Frankreich	5,57 %
Schweiz	2,73 %
Supranationale Institutionen	2,64 %
Spanien	1,64 %
Norwegen	1,48 %
Vereinigtes Königreich	1,48 %
Österreich	0,87 %
Dänemark	0,76 %
Australien	0,60 %
Belgien	0,29 %
Finnland	0,29 %
Italien	0,29 %
Wertpapiervermögen	94,27 %
Terminkontrakte	-0,33 %
Festgelder	2,95 %
Bankguthaben ²⁾	2,68 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,43 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	35,17 %
Banken	19,52 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,94 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,45 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,42 %
Sonstiges	2,65 %
Investitionsgüter	2,64 %
Staatsanleihen	2,63 %
Automobile & Komponenten	2,39 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,06 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,82 %
Versicherungen	1,56 %
Telekommunikationsdienste	1,49 %
Software & Dienste	1,46 %
Transportwesen	1,28 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,04 %
Versorgungsbetriebe	0,97 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,88 %
Groß- und Einzelhandel	0,65 %
Media & Entertainment	0,65 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,64 %
Verbraucherdienste	0,60 %
Immobilien	0,36 %
Wertpapiervermögen	94,27 %
Terminkontrakte	-0,33 %
Festgelder	2,95 %
Bankguthaben ²⁾	2,68 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,43 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.08.2022	186,99	2.243.610	9.036,91	83,34
31.08.2023	168,86	2.084.993	-12.783,93	80,99
31.08.2024	169,33	1.985.354	-8.261,79	85,29

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. August 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	159.659.929,99
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 156.184.806,17)	
Festgelder	5.000.000,00
Bankguthaben ¹⁾	4.543.060,05
Zinsforderungen	924.546,75
Dividendenforderungen	13.456,75
	170.140.993,54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-8.505,00
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-562.800,00
Sonstige Passiva ²⁾	-239.897,27
	-811.202,27
Netto-Teilfondsvermögen	169.329.791,27
Umlaufende Anteile	1.985.353,963
Anteilwert	85,29 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	168.856.916,32
Ordentlicher Nettoertrag	85.381,63
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.567,39
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	7.905.443,72
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-16.167.236,19
Realisierte Gewinne	8.467.901,84
Realisierte Verluste	-3.042.938,97
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.332.317,66
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.934.423,45
Ausschüttung	-4.043.985,58
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	169.329.791,27

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.084.993,262
Ausgegebene Anteile	95.521,229
Zurückgenommene Anteile	-195.160,528
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.985.353,963

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Tax d'abonnement.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024

	EUR
Erträge	
Dividenden	400.918,34
Erträge aus Investmentanteilen	696.521,28
Zinsen auf Anleihen	1.381.866,84
Bankzinsen	318.415,98
Bestandsprovisionen	1.829,57
Ertragsausgleich	-58.945,98
Erträge insgesamt	2.740.606,03
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-198,17
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-2.438.404,48
Verwahrstellenvergütung	-93.914,69
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-38.668,51
Taxe d'abonnement	-74.635,47
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-14.741,20
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.048,26
Register- und Transferstellenvergütung	-14.627,27
Staatliche Gebühren	-3.966,78
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-31.398,16
Aufwandsausgleich	57.378,59
Aufwendungen insgesamt	-2.655.224,40
Ordentlicher Nettoertrag	85.381,63
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	125.719,54
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾	1,62

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeiner Verwaltungsvergütung.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	13.280	2.880	10.400	922,2000	1.285.882,07	0,76
							1.285.882,07	0,76
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	4.500	4.806	4.500	280,9000	1.264.050,00	0,75
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	6.000	0	6.000	203,0000	1.218.000,00	0,72
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	0	0	90.500	12,7000	1.149.350,00	0,68
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	0	5.340	255,3000	1.363.302,00	0,81
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	43.000	0	43.000	25,4700	1.095.210,00	0,65
							6.089.912,00	3,61
Frankreich								
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	670	0	7.370	169,3400	1.248.035,80	0,74
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	1.300	677,4000	880.620,00	0,52
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	18.637	6.500	12.137	101,4400	1.231.177,28	0,73
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	3.250	4.000	6.050	230,4000	1.393.920,00	0,82
							4.753.753,08	2,81
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	4.160	0	4.160	285,4000	1.264.257,27	0,75
							1.264.257,27	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	8.132	0	8.132	142,5300	1.047.117,14	0,62
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	702	2.328	7.127	172,1200	1.108.229,51	0,65
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	6.700	222,2100	1.345.023,94	0,79
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	2.350	0	2.350	518,2200	1.100.205,08	0,65
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	511	2.789	413,1200	1.040.917,59	0,61
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	4.435	0	4.435	358,2100	1.435.234,75	0,85
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	2.300	196	2.104	591,5700	1.124.458,65	0,66
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	1.126	5.674	209,8800	1.075.850,68	0,64
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	20.854	0	20.854	57,3500	1.080.474,21	0,64
							10.357.511,55	6,11
Vereinigtes Königreich								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	7.435	0	7.435	132,7400	1.173.230,98	0,69
							1.173.230,98	0,69
							24.924.546,95	14,73
Börsengehandelte Wertpapiere								
							24.924.546,95	14,73
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
							24.924.546,95	14,73

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2573331324	3,625% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.000.000	100,4380	1.004.380,00	0,59
XS2348638433	1,000% ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.500.000	83,0710	1.246.065,00	0,74
XS2224621420	0,625% adidas AG Reg.S. v.20(2035)	0	0	800.000	75,9570	607.656,00	0,36
XS1909193317	2,625% Allergan Funding SCS v.18(2028)	0	0	1.000.000	95,1820	951.820,00	0,56
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)	0	0	1.500.000	94,9100	1.423.650,00	0,84
XS2575952424	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.000.000	100,7890	1.007.890,00	0,60
XS2743029840	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	1.000.000	0	1.000.000	101,8860	1.018.860,00	0,60
XS2248451978	0,654% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	1.000.000	84,5740	845.740,00	0,50
XS2828820352	3,300% Bank of Queensland Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2029)	1.000.000	0	1.000.000	101,8780	1.018.780,00	0,60
BE0002483585	0,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	500.000	98,8330	494.165,00	0,29
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.500.000	98,3070	1.474.605,00	0,87
DE000BHY0SL9	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.500.000	82,1170	1.231.755,00	0,73
DE000BHY0A56	1,250% Berlin Hyp AG EMTN v.15(2025)	0	0	500.000	99,0080	495.040,00	0,29
DE000BHY0MX7	0,750% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	0	1.000.000	96,9910	969.910,00	0,57
FR0012326841	1,000% BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2025)	0	0	700.000	98,9170	692.419,00	0,41
XS1995781546	1,000% Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	200.000	94,9340	189.868,00	0,11
DE000CZ45WY7	0,250% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032)	0	0	2.000.000	83,2950	1.665.900,00	0,98
DE000CZ43Z15	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	0	0	1.000.000	100,7550	1.007.550,00	0,60
DE000CZ40N46	1,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	96,4440	675.108,00	0,40
XS2193657561	1,125% Conti-Gummi Finance Reg.S. v.20(2024)	0	0	700.000	99,8150	698.705,00	0,41
XS2630117328	4,000% Continental AG EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	1.000.000	102,6820	1.026.820,00	0,61
FR001400G5S8	3,250% Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	0	0	1.000.000	101,0410	1.010.410,00	0,60
XS2356091269	0,250% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	1.500.000	94,4400	1.416.600,00	0,84
DE000DB7XJJ2	2,750% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	360.000	99,4700	358.092,00	0,21

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS1770021860	0,500% Dte. Apotheker- und Ärztebank eG Pfe. v.18(2025)	0	0	1.000.000	98,6630	986.630,00	0,58
DE000GRN0016	0,750% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	400.000	99,7470	398.988,00	0,24
XS2296201424	2,875% Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.000.000	99,6430	996.430,00	0,59
DE000A30WF84	5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	300.000	101,9400	305.820,00	0,18
XS2024716099	1,375% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	700.000	86,5270	605.689,00	0,36
DE000DW6C0P2	3,250% DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Stufenzinsanleihe v.22(2024)	0	0	1.000.000	99,8000	998.000,00	0,59
XS1550149204	1,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	500.000	99,7500	498.750,00	0,29
AT0000A2N837	0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	83,6490	418.245,00	0,25
XS2698713695	5,125% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.23(2030)	600.000	0	600.000	108,0420	648.252,00	0,38
XS2307764238	0,750% Glencore Capital Finance DAC EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	88,6070	886.070,00	0,52
XS2530219349	2,625% Henkel AG & Co. KGaA Sustainability Linked Bond v.22(2027)	0	0	1.500.000	99,3950	1.490.925,00	0,88
DE000A3E5S00	0,625% HOCHTIEF AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	700.000	87,9190	615.433,00	0,36
FR001400M998	4,750% IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.000.000	0	1.000.000	104,0450	1.040.450,00	0,61
XS2541852211	3,310% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.22(2027)	0	0	2.000.000	100,0210	2.000.420,00	1,18
DE000A3H3KE9	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	0	0	1.500.000	76,3300	1.144.950,00	0,68
XS2844398482	4,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.24(2029)	1.000.000	0	1.000.000	101,0100	1.010.100,00	0,60
XS1684258137	0,875% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	600.000	97,2000	583.200,00	0,34
XS2415386726	0,625% LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	85,0940	850.940,00	0,50
DE000A2GSSS7	1,000% Ludwigshafen v.17(2027)	0	0	1.500.000	94,4270	1.416.405,00	0,84
DE000A3LH6T7	3,500% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	0	0	1.000.000	100,8650	1.008.650,00	0,60
XS2778370051	4,625% METRO AG Reg.S. v.24(2029)	1.300.000	0	1.300.000	103,3600	1.343.680,00	0,79

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV
EUR (Fortsetzung)							
DE000MHB33J5	2,750% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	0	0	1.000.000	99,7940	997.940,00	0,59
XS1189263400	1,125% Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	98,8820	494.410,00	0,29
DE000NWB2SC8	2,900% NRW.Bank EMTN v.22(2026)	0	0	1.500.000	100,2500	1.503.750,00	0,89
FR0013324340	1,000% Sanofi S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	600.000	97,2190	583.314,00	0,34
ES00000126B2	2,750% Spanien Reg.S. v.14(2024)	0	0	750.000	99,6710	747.532,50	0,44
XS2536730448	3,125% SpareBank 1 SMN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.500.000	99,8250	1.497.375,00	0,88
XS2579319513	3,750% Sparebank 1 SR-Bank ASA EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	1.000.000	101,7880	1.017.880,00	0,60
XS0222524372	6,822% Südzucker Internat Finance Reg.S. FRN Perp.	0	0	500.000	100,9000	504.500,00	0,30
XS1724873275	1,000% Südzucker Internat Finance Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	97,2850	972.850,00	0,57
XS1497606365	3,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	500.000	99,4020	497.010,00	0,29
XS1509006380	1,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	500.000	98,5840	492.920,00	0,29
XS1900750107	0,625% The Procter & Gamble Co. v.18(2024)	0	0	1.000.000	99,5100	995.100,00	0,59
CH0591979627	0,625% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.000.000	78,3290	783.290,00	0,46
XS1654192191	0,875% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	600.000	97,8320	586.992,00	0,35
XS2234567233	0,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	0	1.000.000	90,3120	903.120,00	0,53
DE000A2R7JD3	0,500% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	700.000	86,6770	606.739,00	0,36
AT0000A37249	4,875% Wienerberger AG Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	0	1.000.000	105,2570	1.052.570,00	0,62
XS1823518730	1,000% Würth Finance International B.V. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	98,2580	982.580,00	0,58
						56.999.687,50	33,64
USD							
US91282CGG06	4,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	1.500.000	0	1.500.000	99,6875	1.350.901,17	0,80
US91282CKQ32	4,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2034)	1.000.000	0	1.000.000	104,0352	939.878,54	0,56
						2.290.779,71	1,36
Börsengehandelte Wertpapiere						59.290.467,21	35,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2747181969	3,125% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.000.000	0	1.000.000	100,6220	1.006.220,00	0,59
XS2373642102	0,577% Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	1.500.000	89,4690	1.342.035,00	0,79
XS2802928775	3,750% Brenntag Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	300.000	0	300.000	100,9440	302.832,00	0,18
XS1689523840	1,125% Brenntag Finance BV Reg.S. v.17(2025)	0	0	500.000	97,5990	487.995,00	0,29
FR0014003182	0,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.500.000	90,0690	1.351.035,00	0,80
DE000DL19VP0	1,375% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	400.000	97,7870	391.148,00	0,23
DE000DL19VT2	0,750% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	1.000.000	96,3120	963.120,00	0,57
XS2102380776	0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	0	1.500.000	77,9550	1.169.325,00	0,69
XS2607183980	5,125% Harley Davidson Financial Services Inc. Reg.S. v.23(2026)	1.000.000	0	1.000.000	102,4190	1.024.190,00	0,60
XS2557551889	2,750% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	0	0	1.000.000	99,8630	998.630,00	0,59
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	0	0	1.000.000	89,7060	897.060,00	0,53
XS1199356954	1,250% Kellanova Co. v.15(2025)	0	0	500.000	98,7760	493.880,00	0,29
DE000A2YNZY4	1,125% Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	500.000	82,0080	410.040,00	0,24
XS2326546350	0,500% UBS AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.500.000	83,8220	1.257.330,00	0,74
CH0494734418	0,650% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.500.000	87,8260	1.317.390,00	0,78
						13.412.230,00	7,91
NOK							
XS2317058720	1,250% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.21(2026)	0	0	30.000.000	96,1400	2.479.070,33	1,46
						2.479.070,33	1,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						15.891.300,33	9,37
Anleihen						75.181.767,54	44,37

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A0Q4R69	iShares DAX ESG UCITS ETF DE	EUR	840.000	401.567	438.433	6,1300	2.687.594,29	1,59
DE000A0F5UG3	iShares Dow Jones Eurozone Sustainability Screened UCITS ETF DE	EUR	522.000	262.400	330.000	18,0940	5.971.020,00	3,53
							8.658.614,29	5,12
Irland								
IE000COQKPO9	Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	EUR	43.125	66.113	46.512	51,3100	2.386.530,72	1,41
IE00BKLC5874	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	571.000	0	571.000	4,5636	2.605.815,60	1,54
IE00B1FZS806	iShares II plc - iShares EUR Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	0	0	16.825	190,1750	3.199.694,38	1,89
IE000CR7DJ18	iShares S&P 500 ESG UCITS ETF	EUR	1.116.363	172.800	943.563	6,7360	6.355.840,37	3,75
IE00BH4G7D40	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	0	0	371.620	4,1569	1.544.787,18	0,91
IE00B1FZS798	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	0	0	34.335	160,8750	5.523.643,13	3,26
IE000ZO4CUT7	L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF	EUR	375.200	0	375.200	9,2670	3.476.978,40	2,05
IE00BRB36B93	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	EUR	0	185.602	60.198	28,0100	1.686.145,98	1,00
							26.779.435,76	15,81
Luxemburg								
LU0908554339	Allianz - Europe Equity Growth Select	EUR	1.000	1.844	476	2.475,2400	1.178.214,24	0,70
LU1377965386	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond	EUR	40.000	0	40.000	87,5800	3.503.200,00	2,07
LU1563454310	Amundi Global Aggregate Green Bond UCITS ETF	EUR	0	0	37.300	48,0950	1.793.943,50	1,06
LU1900066033	Amundi MSCI Semiconductors ESG Screened UCITS ETF	EUR	79.416	20.220	59.196	47,8750	2.834.008,50	1,67
LU1482751903	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	0	44.000	92.460	41,0300	3.793.633,80	2,24
LU0399027886	Flossbach von Storch Bond Opportunities	EUR	0	0	24.335	143,1700	3.484.041,95	2,06
LU0965886236	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	EUR	0	4.500	15.200	157,2700	2.390.504,00	1,41
LU0733665771	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	0	61.800	12,4052	766.641,36	0,45
LU1063759929	Uninstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	8.640	0	43.570	100,3300	4.371.378,10	2,58
							24.115.565,45	14,24
Investmentfondsanteile²⁾							59.553.615,50	35,17
Wertpapiervermögen							159.659.929,99	94,27

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2024	69	189	-120		-562.800,00	-0,33
						-562.800,00	-0,33
Short-Positionen						-562.800,00	-0,33
Terminkontrakte						-562.800,00	-0,33
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾						4.543.060,05	2,68
Festgelder						5.000.000,00	2,95
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						689.601,23	0,43
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						169.329.791,27	100,00

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Short-Positionen			
EUR			
	-120	-5.970.000,00	-3,53
		-5.970.000,00	-3,53
Short-Positionen		-5.970.000,00	-3,53
Terminkontrakte		-5.970.000,00	-3,53

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. August 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8412
Dänische Krone	DKK	1	7,4586
Japanischer Yen	JPY	1	160,9101
Norwegische Krone	NOK	1	11,6342
Schweizer Franken	CHF	1	0,9391
US-Dollar	USD	1	1,1069



VR Premium Fonds - Ambitio

Jahresbericht
1. September 2023 - 31. August 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Standard
WP-Kenn-Nr.:	AORKYY
ISIN-Code:	LU0392135595
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,46 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	21,40 %
Luxemburg	17,40 %
Vereinigte Staaten von Amerika	17,26 %
Irland	16,27 %
Frankreich	7,03 %
Niederlande	4,35 %
Schweiz	3,14 %
Vereinigtes Königreich	2,15 %
Dänemark	1,66 %
Supranationale Institutionen	1,61 %
Norwegen	1,22 %
Spanien	0,67 %
Australien	0,62 %
Kanada	0,30 %
Schweden	0,14 %
Belgien	0,12 %
Italien	0,12 %
Wertpapiervermögen	95,46 %
Festgelder	3,03 %
Bankguthaben ²⁾	1,34 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,17 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Ambitio

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	36,55 %
Banken	15,11 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,35 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,15 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,57 %
Software & Dienste	3,27 %
Versicherungen	3,20 %
Automobile & Komponenten	2,34 %
Investitionsgüter	2,21 %
Sonstiges	1,61 %
Versorgungsbetriebe	1,59 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,53 %
Groß- und Einzelhandel	1,51 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,50 %
Media & Entertainment	1,48 %
Staatsanleihen	1,47 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,44 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,33 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,25 %
Telekommunikationsdienste	0,91 %
Transportwesen	0,88 %
Immobilien	0,21 %
Wertpapiervermögen	95,46 %
Festgelder	3,03 %
Bankguthaben ²⁾	1,34 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,17 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.08.2022	146,22	1.481.765	34.395,92	98,68
31.08.2023	155,30	1.576.776	9.209,13	98,49
31.08.2024	165,05	1.534.175	-4.398,42	107,58

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Ambitio

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. August 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	157.529.428,76
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 143.473.018,12)	
Festgelder	5.000.000,00
Bankguthaben ¹⁾	2.208.403,50
Zinsforderungen	509.043,30
Dividendenforderungen	30.333,32
Forderungen aus Absatz von Anteilen	21.230,85
	165.298.439,73
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-16.387,85
Sonstige Passiva ²⁾	-233.919,00
	-250.306,85
Netto-Teilfondsvermögen	165.048.132,88
Umlaufende Anteile	1.534.174,766
Anteilwert	107,58 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	155.303.962,09
Ordentlicher Nettoaufwand	-99.421,59
Ertrags- und Aufwandsausgleich	2.445,01
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	11.930.882,65
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-16.329.306,61
Realisierte Gewinne	8.394.585,28
Realisierte Verluste	-3.342.538,59
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	8.767.943,34
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3.489.192,63
Ausschüttung	-3.069.611,33
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	165.048.132,88

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.576.775,571
Ausgegebene Anteile	116.044,512
Zurückgenommene Anteile	-158.645,317
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.534.174,766

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



VR Premium Fonds - Ambitio

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024

EUR

Erträge

Dividenden	845.442,47
Erträge aus Investmentanteilen	573.377,41
Zinsen auf Anleihen	895.167,45
Bankzinsen	175.325,32
Bestandsprovisionen	4.788,21
Ertragsausgleich	-44.564,77
Erträge insgesamt	2.449.536,09

Aufwendungen

Zinsaufwendungen	-920,97
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-2.327.208,78
Verwahrstellenvergütung	-89.625,91
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-37.901,95
Taxe d'abonnement	-69.627,45
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-13.644,11
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.953,13
Register- und Transferstellenvergütung	-15.102,27
Staatliche Gebühren	-3.376,81
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-31.716,06
Aufwandsausgleich	42.119,76
Aufwendungen insgesamt	-2.548.957,68
Ordentlicher Nettoaufwand	-99.421,59

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾ 172.089,34

Total Expense Ratio in Prozent ²⁾ 1,62

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Ambitio

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	22.200	0	22.200	922,2000	2.744.863,65	1,66
							2.744.863,65	1,66
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	9.000	7.490	9.000	280,9000	2.528.100,00	1,53
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	13.000	0	13.000	203,0000	2.639.000,00	1,60
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	43.000	0	190.900	12,7000	2.424.430,00	1,47
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	3.800	0	10.765	255,3000	2.748.304,50	1,67
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	98.000	0	98.000	25,4700	2.496.060,00	1,51
							12.835.894,50	7,78
Frankreich								
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	1.320	0	14.520	169,3400	2.458.816,80	1,49
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	800	0	3.100	677,4000	2.099.940,00	1,27
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	29.900	3.400	26.500	101,4400	2.688.160,00	1,63
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	4.400	4.944	11.656	230,4000	2.685.542,40	1,63
							9.932.459,20	6,02
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	9.440	0	9.440	285,4000	2.868.891,49	1,74
							2.868.891,49	1,74
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	18.143	0	18.143	142,5300	2.336.183,75	1,42
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	5.009	1.969	16.008	172,1200	2.489.201,34	1,51
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.100	1.516	13.384	222,2100	2.686.835,88	1,63
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	5.200	0	5.200	518,2200	2.434.496,34	1,48
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	6.500	413,1200	2.425.946,34	1,47
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	9.202	0	9.202	358,2100	2.977.909,86	1,80
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	5.819	1.095	4.724	591,5700	2.524.687,58	1,53
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	1.172	12.578	209,8800	2.384.922,43	1,44
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	46.205	0	46.205	57,3500	2.393.944,12	1,45
							22.654.127,64	13,73
Vereinigtes Königreich								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	16.870	0	16.870	132,7400	2.662.058,73	1,61
							2.662.058,73	1,61
Börsengehandelte Wertpapiere							53.698.295,21	32,54
Aktien, Anrechte und Genussscheine							53.698.295,21	32,54

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



VR Premium Fonds - Ambitio

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2573331324	3,625% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.000.000	100,4380	1.004.380,00	0,61
XS2348638433	1,000% ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.000.000	83,0710	830.710,00	0,50
XS2224621420	0,625% adidas AG Reg.S. v.20(2035)	0	0	500.000	75,9570	379.785,00	0,23
XS1909193317	2,625% Allergan Funding SCS v.18(2028)	0	0	500.000	95,1820	475.910,00	0,29
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)	0	0	1.000.000	94,9100	949.100,00	0,58
XS2575952424	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.000.000	100,7890	1.007.890,00	0,61
XS2248451978	0,654% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	500.000	84,5740	422.870,00	0,26
XS2828820352	3,300% Bank of Queensland Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2029)	1.000.000	0	1.000.000	101,8780	1.018.780,00	0,62
DE000BLB6JZ6	4,250% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	1.000.000	102,6420	1.026.420,00	0,62
BE0002483585	0,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	200.000	98,8330	197.666,00	0,12
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.000.000	98,3070	983.070,00	0,60
DE000BHY0SL9	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	700.000	82,1170	574.819,00	0,35
DE000BHY0A56	1,250% Berlin Hyp AG EMTN v.15(2025)	0	0	200.000	99,0080	198.016,00	0,12
DE000BHY0MX7	0,750% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	0	500.000	96,9910	484.955,00	0,29
DE000CZ43Z15	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	0	0	1.000.000	100,7550	1.007.550,00	0,61
XS2193657561	1,125% Conti-Gummi Finance Reg.S. v.20(2024)	0	0	300.000	99,8150	299.445,00	0,18
XS2630117328	4,000% Continental AG EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	1.000.000	102,6820	1.026.820,00	0,62
XS2356091269	0,250% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	1.000.000	94,4400	944.400,00	0,57
DE000DB7XJJ2	2,750% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	60.000	99,4700	59.682,00	0,04
XS1770021860	0,500% Dte. Apotheker- und Ärztebank eG Pfe. v.18(2025)	0	0	500.000	98,6630	493.315,00	0,30
XS2296201424	2,875% Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	0	0	500.000	99,6430	498.215,00	0,30
DE000A3T0X22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	0	0	500.000	93,2500	466.250,00	0,28
DE000A30WF84	5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	300.000	101,9400	305.820,00	0,19
XS2024716099	1,375% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	400.000	86,5270	346.108,00	0,21

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



VR Premium Fonds - Ambitio

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
DE000DW6C0P2	3,250% DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Stufenzinsanleihe v.22(2024)	0	0	1.000.000	99,8000	998.000,00	0,60
XS1550149204	1,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	200.000	99,7500	199.500,00	0,12
DE000A3E5S00	0,625% HOCHTIEF AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	300.000	87,9190	263.757,00	0,16
FR001400M998	4,750% IMERYYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.000.000	0	1.000.000	104,0450	1.040.450,00	0,63
XS2541852211	3,310% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.22(2027)	0	0	1.000.000	100,0210	1.000.210,00	0,61
DE000LB381U7	2,750% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.22(2024)	0	0	500.000	99,8920	499.460,00	0,30
XS2415386726	0,625% LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	85,0940	850.940,00	0,52
DE000A2GSSS7	1,000% Ludwigshafen v.17(2027)	0	0	500.000	94,4270	472.135,00	0,29
DE000A3LH6T7	3,500% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	0	0	1.000.000	100,8650	1.008.650,00	0,61
XS2778370051	4,625% METRO AG Reg.S. v.24(2029)	1.200.000	0	1.200.000	103,3600	1.240.320,00	0,75
DE000MHB33J5	2,750% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	0	0	1.000.000	99,7940	997.940,00	0,60
DE000NWB2SC8	2,900% NRW.Bank EMTN v.22(2026)	0	0	1.000.000	100,2500	1.002.500,00	0,61
XS2143036718	0,125% Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	0	500.000	98,3260	491.630,00	0,30
ES00000126B2	2,750% Spanien Reg.S. v.14(2024)	0	0	100.000	99,6710	99.671,00	0,06
XS2536730448	3,125% SpareBank 1 SMN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.000.000	99,8250	998.250,00	0,60
XS2579319513	3,750% Sparebank 1 SR-Bank ASA EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	1.000.000	101,7880	1.017.880,00	0,62
XS0222524372	6,822% Südzucker Internat Finance Reg.S. FRN Perp.	0	0	130.000	100,9000	131.170,00	0,08
XS1724873275	1,000% Südzucker Internat Finance Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	97,2850	291.855,00	0,18
XS1497606365	3,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	200.000	99,4020	198.804,00	0,12
XS1509006380	1,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	200.000	98,5840	197.168,00	0,12
XS1900750107	0,625% The Procter & Gamble Co. v.18(2024)	0	0	700.000	99,5100	696.570,00	0,42
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	0	0	1.300.000	100,8230	1.310.699,00	0,79
CH0483180946	1,000% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	0	0	200.000	95,8740	191.748,00	0,12

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



VR Premium Fonds - Ambitio

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
CH0591979627	0,625% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	500.000	78,3290	391.645,00	0,24
XS1654192191	0,875% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	200.000	97,8320	195.664,00	0,12
XS2234567233	0,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	0	500.000	90,3120	451.560,00	0,27
XS2282095970	0,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	88,6270	886.270,00	0,54
DE000A2R7JD3	0,500% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	86,6770	346.708,00	0,21
XS1823518730	1,000% Würth Finance International B.V. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	500.000	98,2580	491.290,00	0,30
						32.964.420,00	19,99
USD							
US91282CGG06	4,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	1.000.000	0	1.000.000	99,6875	900.600,78	0,55
US91282CKQ32	4,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2034)	1.000.000	0	1.000.000	104,0352	939.878,54	0,57
						1.840.479,32	1,12
Börsengehandelte Wertpapiere						34.804.899,32	21,11
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2373642102	0,577% Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	1.000.000	89,4690	894.690,00	0,54
XS1689523840	1,125% Brenntag Finance BV Reg.S. v.17(2025)	0	0	200.000	97,5990	195.198,00	0,12
FR0014003182	0,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	700.000	90,0690	630.483,00	0,38
DE000DL19VP0	1,375% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	200.000	97,7870	195.574,00	0,12
DE000DL19VT2	0,750% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	500.000	96,3120	481.560,00	0,29
XS1493724584	0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	200.000	92,8530	185.706,00	0,11
XS2102380776	0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	0	1.000.000	77,9550	779.550,00	0,47
XS2557551889	2,750% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	0	0	700.000	99,8630	699.041,00	0,42
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	0	0	500.000	89,7060	448.530,00	0,27
XS1199356954	1,250% Kellanova Co. v.15(2025)	0	0	200.000	98,7760	197.552,00	0,12
DE000A2YNZY4	1,125% Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	250.000	82,0080	205.020,00	0,12

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



VR Premium Fonds - Ambitio

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	200.000	97,9490	195.898,00	0,12	
XS2265968284	0,010% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	250.000	90,5440	226.360,00	0,14	
XS2326546350	0,500% UBS AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	83,8220	838.220,00	0,51	
CH0494734418	0,650% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	87,8260	878.260,00	0,53	
						7.051.642,00	4,26	
NOK								
XS2317058720	1,250% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.21(2026)	0	0	20.000.000	96,1400	1.652.713,55	1,00	
						1.652.713,55	1,00	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						8.704.355,55	5,26	
Anleihen						43.509.254,87	26,37	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A0Q4R69	iShares DAX ESG UCITS ETF DE	EUR	1.500.330	646.949	853.381	6,1300	5.231.225,53	3,17
						5.231.225,53	3,17	
Irland								
IE000COQKPO9	Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	EUR	78.687	54.175	92.412	51,3100	4.741.659,72	2,87
IE00BKLC5874	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	561.000	0	561.000	4,5636	2.560.179,60	1,55
IE000CR7DJ18	iShares S&P 500 ESG UCITS ETF	EUR	2.010.592	391.500	1.619.092	6,7360	10.906.203,71	6,61
IE00BH4G7D40	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	0	0	258.153	4,1569	1.073.116,21	0,65
IE00B1FZS798	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	0	0	10.250	160,8750	1.648.968,75	1,00
IE000ZO4CUT7	L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF	EUR	230.000	0	230.000	9,2670	2.131.410,00	1,29
IE00BRB36B93	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	EUR	0	138.543	135.657	28,0100	3.799.752,57	2,30
						26.861.290,56	16,27	
Luxemburg								
LU0908554339	Allianz - Europe Equity Growth Select	EUR	343	1.149	937	2.475,2400	2.319.299,88	1,41
LU1377965386	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond	EUR	32.000	0	32.000	87,5800	2.802.560,00	1,70
LU1900066033	Amundi MSCI Semiconductors ESG Screened UCITS ETF	EUR	156.526	39.504	117.022	47,8750	5.602.428,25	3,39
LU1482751903	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	32.322	62.800	162.122	41,0300	6.651.865,66	4,03

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



VR Premium Fonds - Ambitio

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg (Fortsetzung)								
LU0965886236	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	EUR	0	2.000	31.900	157,2700	5.016.913,00	3,04
LU0733665771	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	0	250.000	12,4052	3.101.300,00	1,88
LU1063759929	Uninstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	17.000	0	27.260	100,3300	2.734.995,80	1,66
							28.229.362,59	17,11
Investmentfondsanteile²⁾							60.321.878,68	36,55
Wertpapiervermögen							157.529.428,76	95,46
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							2.208.403,50	1,34
Festgelder							5.000.000,00	3,03
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							310.300,62	0,17
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							165.048.132,88	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Ambitio

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. August 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8412
Dänische Krone	DKK	1	7,4586
Japanischer Yen	JPY	1	160,9101
Norwegische Krone	NOK	1	11,6342
Schweizer Franken	CHF	1	0,9391
US-Dollar	USD	1	1,1069



VR Premium Fonds - Progressio

Jahresbericht
1. September 2023 - 31. August 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Standard
WP-Kenn-Nr.:	A0RKYZ
ISIN-Code:	LU0392136643
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,46 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	22,79 %
Luxemburg	17,70 %
Irland	16,51 %
Deutschland	16,19 %
Frankreich	9,81 %
Schweiz	2,81 %
Vereinigtes Königreich	2,62 %
Dänemark	2,54 %
Wertpapiervermögen	90,97 %
Bankguthaben ²⁾	9,11 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Progressio

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	37,77 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,88 %
Software & Dienste	5,32 %
Versicherungen	5,29 %
Banken	4,98 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,98 %
Investitionsgüter	2,63 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,52 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,45 %
Groß- und Einzelhandel	2,41 %
Versorgungsbetriebe	2,38 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,34 %
Media & Entertainment	2,34 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,01 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,67 %
Wertpapiervermögen	90,97 %
Bankguthaben ²⁾	9,11 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.08.2022	61,81	511.990	23.063,01	120,73
31.08.2023	70,12	566.607	6.503,77	123,76
31.08.2024	73,96	527.055	-5.366,38	140,32

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Progressio

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. August 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	67.290.135,92
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 56.120.408,14)	
Bankguthaben ¹⁾	6.739.644,50
Zinsforderungen	27.601,57
Dividendenforderungen	22.053,98
	74.079.435,97
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-7.789,66
Sonstige Passiva ²⁾	-113.409,02
	-121.198,68
Netto-Teilfondsvermögen	73.958.237,29
Umlaufende Anteile	527.055,159
Anteilwert	140,32 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	70.122.899,94
Ordentlicher Nettoaufwand	-128.449,88
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-3.451,95
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	6.224.063,47
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-11.590.445,61
Realisierte Gewinne	5.834.491,78
Realisierte Verluste	-1.593.388,74
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	5.911.133,15
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	283.391,06
Ausschüttung	-1.102.005,93
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	73.958.237,29

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	566.607,162
Ausgegebene Anteile	46.841,744
Zurückgenommene Anteile	-86.393,747
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	527.055,159

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.



VR Premium Fonds - Progressio

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024

EUR

Erträge

Dividenden	644.229,82
Erträge aus Investmentanteilen	315.928,84
Zinsen auf Anleihen	18.204,21
Bankzinsen	92.598,40
Bestandsprovisionen	3.381,28
Sonstige Erträge	6.667,62
Ertragsausgleich	-53.796,36
Erträge insgesamt	1.027.213,81

Aufwendungen

Zinsaufwendungen	-1.106,98
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-1.063.729,82
Verwahrstellenvergütung	-40.834,69
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-29.192,39
Taxe d'abonnement	-31.353,30
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-12.675,30
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-894,65
Register- und Transferstellenvergütung	-10.452,27
Staatliche Gebühren	-1.587,39
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-21.085,21
Aufwandsausgleich	57.248,31
Aufwendungen insgesamt	-1.155.663,69
Ordentlicher Nettoaufwand	-128.449,88

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾ 127.243,95

Total Expense Ratio in Prozent ²⁾ 1,66

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeiner Verwaltungsvergütung und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Progressio

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	17.700	2.525	15.175	922,2000	1.876.275,04	2,54
							1.876.275,04	2,54
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	6.900	6.015	6.900	280,9000	1.938.210,00	2,62
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	9.700	534	9.166	203,0000	1.860.698,00	2,52
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	25.650	8.296	138.454	12,7000	1.758.365,80	2,38
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	2.750	472	7.738	255,3000	1.975.511,40	2,67
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	75.000	4.238	70.762	25,4700	1.802.308,14	2,44
							9.335.093,34	12,63
Frankreich								
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	1.071	682	11.099	169,3400	1.879.504,66	2,54
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	725	129	2.196	677,4000	1.487.570,40	2,01
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	20.395	1.186	19.209	101,4400	1.948.560,96	2,63
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	4.770	4.812	8.458	230,4000	1.948.723,20	2,63
							7.264.359,22	9,81
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	7.265	416	6.849	285,4000	2.081.465,87	2,81
							2.081.465,87	2,81
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	13.874	795	13.079	142,5300	1.684.117,69	2,28
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	3.694	2.188	11.486	172,1200	1.786.042,39	2,41
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.125	1.565	9.680	222,2100	1.943.258,47	2,63
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	3.700	0	3.700	518,2200	1.732.237,78	2,34
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	463	253	4.710	413,1200	1.757.878,04	2,38
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	7.121	413	6.708	358,2100	2.170.812,79	2,94
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	4.448	1.058	3.390	591,5700	1.811.746,59	2,45
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	1.795	1.418	9.117	209,8800	1.728.680,06	2,34
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	35.618	2.026	33.592	57,3500	1.740.447,38	2,35
							16.355.221,19	22,12
Vereinigtes Königreich								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	12.985	711	12.274	132,7400	1.936.817,36	2,62
							1.936.817,36	2,62
							38.849.232,02	52,53
Börsengehandelte Wertpapiere								
							38.849.232,02	52,53

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



VR Premium Fonds - Progressio

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1900750107	0,625% The Procter & Gamble Co. v.18(2024)		0	0	500.000	99,5100	497.550,00	0,67
							497.550,00	0,67
Börsengehandelte Wertpapiere							497.550,00	0,67
Anleihen							497.550,00	0,67
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A0Q4R69	iShares DAX ESG UCITS ETF DE	EUR	1.056.641	627.305	429.336	6,1300	2.631.829,68	3,56
							2.631.829,68	3,56
Irland								
IE000COQKPO9	Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	EUR	53.437	37.425	68.936	51,3100	3.537.106,16	4,78
IE000CR7DJ18	iShares S&P 500 ESG UCITS ETF	EUR	1.223.162	353.523	869.639	6,7360	5.857.888,30	7,92
IE00BRB36B93	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	EUR	0	69.129	100.727	28,0100	2.821.363,27	3,81
							12.216.357,73	16,51
Luxemburg								
LU0908554339	Allianz - Europe Equity Growth Select	EUR	255	757	698	2.475,2400	1.727.717,52	2,34
LU1900066033	Amundi MSCI Semiconductors ESG Screened UCITS ETF	EUR	111.127	33.516	77.611	47,8750	3.715.626,63	5,02
LU1482751903	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	0	43.510	94.665	41,0300	3.884.104,95	5,25
LU0965886236	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	EUR	0	1.443	23.957	157,2700	3.767.717,39	5,09
							13.095.166,49	17,70
Investmentfondsanteile²⁾							27.943.353,90	37,77
Wertpapiervermögen							67.290.135,92	90,97
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							6.739.644,50	9,11
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-71.543,13	-0,08
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							73.958.237,29	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Progressio

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. August 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8412
Dänische Krone	DKK	1	7,4586
Japanischer Yen	JPY	1	160,9101
Schweizer Franken	CHF	1	0,9391
US-Dollar	USD	1	1,1069



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Berichtszeitraum
25. September 2023 - 31. August 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Standard
WP-Kenn-Nr.:	A3ENFL
ISIN-Code:	LU2645228110
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,86 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	15,86 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,29 %
Frankreich	10,46 %
Niederlande	8,58 %
Irland	8,36 %
Luxemburg	5,32 %
Spanien	3,09 %
Belgien	2,79 %
Italien	2,79 %
Vereinigtes Königreich	2,38 %
Dänemark	2,12 %
Kanada	2,06 %
Slowakei	1,25 %
Slowenien	1,24 %
Portugal	1,17 %
Norwegen	1,00 %
Australien	0,93 %
Singapur	0,92 %
Supranationale Institutionen	0,86 %
Österreich	0,80 %
Schweden	0,80 %
Rumänien	0,78 %
Lettland	0,77 %
Island	0,74 %
Schweiz	0,64 %
Neuseeland	0,62 %
Kroatien	0,61 %
Cayman-Inseln	0,55 %
Zypern	0,55 %
Wertpapiervermögen	89,33 %
Festgelder	4,55 %
Bankguthaben ²⁾	4,95 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,17 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	23,59 %
Staatsanleihen	10,91 %
Investmentfondsanteile	9,46 %
Automobile & Komponenten	8,82 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,22 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,69 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,58 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,22 %
Investitionsgüter	3,08 %
Versorgungsbetriebe	2,83 %
Telekommunikationsdienste	2,28 %
Groß- und Einzelhandel	2,08 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,53 %
Verbraucherdienste	1,52 %
Transportwesen	1,28 %
Sonstiges	0,86 %
Hardware & Ausrüstung	0,80 %
Immobilien	0,75 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,43 %
Media & Entertainment	0,40 %
Wertpapiervermögen	89,33 %
Festgelder	4,55 %
Bankguthaben ²⁾	4,95 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,17 %
	100,00 %

Entwicklung seit Auflegung

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
25.09.2023	Auflegung	-	75,00	75,00
31.08.2024	65,90	840.778	63.605,03	78,38

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. August 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	58.833.438,87
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 57.580.932,10)	
Festgelder	3.000.000,00
Bankguthaben ¹⁾	3.260.968,24
Zinsforderungen	906.351,91
Forderungen aus Absatz von Anteilen	70.991,39
	66.071.750,41
Sonstige Passiva ²⁾	-171.189,67
	-171.189,67
Netto-Teilfondsvermögen	65.900.560,74
Umlaufende Anteile	840.778,189
Anteilwert	78,38 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 25. September 2023 bis zum 31. August 2024

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	1.284.411,11
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-262.928,94
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	64.579.267,06
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-974.232,69
Realisierte Gewinne	31.684,48
Realisierte Verluste	-10.147,01
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.354.740,55
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-102.233,78
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	65.900.560,78

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Anteile	853.526,831
Zurückgenommene Anteile	-12.748,642
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	840.778,189

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Verwaltungsvergütung.



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 25. September 2023 bis zum 31. August 2024

	EUR
Erträge	
Erträge aus Investmentanteilen	164.654,18
Zinsen auf Anleihen	1.228.476,94
Bankzinsen	271.934,06
Ertragsausgleich	467.707,75
Erträge insgesamt	2.132.772,93
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-95,55
Performancevergütung	-100.447,69
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-419.146,49
Verwahrstellenvergütung	-27.333,19
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-25.325,95
Taxe d'abonnement	-28.069,37
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-16.878,27
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-203,14
Register- und Transferstellenvergütung	-11.348,64
Staatliche Gebühren	-946,26
Gründungskosten	-1.422,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-12.366,46
Aufwandsausgleich	-204.778,81
Aufwendungen insgesamt	-848.361,82
Ordentlicher Nettoertrag	1.284.411,11
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	7.490,53
Total Expense Ratio in Prozent ³⁾	1,07
Performancevergütung in Prozent ²⁾	0,20

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.

³⁾ Für den Zeitraum vom 25. September 2023 bis zum 31. August 2024.



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
CAD								
CA135087M276	1,500%	Kanada v.21(2031)	750.000	0	750.000	90,6440	455.833,45	0,69
							455.833,45	0,69
EUR								
DE000A289LU4	0,250%	Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	400.000	0	400.000	89,8570	359.428,00	0,55
XS2646222633	3,951%	ANZ New Zealand [Intl] Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	400.000	0	400.000	102,0980	408.392,00	0,62
XS2498554992	4,000%	Ayvens S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	500.000	0	500.000	102,1870	510.935,00	0,78
XS2403533263	1,000%	A2A S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	600.000	0	600.000	78,9440	473.664,00	0,72
XS2534785865	3,375%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2027)	400.000	0	400.000	101,3190	405.276,00	0,61
XS2743029840	3,750%	Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	400.000	0	400.000	101,8860	407.544,00	0,62
PTBSPCOM0006	3,750%	Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	400.000	0	400.000	101,4390	405.756,00	0,62
XS2828820352	3,300%	Bank of Queensland Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2029)	600.000	0	600.000	101,8780	611.268,00	0,93
XS2560422581	5,262%	Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	400.000	0	400.000	109,0350	436.140,00	0,66
XS2342059784	4,577%	Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	400.000	0	400.000	100,4200	401.680,00	0,61
BE6352800765	4,000%	Barry Callebaut Services NV Reg.S. v.24(2029)	600.000	0	600.000	101,7900	610.740,00	0,93
BE0002993740	3,750%	Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	0	300.000	101,3910	304.173,00	0,46
BE0002963446	4,125%	Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	400.000	0	400.000	103,3860	413.544,00	0,63
XS1378880253	2,875%	BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	400.000	0	400.000	99,1300	396.520,00	0,60
FR0014009YD9	1,750%	BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	400.000	0	400.000	96,6360	386.544,00	0,59
XS1637333748	1,500%	British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	400.000	0	400.000	95,6470	382.588,00	0,58
XS2258971071	0,375%	Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	400.000	0	400.000	96,3650	385.460,00	0,58
XS2676814499	4,250%	Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	400.000	0	400.000	104,7720	419.088,00	0,64
XS2755443459	4,386%	Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2027)	300.000	0	300.000	100,5730	301.719,00	0,46
XS2696089197	4,250%	Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	0	500.000	104,8410	524.205,00	0,80
XS2385114298	0,625%	Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	500.000	0	500.000	88,0700	440.350,00	0,67
XS2056430874	0,375%	Continental AG EMTN Reg.S. v.19(2025)	500.000	0	500.000	97,4440	487.220,00	0,74
FR001400KFO8	3,375%	Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	400.000	0	400.000	102,2110	408.844,00	0,62

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
FR0010920900	4,000% Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.10(2025)	400.000	0	400.000	100,8010	403.204,00	0,61
FR0013508512	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	400.000	0	400.000	98,2320	392.928,00	0,60
XS2741808898	3,875% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	400.000	0	400.000	101,4610	405.844,00	0,62
XS2202902636	1,750% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2030)	300.000	0	300.000	97,4710	292.413,00	0,44
DE000DB7XJJ2	2,750% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	400.000	0	400.000	99,4700	397.880,00	0,60
XS1382791975	1,500% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2028)	500.000	0	500.000	95,4410	477.205,00	0,72
DE000A351ZS6	3,750% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2029)	400.000	0	400.000	103,1740	412.696,00	0,63
XS2265369657	3,000% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	400.000	0	400.000	99,2020	396.808,00	0,60
DE000A30WFU3	1,750% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	500.000	0	500.000	96,7450	483.725,00	0,73
DE000A31RJZ2	3,625% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	500.000	0	500.000	101,9640	509.820,00	0,77
DE000A2DASM5	4,600% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	100.000	0	100.000	80,2500	80.250,00	0,12
DE000DW6DAB7	4,500% DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Stufenzinsanleihe v.23(2029)	400.000	0	400.000	100,0100	400.040,00	0,61
XS2589260723	4,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	500.000	0	500.000	103,3570	516.785,00	0,78
XS2673547746	4,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	400.000	0	400.000	103,7320	414.928,00	0,63
XS2724457457	5,125% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.23(2029)	500.000	0	500.000	104,4270	522.135,00	0,79
XS2698713695	5,125% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.23(2030)	500.000	0	500.000	108,0420	540.210,00	0,82
XS2125145867	0,850% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.20(2026)	400.000	0	400.000	96,5500	386.200,00	0,59
XS2307764238	0,750% Glencore Capital Finance DAC EMTN Reg.S. v.21(2029)	500.000	0	500.000	88,6070	443.035,00	0,67
XS2630524986	6,750% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.23(2026)	400.000	0	400.000	102,7110	410.844,00	0,62
DE000HCB0BZ1	4,875% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	400.000	0	400.000	103,1080	412.432,00	0,63
DE000HCB0B36	4,750% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	0	300.000	104,4590	313.377,00	0,48
XS2328823104	1,125% Heathrow Funding Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2032)	400.000	0	400.000	86,9930	347.972,00	0,53
XS2721465271	4,875% Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	0	500.000	107,9730	539.865,00	0,82

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV
EUR (Fortsetzung)							
XS2047479469	0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	500.000	0	500.000	94,1290	470.645,00	0,71
DE000A383EL9	4,250% HOCHTIEF AG EMTN Reg.S. v.24(2030)	600.000	0	600.000	102,0440	612.264,00	0,93
FR001400M998	4,750% IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	500.000	0	500.000	104,0450	520.225,00	0,79
XS2624977554	4,750% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	400.000	0	400.000	107,3110	429.244,00	0,65
XS2592658947	5,625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	500.000	0	500.000	111,4300	557.150,00	0,85
IE00B4TV0D44	5,400% Irland v.09(2025)	400.000	0	400.000	101,1350	404.540,00	0,61
XS2411447043	0,750% Islandsbanki hf. Sustainability Bond v.22(2025)	500.000	0	500.000	98,1910	490.955,00	0,74
IT0005554982	5,012% Italien Reg.S. FRN v.23(2031)	500.000	0	500.000	100,8320	504.160,00	0,77
FR001400KHZ0	3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	500.000	0	500.000	101,4990	507.495,00	0,77
XS1713462668	2,700% Kroatien Reg.S. v.18(2028)	400.000	0	400.000	99,8390	399.356,00	0,61
XS2844398482	4,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.24(2029)	600.000	0	600.000	101,0100	606.060,00	0,92
XS2549862758	3,875% Lettland Reg.S. v.22(2027)	500.000	0	500.000	102,0750	510.375,00	0,77
FR001400KJP7	3,250% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	500.000	0	500.000	101,2980	506.490,00	0,77
XS2778370051	4,625% METRO AG Reg.S. v.24(2029)	500.000	0	500.000	103,3600	516.800,00	0,78
DE000MHB36J8	3,500% Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. Pfe. v.23(2026)	400.000	0	400.000	101,4380	405.752,00	0,62
XS2708165761	5,100% NIBC Bank NV EMTN v.23(2025)	400.000	0	400.000	100,5920	402.368,00	0,61
XS1721760541	1,500% Orsted A/S Reg.S. Green Bond v.17(2029)	500.000	0	500.000	91,6020	458.010,00	0,70
XS2838470123	3,290% Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2027)	600.000	0	600.000	101,3510	608.106,00	0,92
FR001400PX40	3,375% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	500.000	0	500.000	100,5170	502.585,00	0,76
XS2802892054	4,125% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	500.000	0	500.000	100,9310	504.655,00	0,77
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	500.000	0	500.000	91,0830	455.415,00	0,69
CH1224575899	5,230% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft EMTN Reg.S. v.22(2027)	400.000	0	400.000	105,3750	421.500,00	0,64
FR001400KXW4	4,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	500.000	0	500.000	102,2290	511.145,00	0,78
XS2538440780	5,000% Rumänien Reg.S. v.22(2026)	500.000	0	500.000	102,6680	513.340,00	0,78
AT0000A377W8	5,375% Slovenská Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	400.000	0	400.000	104,0810	416.324,00	0,63
SK4120004987	4,500% Slowakei Reg.S. v.06(2026)	398.328	0	398.328	102,6190	408.760,21	0,62
SI0002103164	5,125% Slowenien Reg.S. v.11(2026)	400.000	0	400.000	103,9120	415.648,00	0,63
ES00000123C7	5,900% Spanien Reg.S. v.11(2026)	400.000	0	400.000	106,0560	424.224,00	0,64
XS2579319513	3,750% Sparebank 1 SR-Bank ASA EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	400.000	0	400.000	101,7880	407.152,00	0,62
XS2820438401	3,375% Sparebank 1 SR-Bank ASA EMTN Reg.S. v.24(2029)	250.000	0	250.000	100,6900	251.725,00	0,38
XS2356041165	1,250% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	500.000	0	500.000	80,9120	404.560,00	0,61
XS0222524372	6,822% Südzucker Internat Finance Reg.S. FRN Perp.	200.000	0	200.000	100,9000	201.800,00	0,31

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS2720095624	5,375% Tapestry Inc. v.23(2027)	500.000	0	500.000	103,9590	519.795,00	0,79
XS1497606365	3,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	300.000	0	300.000	99,4020	298.206,00	0,45
XS2725836410	5,375% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	500.000	0	500.000	105,6350	528.175,00	0,80
XS2149207354	3,375% The Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	400.000	0	400.000	99,9090	399.636,00	0,61
XS2744121943	3,125% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	600.000	0	600.000	99,9580	599.748,00	0,91
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	300.000	0	300.000	87,7880	263.364,00	0,40
FR0014006EG0	1,875% Verallia SA Reg.S. v.21(2031)	500.000	0	500.000	87,8470	439.235,00	0,67
XS2592659671	4,250% V.F. Corporation EMTN Green Bond v.23(2029)	600.000	0	600.000	97,9770	587.862,00	0,89
XS2554488978	4,250% Volkswagen International Finance NV-EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	400.000	0	400.000	102,5460	410.184,00	0,62
XS2745725155	3,875% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	600.000	0	600.000	101,6150	609.690,00	0,93
DE000A1ZY989	1,500% Vonovia SE Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	500.000	98,7290	493.645,00	0,75
AT0000A37249	4,875% Wienerberger AG Reg.S. v.23(2028)	500.000	0	500.000	105,2570	526.285,00	0,80
XS2262961076	2,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	100.000	0	100.000	96,3570	96.357,00	0,15
XS2105095777	0,625% Zypern EMTN Reg.S. v.20(2030)	400.000	0	400.000	89,8490	359.396,00	0,55
						40.262.080,21	61,13
USD							
US298785KC96	4,750% European Investment Bank (EIB) v.24(2029)	600.000	0	600.000	104,2520	565.102,54	0,86
US24422EWR60	4,750% John Deere Capital Corporation v.23(2028)	500.000	0	500.000	101,7650	459.684,71	0,70
XS1085735899	5,125% Portugal Reg.S. v.14(2024)	400.000	0	400.000	99,9453	361.171,92	0,55
US91282CFQ96	4,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	400.000	0	400.000	99,8320	360.762,60	0,55
US91282CGG06	4,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	800.000	0	800.000	99,6875	720.480,62	1,09
US91282CKQ32	4,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2034)	600.000	0	600.000	104,0352	563.927,13	0,86
US912810EX29	6,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.96(2026)	400.000	0	400.000	105,6113	381.647,22	0,58
						3.412.776,74	5,19
Börsengehandelte Wertpapiere						44.130.690,40	67,01

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
SI0002104576	3,000% Slowenien Reg.S. v.24(2034)	400.000	0	400.000	99,6800	398.720,00	0,61
XS2838482052	4,285% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	600.000	0	600.000	100,0120	600.072,00	0,91
XS2821805533	4,302% WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2030)	600.000	0	600.000	99,2330	595.398,00	0,90
						1.594.190,00	2,42
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						1.594.190,00	2,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2747181969	3,125% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	600.000	0	600.000	100,6220	603.732,00	0,92
FR001400F2R8	8,125% Air France-KLM S.A. Reg.S. v.23(2028)	400.000	0	400.000	111,6480	446.592,00	0,68
FR0014009A50	1,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2025)	400.000	0	400.000	98,2180	392.872,00	0,60
XS2802928775	3,750% Brenntag Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	400.000	0	400.000	100,9440	403.776,00	0,61
XS2356316872	1,750% CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	100.000	0	100.000	95,9760	95.976,00	0,15
XS2689094279	3,500% DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	400.000	0	400.000	101,4670	405.868,00	0,62
XS2660380622	4,125% DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.23(2028)	400.000	0	400.000	102,3890	409.556,00	0,62
XS2405483301	2,750% Forvia SE Reg.S. v.21(2027)	300.000	0	300.000	97,0080	291.024,00	0,44
XS2607183980	5,125% Harley Davidson Financial Services Inc. Reg.S. v.23(2026)	400.000	0	400.000	102,4190	409.676,00	0,62
XS2149379211	2,000% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	93,2630	466.315,00	0,71
XS2765558635	3,400% Linde Plc. Reg.S. v.24(2036)	500.000	0	500.000	99,0190	495.095,00	0,75
XS2332250708	2,875% Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	95,1250	285.375,00	0,43
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	500.000	0	500.000	99,2750	496.375,00	0,75
BE6350791073	3,875% Solvay S.A. Reg.S. v.24(2028)	500.000	0	500.000	101,0710	505.355,00	0,77
						5.707.587,00	8,67
USD							
US01609WAQ50	3,600% Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	400.000	0	400.000	99,5920	359.895,20	0,55
US023135BN51	5,200% Amazon.com Inc. v.17(2025)	500.000	0	500.000	100,9660	456.075,53	0,69
US87264ABU88	2,625% T-Mobile USA Inc. v.21(2026)	400.000	0	400.000	96,9190	350.235,79	0,53
						1.166.206,52	1,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.873.793,52	10,44
Anleihen						52.598.673,92	79,87

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Vermögensaufstellung zum 31. August 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Irland								
IE00BKLC5874	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	341.867	0	341.867	4,5636	1.560.144,24	2,37
IE000Z04CUT7	L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF	EUR	184.300	0	184.300	9,2670	1.707.908,10	2,59
							3.268.052,34	4,96
Luxemburg								
LU1377965386	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond	EUR	15.718	0	15.718	87,5800	1.376.582,44	2,09
LU1063759929	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	15.849	0	15.849	100,3300	1.590.130,17	2,41
							2.966.712,61	4,50
Investmentfondsanteile²⁾							6.234.764,95	9,46
Wertpapiervermögen							58.833.438,87	89,33
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							3.260.968,24	4,95
Festgelder							3.000.000,00	4,55
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							806.153,63	1,17
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							65.900.560,74	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. August 2024 in Euro umgerechnet.

Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4914
US-Dollar	USD	1	1,1069



VR Premium Fonds

Konsolidierter Jahresbericht

des VR Premium Fonds mit den Teilfonds

VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen, VR Premium Fonds - Ambitio, VR Premium Fonds - Progressio und VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. August 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	443.312.933,54
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 413.359.164,53)	
Festgelder	13.000.000,00
Bankguthaben ¹⁾	16.752.076,29
Zinsforderungen	2.367.543,53
Dividendenforderungen	65.844,05
Forderungen aus Absatz von Anteilen	92.222,24
	475.590.619,65
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-32.682,51
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-562.800,00
Sonstige Passiva ²⁾	-758.414,96
	-1.353.897,47
Netto-Fondsvermögen	474.236.722,18

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	394.283.778,35
Ordentlicher Nettoertrag	1.141.921,27
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-262.368,49
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	90.639.656,90
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-45.061.221,10
Realisierte Gewinne	22.728.663,38
Realisierte Verluste	-7.989.013,31
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	18.366.134,70
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	8.604.773,36
Ausschüttung	-8.215.602,84
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	474.236.722,22

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Performancevergütung.



VR Premium Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024

EUR

Erträge

Dividenden	1.890.590,63
Erträge aus Investmentanteilen	1.750.481,71
Zinsen auf Anleihen	3.523.715,44
Bankzinsen	858.273,76
Bestandsprovisionen	9.999,06
Sonstige Erträge	6.667,62
Ertragsausgleich	310.400,64
Erträge insgesamt	8.350.128,86

Aufwendungen

Zinsaufwendungen	-2.321,67
Performancevergütung	-100.447,69
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-6.248.489,57
Verwahrstellenvergütung	-251.708,48
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-131.088,80
Taxe d'abonnement	-203.685,59
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-57.938,88
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-5.099,18
Register- und Transferstellenvergütung	-51.530,45
Staatliche Gebühren	-9.877,24
Gründungskosten	-1.422,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-96.565,89
Aufwandsausgleich	-48.032,15
Aufwendungen insgesamt	-7.208.207,59
Ordentlicher Nettoertrag	1.141.921,27

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.



Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2024

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „VR Premium Fonds“ wurde auf Initiative der Vereinigten VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG (vormals: Volksbank Kur- und Rheinpfalz eG) aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 20. Oktober 2008 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 26. November 2008 im Mémorial, „Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil électronique des Sociétés et Association“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Oktober 2024 geändert und im RESA veröffentlicht.

Das Sondervermögen ist ein Luxemburger Investmentfonds (Fonds Commun de Placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) handelt es sich um eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82183 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich zum 31. Dezember 2023 auf 10.080.000 EUR vor Gewinnverwendung.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Der Jahresabschluss wurde in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und der Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt. Bei einem Teilfonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Teilfondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei einer Anteilklasse mit zur Teilfondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Teilfondswährung mit dem der Netto-Teilfondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:



Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2024

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter Buchstabe b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche, und Verbindlichkeiten werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt

- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- i) Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate ist der jeweilige Teilfonds verpflichtet, Sicherheiten zur Deckung von Risiken in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern.

Zur Stellung von Sicherheitsleistungen im Rahmen der Abwicklung von Geschäften mit Finanzinstrumenten darf das jeweilige Teilfondsvermögen gemäß aktuellem Verkaufsprospekt verpfändet oder sonst belastet, zur Sicherung übereignet oder zur Sicherung abgetreten werden.



Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2024

Durch eine gesamtheitliche Verpfändung bestehender Kontoguthaben zuzüglich aufgelaufener Zinsen sowie der damit verbundenen Rechte und sonstigen Forderungen und sämtlicher Wertpapiere und entsprechender Werte einschließlich der Zins-, Renten-, und Gewinnanteilscheine nebst Erneuerungsscheinen sowie etwaiger Bezugsrechten und Berichtigungsaktien, die in dem Pfanddepot gegenwärtig oder künftig gebucht sind, wird dem jeweiligen Teilfonds des VR Premium Fonds keine Initial Margin belastet. Eine Hinterlegung von Barmitteln als Sicherheit (Initial Margin) entfällt somit.

Zum Stichtag 31. August 2024 hat die Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Rahmen der Abwicklung von Termingeschäften, basierend auf dem mit der Verwahrstelle abgeschlossenen Verpfändungsvertrag, für den jeweiligen Teilfonds die im Folgenden dargestellten Verpflichtungen gegenüber der Verwahrstelle:

Teilfonds	Pfandnehmer	Währung	Pfandschuld
VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen	DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	395.178,30

Zum Stichtag 31. August 2024 stellt der jeweilige Teilfonds im Zusammenhang mit der Abwicklung von Termingeschäften Barsicherheiten in Form einer Variation Margin in Höhe von:

Teilfonds	Kontrahent	Währung	Variation Margin
VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen	DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	487.200,00

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d’abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a.. Eine reduzierte „taxe d’abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „taxe d’abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d’abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d’abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d’abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder keinen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds. Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Informationen zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.



Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2024

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben insbesondere zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Teilfondswährung}}{\text{Durchschnittliches Teilfondsvolumen}} \times 100$$

(Basis: bewertungstagliches NTFV*)

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die TER gibt an, wie stark das jeweilige Teilfondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der taxe d'abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Teilfonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des jeweiligen durchschnittlichen Teilfondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwilige performanceabhangige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

Sofern der jeweilige Teilfonds in Zielfonds investiert, wird auf die Berechnung einer synthetischen TER verzichtet.

7.) TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des jeweiligen Teilfonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten können im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebuhren, Lagerstellengebühren zählen.

8.) ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

9.) RISIKOMANAGEMENT

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie den Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios der von ihr verwalteten Teilfonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagementverfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagementverfahrens anhand zweckdienlicher und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Teilfonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

Commitment Approach:

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertaquivalente mittels des Delta-Ansatzes umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertaquivalente darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (sogenannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (sogenanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

- Relativer VaR-Ansatz:

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.



Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2024

- **Absoluter VaR-Ansatz:**
Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen.

Gemäß dem zum Geschäftsjahresende gültigen Verkaufsprospekt unterliegen die Teilfonds des VR Premium Fonds folgenden Risikomanagementverfahren:

Teilfonds	Angewandetes Risikomanagementverfahren
VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen	Commitment Approach
VR Premium Fonds - Ambitio	Commitment Approach
VR Premium Fonds - Progressio	Commitment Approach
VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen	Commitment Approach

10.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

11.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar 2022 verzeichneten vor allem europäische Börsen zeitweise eine erhöhte Unsicherheit. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Darüber hinaus ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

12.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.



Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2024

13.) PERFORMANCEVERGÜTUNG (AUF DER GRUNDLAGE DES VERKAUFSPROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 11. AUGUST 2023)

Der Fondsmanager erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben im Zusammenhang mit dem Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen aus der Vergütung der Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,605% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens. Für die Erfüllung seiner Aufgaben im Zusammenhang mit dem Teilfonds VR Premium Fonds - Ambitio erhält der Fondsmanager eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,655% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens und für den Teilfonds VR Premium Fonds - Progressio erhält der Fondsmanager eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,805% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens. Für die Verwaltung des Teilfonds VR Premium Fonds - Ambitio erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,255% p.a. Für die Erfüllung seiner Aufgaben im Zusammenhang mit dem Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen erhält der Fondsmanager eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,255% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens. Diese Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich auf Basis des Monatsultimovolumens am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt.

Daneben erhält der Fondsmanager im Zusammenhang mit dem Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance-Fee“) in Höhe von bis zu 10% des über den 6% hinausgehenden Anstiegs („Hurdle-Rate“) des erwirtschafteten Vermögenszuwachses des Netto-Teilfondsvermögens, welche unter Berücksichtigung der umlaufenden Anteile am Geschäftsjahresende berechnet und ausgezahlt wird. Für den Teilfonds VR Premium Fonds - Ambitio erhält der Fondsmanager aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance-Fee“) in Höhe von bis zu 10% des über den 8% hinausgehenden Anstiegs („Hurdle-Rate“) des erwirtschafteten Vermögenszuwachses des Netto-Teilfondsvermögens, welche, unter Berücksichtigung der umlaufenden Anteile, am Geschäftsjahresende berechnet und ausgezahlt wird. Für den Teilfonds VR Premium Fonds - Progressio erhält der Fondsmanager daneben aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance-Fee“) in Höhe von bis zu 10% des über den 10% hinausgehenden Anstiegs („Hurdle-Rate“) des erwirtschafteten Vermögenszuwachses des Netto-Teilfondsvermögens, welche, unter Berücksichtigung der umlaufenden Anteile, am Geschäftsjahresende berechnet und ausgezahlt wird. Für den Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen erhält der Fondsmanager aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance-Fee“) in Höhe von bis zu 10% des über den 4% hinausgehenden Anstiegs („Hurdle-Rate“) des erwirtschafteten Vermögenszuwachses des Netto-Teilfondsvermögens, welche, unter Berücksichtigung der umlaufenden Anteile, am Geschäftsjahresende berechnet und ausgezahlt wird. Der Vermögenszuwachs ergibt sich aus der Differenz des um Mittelzu- und -abflüsse bereinigten Netto-Teilfondsvermögens am jeweiligen Geschäftsjahresende zum höchsten Wert der vorhergehenden Geschäftsjahresenden (High-Water-Mark); am Ende des ersten Geschäftsjahres aus der Differenz zum Netto-Teilfondsvermögen am Ende der Erstzeichnungsperiode. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds. Im Falle einer netto eingetretenen Wertminderung in einem Geschäftsjahr wird diese auf das folgende Geschäftsjahr zum Zwecke der Berechnung der Performance-Fee vorgetragen, d.h. eine Performance Fee fällt erst wieder an, wenn die netto eingetretene Wertminderung vollständig ausgeglichen ist.

Netto-Teilfondsvermögen: Nettoinventarwert des (Teil-)Fonds, d.h. Bruttoinventarwert des (Teil-)Fonds abzüglich aller anteiliger Kosten wie Verwaltungs-, Verwahrstellenvergütung, etwaiger Performance Fee und sonstigen Kosten, die der Anteilscheinklasse belastet werden. Dieser Nettoinventarwert geteilt durch die ausgegebenen Anteile entspricht dem veröffentlichten Anteilpreis.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. September und endet am 31. August eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzungen oder der Auflösung eines Teilfonds, ist möglich. Etwaige Ausschüttungen innerhalb der Abrechnungsperiode werden bei der Ermittlung des Vermögenszuwachses berücksichtigt.

Die vorgenannten Vergütungen verstehen sich zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Im Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024 ist auf Ebene der jeweiligen Teilfonds des VR Premium Fonds keine Performancevergütung angefallen.

Für das am 31. August 2024 endende Geschäftsjahr stellen sich die tatsächlich angefallene Performancevergütung und der entsprechende Prozentsatz der Performancevergütung (berechnet auf Basis des jeweiligen durchschnittlichen anteiligen Nettofondsvermögens) des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen wie folgt dar:

Teilfonds	Performancevergütung	
	in EUR	in %
VR Premium Fonds - Securitas /Anleihen	100.447,69	0,20

14.) KLASSIFIZIERUNG NACH SFDR-VERORDNUNG (EU 2019/2088) (UNGEPRÜFT)

Auf diesen Teilfonds finden Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) sowie Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung (Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)).



Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé



KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilinhaber des
VR Premium Fonds
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des VR Premium Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des VR Premium Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. August 2024 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.



Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen zum Jahresabschluss.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen zum Jahresabschluss und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 22. November 2024

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

Valeria Merkel
Partner



Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)

1) ANGABEN ZUM VERGÜTUNGSSYSTEM (UNGEPRÜFT)

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat eine Vergütungssystematik festgelegt, welche den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften entspricht. Sie ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich und ermutigt weder zur Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) nicht vereinbar sind, noch hindert sie die IPConcept(Luxemburg)S.A. daran, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütungssystematik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, den Werten und den Interessen der IPConcept (Luxemburg) S.A. und der von ihr verwalteten OGAW und ihrer Anleger und berücksichtigt dabei den Grundsatz zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die IPConcept(Luxemburg)S.A. unterscheidet neben der Vergütung auf Grundlage des individualvertraglich in Bezug genommenen Kollektivvertrages für Bankangestellte in der jeweils gültigen Fassung die Vergütungssysteme für außertarifliche Mitarbeiter und für identifizierte Mitarbeiter.

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für Mitarbeiter im außertariflichen Bereich der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen, wobei der Schwerpunkt auf der fixen Vergütung liegt. Jede außertarifliche Stelle wird anhand festgelegter Kriterien bewertet und einer von vier Verantwortungsstufen zugeordnet. Die außertariflichen Mitarbeiter erhalten einen individuellen Referenzbonus, der an die jeweils relevante Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem für außertarifliche Mitarbeiter verknüpft den Referenzbonus sowohl mit der individuellen Leistung des Mitarbeiters, der Entwicklung des jeweiligen Segmentes sowie dem Erfolg der IPConcept(Luxemburg)S.A.

Die identifizierten Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Dieses leitet sich aus dem Vergütungssystem der außertariflichen Mitarbeiter ab, sieht jedoch im Bereich der variablen Vergütung einen Maximalbonus vor. Die Zielvereinbarungssystematik berücksichtigt quantitative und qualitative Ziele. Die variable Vergütung von identifizierten Mitarbeitern wird bei Erreichen eines festgelegten Schwellenwertes in Teilen zurückbehalten und mit einer Sperrfrist versehen.

Die Gesamtvergütung der 50 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2023 auf 6.535.175,29 EUR. Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütungen:	5.964.761,69 EUR
Variable Vergütung:	570.413,60 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.234.472,80 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	0,00 EUR

Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAWs und alternativen Investmentfonds, die von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist.

Mindestens einmal jährlich findet eine zentrale und unabhängige interne Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass die Vergütungssysteme der IPConcept(Luxemburg)S.A. in Bezug auf die definierten Prüfungsgegenstände angemessen ausgestaltet sind. Der Aufsichtsrat hat den Bericht über die zentrale und unabhängige Überprüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik 2023 zur Kenntnis genommen.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung der Vergütungssystematik vorgenommen.



Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Verwaltungsgesellschaft IPCConcept (Luxemburg) S.A. hat die Portfolioverwaltung ausgelagert.

Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fondsvermögen der jeweiligen Teilfonds des VR Premium Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen selbst hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	43.006.500 EUR
Davon feste Vergütung:	39.568.900 EUR
Davon variable Vergütung:	3.437.600 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	0 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:	715

2.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

Die IPCConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“) fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Geschäftsjahr 2023/2024 des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.



Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.

Name des Produkts: **VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900DMSWUGUO6WU675**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ökologische sowie soziale Merkmale werden über die Einhaltung von Mindestausschlüssen beworben. Über die Verankerung des UN Global Compact in unseren Ausschlüssen werden soziale und umweltbezogene Kriterien wesentlicher Bestandteil der Strategie. Der gezielte Ausschluss von Branchen (in Abhängigkeit von definierten Umsatzschwellen) soll ebenfalls einen Beitrag zum Klimaschutz sowie sozialer Gerechtigkeit leisten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale hat der Teilfonds Mindestausschlüsse als Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen. Die Mindestausschlüsse wurden von den Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen eingehalten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen



oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der zum Stichtag 31.08.2024 gehaltene Anteil an Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen kann der im folgenden Verlauf des Dokuments abgebildeten Vermögensallokation entnommen werden. Die im Portfolio gehaltenen direkten Anlagen in Wertpapiere die von Unternehmen oder Staaten emittiert wurden (Einzelaktien und Einzelanleihen) erfüllen alle die definierten Mindestausschlüsse.

Alle zur Zeit gehaltenen Zielfonds werden unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien bzw. ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten verwaltet (Einstufung nach der Offenlegungsverordnung entweder als Art.

8 oder Art. 9 Produkt) oder haben einen separaten Nachhaltigkeitsfilter passiert. Dieser berücksichtigt ebenfalls Ausschlüsse wie sehr schwere Verstöße im Bereich des UN Global Compact sowie Ausschlüsse in den Branchen Rüstung, Tabak und Kohle bzw. bei Staatsanleihen in Zielfonds den Freedom House Index. Mindestens 51% der Zielfondsbestände müssen die genannten Kriterien erfüllen.

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Berichtsperiode	2023/2024	2022/2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale	94,82%	94,35%
#1A Nachhaltige Investitionen	0,00%	0,00%
Andere Investitionen	0,00%	0,00%
Soziale	0,00%	0,00%

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine



nachhaltigen Investitionen getätigt

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG berücksichtigt nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen für diesen Teilfonds im Sinne des Artikel 7 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019. Der Fondsmanager integriert dazu die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Anlagepolitik. Grundsätzlich zur Anwendung kommen hierbei auf die in den RTS Artikel 6, 1(a) im Anhang I, Tabelle 1 verwiesenen verpflichtenden Indikatoren. Darüber hinaus werden grundsätzlich als weitere freiwillige Indikatoren (RTS Artikel 6 1(b)+1(c)) aus Anhang I, Tabelle 2 aus dem Bereich "Klimaindikatoren und andere umweltbezogenen Indikatoren" der Punkt "natürliche Artenvielfalt und Schutzgebiete" und aus dem Bereich "Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung" der Punkt "Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Bekämpfung von Korruptionen und Betrugsfällen" begutachtet.

Der Fokus liegt auf folgenden Indikatoren:

Treibhausgasemissionen

Gesamt GHG Emissionen (sowie Scope 1, 2 und 3) in investierten Unternehmen sowie die GHG Emissionen, der Länder, in die investiert wird, GHG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die wir investiert sind und im Verhältnis zum Gesamtportfolio (CO2 Fußabdruck)

Biodiversität

Anteil der Anlagen in investierten Unternehmen mit Standorten/Tätigkeiten in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, wenn sich die Aktivitäten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken

Soziale Themen/Arbeitnehmerbelange Anteil des Investments in den investierten Unternehmen, bei denen ein Verstoß gegen den UN Global Compact oder den OECD Richtlinien für multinationale Unternehmen vorliegen.

Anteil der Anlagen in investierten Unternehmen, die keine Richtlinien zur Bewachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien oder der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen haben bzw. die keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden/ Reklamationen um gegen Verstöße gegen den UNGC oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

[VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen](#)



vorzugehen eingerichtet haben

Anteil des Investments in den investierten Ländern mit sozialen Verstößen bezogen auf internationale Abkommen und Konventionen, UN Grundsätzen und, sofern zutreffend, nationale Gesetze.

Datengrundlage bildet die Datenbank von ISS ESG.

Bei der Berücksichtigung finden verschiedene Methoden Anwendung, im Wesentlichen Ausschlusskriterien, deren Überprüfung mit Nachhaltigkeitsfiltern der ISS ESG erfolgt. Durch konkrete Ausschlüsse im Bereich fossiler Brennstoffe und Ausschlüsse bei Verstößen gegen umweltbezogene Kriterien des UN Global Compact wird den Klimaindikatoren entsprechend Rechnung getragen. Durch Ausschlüsse bei Verstößen grundsätzlicher Art gegen den UN Global Compact sowie Ausschlüsse im Bereich kontroverser Waffen finden soziale Belange entsprechende Berücksichtigung. Die vorliegenden PAI-Daten werden kontinuierlich bewertet und fortlaufend beobachtet

Weitere Einzelheiten können der Website der Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG (<https://www.vvrbank-krp.de/service/rechtliche-hinweise/pflichtinformationen.html>) entnommen werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.09.2023 - 31.08.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,21	Irland
iShares S&P 500 ESG UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,83	Irland
Fidelity Funds - Global Technology Fund	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,29	Luxemburg
Uninstitutional Euro Subordinated Bonds	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,14	Luxemburg
Flossbach von Storch Bond Opportunities	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,00	Luxemburg
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,00	Irland
iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,99	Irland
iShares II plc - iShares EUR Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,87	Irland
iShares DAX ESG UCITS ETF DE	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,86	Deutschland
iShares III Plc. - Global Inflation Linked Government Bonds UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,60	Irland
Uninstitutional Global Convertibles	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,46	Luxemburg
International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.21(2026)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,46	Weltbank
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,43	Luxemburg
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,21	Irland
International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.22(2027)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,18	Weltbank

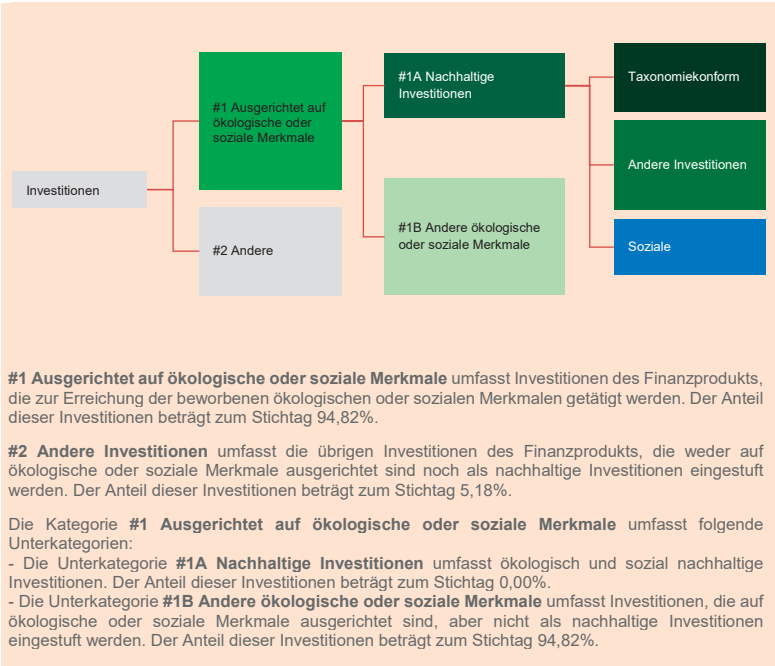


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,45% der Investitionen im Bereich Fossile Brennstoffe getätigt. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
BAUWERBE/BAU	Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a. n. g.	0,36
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Erbringung von Dienstleistungen für den sonstigen Bergbau und die Gewinnung von Steinen und Erden	0,46
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	6,44
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Effekten- und Warenbörsen	0,51
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Fondsmanagement	32,19
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Institutionen für Finanzierungsleasing	0,15
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	19,73



ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Rückversicherungen	0,74
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	5,32
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,24
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,87
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	10,99
GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eisalons u. Ä.	0,55
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Datenverarbeitungsgeräten, peripheren Geräten und Software	0,21
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel ohne ausgeprägten Schwerpunkt	0,40
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Versand- und Internet-Einzelhandel	0,70
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	0,16
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Leitungsgebundene Telekommunikation	1,18
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	0,36
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	0,29
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von sonstiger Software	0,94
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	0,39
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Dauerbackwaren	0,44
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Industriegasen	0,73
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	0,95
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	0,59
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	0,16
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	0,30
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Schuhen	0,35
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln	0,87
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	0,74
VERKEHR UND LAGEREI	Personenbeförderung in der Luftfahrt	0,59
VERKEHR UND LAGEREI	Sonstige Post-, Kurier- und	0,45

VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen



WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Expressdienste	
	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	0,67
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung	1,60

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.
Übergangstätigkeiten sind **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹**

Ja

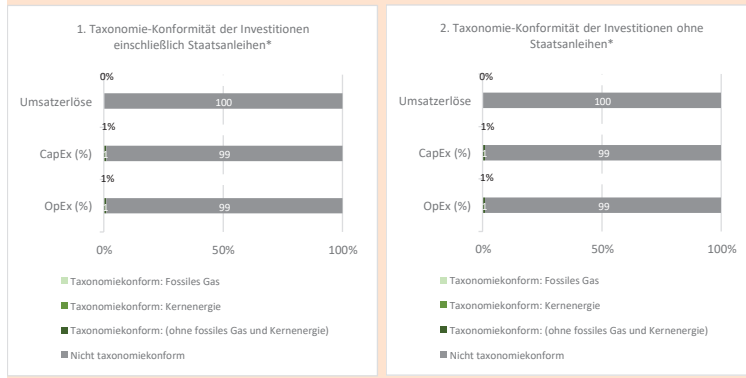
In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

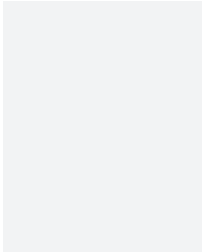
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 97,37% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ ohne Risikopositionen gegenüber Staaten.

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



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

Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe


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

Bei allen Portfoliopositionen kam es im Vergleich zum Vorjahreszeitraum zu keinen Verletzungen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren (Mindestausschlüsse).

Alle gehaltenen Zielfonds haben im Vergleichszeitraum die definierten Kriterien erfüllt.

Insbesondere im Bereich von Indexprodukten (ETFs) wurde ein Fokus auf Produkte gelegt, die bereits ein ESG-Screening integriert haben.

Berichtsperiode	2023/2024	2022/2023
Taxonomiekonform	0,22%	0,09%

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



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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

-Investitionen in Zertifikate oder ETCs auf Edelmetalle bleiben bei den Ausschlusskriterien grundsätzlich unberücksichtigt. -Der Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken unterliegt ebenfalls keinerlei Ausschlusskriterien (Short-Positionen). Optionsgeschäfte auf Einzelaktien sind zulässig, sofern der Basiswert nicht unter die Ausschlusskriterien fällt. -Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Bei den "Anderen Investitionen" wird angestrebt, dass der Emittent bzw. die kontoführende Bank (Barmittel) ebenfalls den Ausschlusskriterien standhält.



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

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird regelmäßig im Rahmen des Investmentprozesses überwacht. Hierzu werden Investitionen fortlaufend hinsichtlich den beschriebenen Mindestausschlüssen geprüft.

Verstoßen im Portfolio gehaltene direkte Anlagen in Wertpapieren die von Unternehmen oder Staaten emittiert wurden gegen die definierten Standards erfolgt ein Desinvestment der betroffenen Positionen/ Bestände.

Bei Verstößen gegen die definierten Nachhaltigkeitskriterien im Bereich der Zielfonds erfolgt eine kritische Betrachtung des Sachverhaltes. Mindestens 51% der Zielfondsbestände müssen die dafür definierten Standards erfüllen. Bei Verstößen erfolgt insbesondere bei aktiv gemanageten Zielfonds ein direkter Austausch mit den Investmentgesellschaften über die Anlagepolitik und Hinwirken auf eine mögliche Anpassung der Portfolioallokation oder ein Desinvestment der betroffenen Positionen/ Bestände.

Des Weiteren erfolgt bei Zielfonds grundsätzlich ein regelmäßiger direkter Austausch mit den Investmentgesellschaften über die Anlagepolitik und Hinwirken zu einer konsequenten Umsetzung/ Ausrichtung auf Nachhaltigkeitskriterien.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der (Teil-)Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.

Name des Produkts: **VR Premium Fonds - Ambitio**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5299003ZBGAJU42L1863**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ökologische sowie soziale Merkmale werden über die Einhaltung von Mindestausschlüssen beworben. Über die Verankerung des UN Global Compact in unseren Ausschlüssen werden soziale und umweltbezogene Kriterien wesentlicher Bestandteil der Strategie. Der gezielte Ausschluss von Branchen (in Abhängigkeit von definierten Umsatzschwellen) soll ebenfalls einen Beitrag zum Klimaschutz sowie sozialer Gerechtigkeit leisten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale hat der Teilfonds Mindestausschlüsse als Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen. Die Mindestausschlüsse wurden von den Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen eingehalten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen



oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der zum Stichtag 31.08.2024 gehaltene Anteil an Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen kann der im folgenden Verlauf des Dokuments abgebildeten Vermögensallokation entnommen werden. Die im Portfolio gehaltenen direkten Anlagen in Wertpapiere die von Unternehmen oder Staaten emittiert wurden (Einzelaktien und Einzelanleihen) erfüllen alle die definierten Mindestausschlüsse.

Alle zur Zeit gehaltenen Zielfonds werden unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien bzw. ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten verwaltet (Einstufung nach der Offenlegungsverordnung entweder als Art.

8 oder Art. 9 Produkt) oder haben einen separaten Nachhaltigkeitsfilter passiert. Dieser berücksichtigt ebenfalls Ausschlüsse wie sehr schwere Verstöße im Bereich des UN Global Compact sowie Ausschlüsse in den Branchen Rüstung, Tabak und Kohle bzw. bei Staatsanleihen in Zielfonds den Freedom House Index. Mindestens 51% der Zielfondsbestände müssen die genannten Kriterien erfüllen.

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Berichtsperiode	2023/2024	2022/2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale	95,74%	93,70%
#1A Nachhaltige Investitionen	0,00%	0,00%
Andere Investitionen	0,00%	0,00%
Soziale	0,00%	0,00%

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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



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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG berücksichtigt nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen für diesen Teilfonds im Sinne des Artikel 7 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019. Der Fondsmanager integriert dazu die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Anlagepolitik. Grundsätzlich zur Anwendung kommen hierbei auf die in den RTS Artikel 6, 1(a) im Anhang I, Tabelle 1 verwiesenen verpflichtenden Indikatoren. Darüber hinaus werden grundsätzlich als weitere freiwillige Indikatoren (RTS Artikel 6 1(b)+1(c)) aus Anhang I, Tabelle 2 aus dem Bereich "Klimaindikatoren und andere umweltbezogenen Indikatoren" der Punkt "natürliche Artenvielfalt und Schutzgebiete" und aus dem Bereich "Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung" der Punkt "Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Bekämpfung von Korruptions- und Betrugsfällen" begutachtet.

Der Fokus liegt auf folgenden Indikatoren:

Treibhausgasemissionen

Gesamt GHG Emissionen (sowie Scope 1, 2 und 3) in investierten Unternehmen sowie die GHG Emissionen, der Länder, in die investiert wird, GHG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die wir investiert sind und im Verhältnis zum Gesamtportfolio (CO2 Fußabdruck)

Biodiversität

Anteil der Anlagen in investierten Unternehmen mit Standorten/Tätigkeiten in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, wenn sich die Aktivitäten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken

Soziale Themen/Arbeitnehmerbelange Anteil des Investments in den investierten Unternehmen, bei denen ein Verstoß gegen den UN Global Compact oder den OECD Richtlinien für multinationale Unternehmen vorliegen.

Anteil der Anlagen in investierten Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien oder der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

[VR Premium Fonds - Ambitio](#)



haben bzw. die keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden/ Reklamationen um gegen Verstöße gegen den UNGC oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen vorzugehen eingerichtet haben.

Anteil des Investments in den investierten Ländern mit sozialen Verstößen bezogen auf internationale Abkommen und Konventionen, UN Grundsätzen und, sofern zutreffend, nationale Gesetze.

Datengrundlage bildet die Datenbank von ISS ESG.

Bei der Berücksichtigung finden verschiedene Methoden Anwendung, im Wesentlichen Ausschlusskriterien, deren Überprüfung mit Nachhaltigkeitsfiltern der ISS ESG erfolgt. Durch konkrete Ausschlüsse im Bereich fossiler Brennstoffe und Ausschlüsse bei Verstößen gegen umweltbezogene Kriterien des UN Global Compact wird den Klimaindikatoren entsprechend Rechnung getragen. Durch Ausschlüsse bei Verstößen grundsätzlicher Art gegen den UN Global Compact sowie Ausschlüsse im Bereich kontroverser Waffen finden soziale Belange entsprechende Berücksichtigung. Die vorliegenden PAI-Daten werden kontinuierlich bewertet und fortlaufend beobachtet.

Weitere Einzelheiten können der Website der Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG (<https://www.vrbank-krp.de/service/rechtliche-hinweise/pflichtinformationen.html>) entnommen werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.09.2023 - 31.08.2024

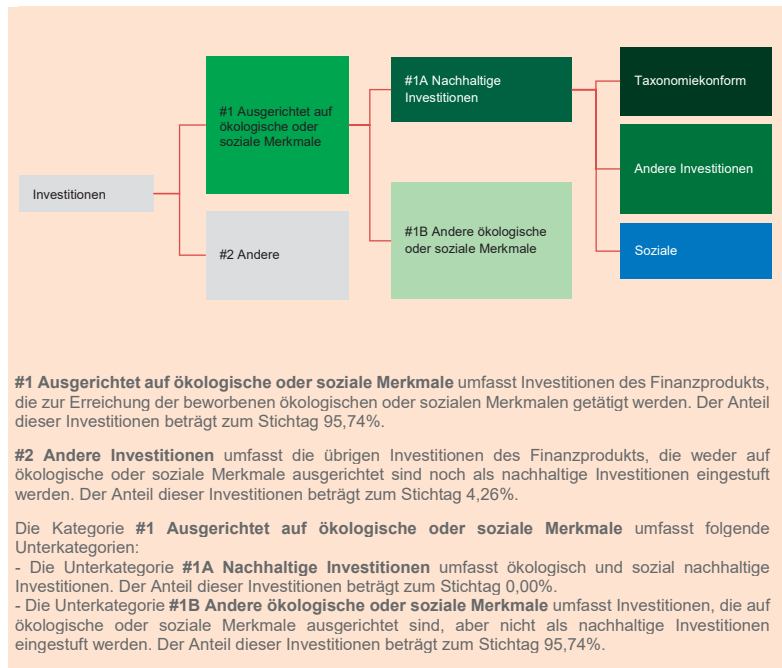
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
iShares S&P 500 ESG UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,72	Irland
Fidelity Funds - Global Technology Fund	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,76	Luxemburg
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,50	Irland
iShares DAX ESG UCITS ETF DE	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,21	Deutschland
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,98	Luxemburg
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,96	Irland
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,33	Irland
Allianz - Europe Equity Growth Select	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,19	Luxemburg
Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,89	Luxemburg
Amundi MSCI Semiconductors ESG Screened UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,76	Luxemburg
Schneider Electric SE	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,68	Frankreich
Novo-Nordisk AS	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,55	Dänemark
Sanofi S.A.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,54	Frankreich
L'Air Liquide S.A.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,49	Frankreich
Microsoft Corporation	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,49	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,47 % der Investitionen im Bereich Fossile Brennstoffe getätigt. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
BAUWERBE/BAU	Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a. n. g.	0,16
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Erbringung von Dienstleistungen für den sonstigen Bergbau und die Gewinnung von Steinen und Erden	0,47
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	5,64
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Effekten- und Warenbörsen	1,14
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Fondsmanagement	32,97
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Institutionen für Finanzierungsleasing	0,53
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	13,69
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Rückversicherungen	1,43
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	2,91



ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,18
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1,49
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	15,37
GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.	1,16
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Datenverarbeitungsgeräten, peripheren Geräten und Software	0,38
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel ohne ausgeprägten Schwerpunkt	0,37
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Versand- und Internet-Einzelhandel	1,41
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	0,37
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Leitungsgebundene Telekommunikation	0,78
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	0,68
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	0,12
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von sonstiger Software	2,06
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	0,83
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Dauerbackwaren	0,22
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Industriegasen	1,49
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	1,60
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	1,24
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	0,35
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	0,69
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Schuhen	0,23
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln	0,46
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	1,55
VERKEHR UND LAGEREI	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für die Luftfahrt	0,09
VERKEHR UND LAGEREI	Personenbeförderung in der Luftfahrt	0,31
VERKEHR UND LAGEREI	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	1,02
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER-	Sammlung nicht	1,48

VR Premium Fonds - Ambitio



UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	gefährlicher Abfälle	
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0,03
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung	0,63

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹**

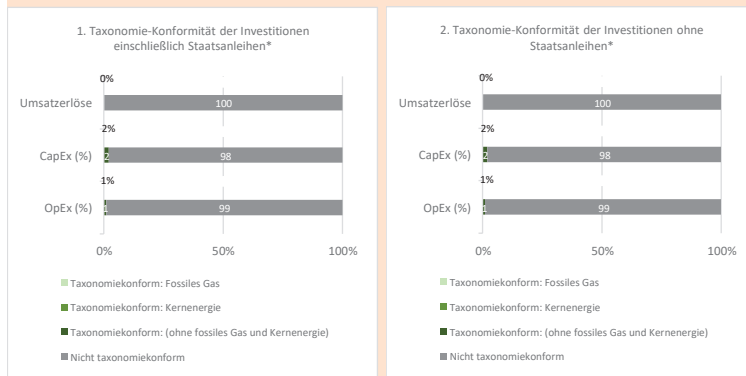
Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 98,54% der Gesamtinvestitionen wieder.

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



investiert wird,
widerspiegeln

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ ohne Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe


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

Bei allen Portfoliopositionen kam es im Vergleich zum Vorjahreszeitraum zu keinen Verletzungen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren (Mindestausschlüsse).

Alle gehaltenen Zielfonds haben im Vergleichszeitraum die definierten Kriterien erfüllt.

Insbesondere im Bereich von Indexprodukten (ETFs) wurde ein Fokus auf Produkte gelegt, die bereits ein ESG-Screening integriert haben.

Berichtsperiode	2023/2024	2022/2023
Taxonomiekonform	0,41%	0,14%

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



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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

-Investitionen in Zertifikate oder ETCs auf Edelmetalle bleiben bei den Ausschlusskriterien grundsätzlich unberücksichtigt. -Der Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken unterliegt ebenfalls keinerlei Ausschlusskriterien (Short-Positionen). Optionsgeschäfte auf Einzelaktien sind zulässig, sofern der Basiswert nicht unter die Ausschlusskriterien fällt. Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Bei den "Anderen Investitionen" wird angestrebt, dass der Emittent bzw. die kotoführende Bank (Barmittel) ebenfalls den Ausschlusskriterien standhält.



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

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird regelmäßig im Rahmen des Investmentprozesses überwacht. Hierzu werden Investitionen fortlaufend hinsichtlich den beschriebenen Mindestausschlüssen geprüft.

Verstoßen im Portfolio gehaltene direkte Anlagen in Wertpapieren die von Unternehmen oder Staaten emittiert wurden gegen die definierten Standards erfolgt ein Desinvestment der betroffenen Positionen/ Bestände.

Bei Verstößen gegen die definierten Nachhaltigkeitskriterien im Bereich der Zielfonds erfolgt eine kritische Betrachtung des Sachverhaltes. Mindestens 51% der Zielfondsbestände müssen die dafür definierten Standards erfüllen. Bei Verstößen erfolgt insbesondere bei aktiv gemanageten Zielfonds ein direkter Austausch mit den Investmentgesellschaften über die Anlagepolitik und Hinwirken auf eine mögliche Anpassung der Portfolioallokation oder ein Desinvestment der betroffenen Positionen/ Bestände.

Des Weiteren erfolgt bei Zielfonds grundsätzlich ein regelmäßiger direkter Austausch mit den Investmentgesellschaften über die Anlagepolitik und Hinwirken zu einer konsequenten Umsetzung/ Ausrichtung auf Nachhaltigkeitskriterien.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.

Name des Produkts: **VR Premium Fonds - Progressio**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900TVWU1K4F05CP70**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ökologische sowie soziale Merkmale werden über die Einhaltung von Mindestausschlüssen beworben. Über die Verankerung des UN Global Compact in unseren Ausschlüssen werden soziale und umweltbezogene Kriterien wesentlicher Bestandteil der Strategie. Der gezielte Ausschluss von Branchen (in Abhängigkeit von definierten Umsatzschwellen) soll ebenfalls einen Beitrag zum Klimaschutz sowie sozialer Gerechtigkeit leisten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale hat der Teilfonds Mindestausschlüsse als Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen. Die Mindestausschlüsse wurden von den Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen eingehalten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen



oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der zum Stichtag 31.08.2024 gehaltene Anteil an Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen kann der im folgenden Verlauf des Dokuments abgebildeten Vermögensallokation entnommen werden. Die im Portfolio gehaltenen direkten Anlagen in Wertpapiere die von Unternehmen oder Staaten emittiert wurden (Einzelaktien und Einzelanleihen) erfüllen alle die definierten Mindestausschlüsse.

Alle zur Zeit gehaltenen Zielfonds werden unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien bzw. ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten verwaltet (Einstufung nach der Offenlegungsverordnung entweder als Art.

8 oder Art. 9 Produkt) oder haben einen separaten Nachhaltigkeitsfilter passiert. Dieser berücksichtigt ebenfalls Ausschlüsse wie sehr schwere Verstöße im Bereich des UN Global Compact sowie Ausschlüsse in den Branchen Rüstung, Tabak und Kohle bzw. bei Staatsanleihen in Zielfonds den Freedom House Index. Mindestens 51% der Zielfondsbestände müssen die genannten Kriterien erfüllen.

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Berichtsperiode	2023/2024	2022/2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale	90,99%	93,56%
#1A Nachhaltige Investitionen	0,00%	0,00%
Andere Investitionen	0,00%	0,00%
Soziale	0,00%	0,00%

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine



nachhaltigen Investitionen getätigt

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG berücksichtigt nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen für diesen Teilfonds im Sinne des Artikel 7 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019. Der Fondsmanager integriert dazu die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Anlagepolitik. Grundsätzlich zur Anwendung kommen hierbei auf die in den RTS Artikel 6, 1(a) im Anhang I, Tabelle 1 verwiesenen verpflichtenden Indikatoren. Darüber hinaus werden grundsätzlich als weitere freiwillige Indikatoren (RTS Artikel 6 1(b)+1(c)) aus Anhang I, Tabelle 2 aus dem Bereich "Klimaindikatoren und andere umweltbezogenen Indikatoren" der Punkt "natürliche Artenvielfalt und Schutzgebiete" und aus dem Bereich "Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung" der Punkt "Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Bekämpfung von Korruptions- und Betrugsfällen" begutachtet.

Der Fokus liegt auf folgenden Indikatoren:

Treibhausgasemissionen

Gesamt GHG Emissionen (sowie Scope 1, 2 und 3) in investierten Unternehmen sowie die GHG Emissionen, der Länder, in die investiert wird, GHG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die wir investiert sind und im Verhältnis zum Gesamtportfolio (CO2 Fußabdruck)

Biodiversität

Anteil der Anlagen in investierten Unternehmen mit Standorten/Tätigkeiten in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, wenn sich die Aktivitäten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken

Soziale Themen/Arbeitnehmerbelange Anteil des Investments in den investierten Unternehmen, bei denen ein Verstoß gegen den UN Global Compact oder den OECD Richtlinien für multinationale Unternehmen vorliegen.

Anteil der Anlagen in investierten Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien oder der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen haben bzw. die keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden/ Reklamationen um gegen Verstöße gegen den UNGC oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

[VR Premium Fonds - Progressio](#)



vorzugehen eingerichtet haben.

Anteil des Investments in den investierten Ländern mit sozialen Verstößen bezogen auf internationale Abkommen und Konventionen, UN Grundsätzen und, sofern zutreffend, nationale Gesetze.

Datengrundlage bildet die Datenbank von ISS ESG.

Bei der Berücksichtigung finden verschiedene Methoden Anwendung, im Wesentlichen Ausschlusskriterien, deren Überprüfung mit Nachhaltigkeitsfiltern der ISS ESG erfolgt. Durch konkrete Ausschlüsse im Bereich fossiler Brennstoffe und Ausschlüsse bei Verstößen gegen umweltbezogene Kriterien des UN Global Compact wird den Klimaindikatoren entsprechend Rechnung getragen. Durch Ausschlüsse bei Verstößen grundsätzlicher Art gegen den UN Global Compact sowie Ausschlüsse im Bereich kontroverser Waffen finden soziale Belange entsprechende Berücksichtigung. Die vorliegenden PAI-Daten werden kontinuierlich bewertet und fortlaufend beobachtet.

Weitere Einzelheiten können der Website der Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG (<https://www.vvrbank-krp.de/service/rechtliche-hinweise/pflichtinformationen.html>) entnommen werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.09.2023 - 31.08.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
iShares S&P 500 ESG UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,39	Irland
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,56	Irland
Fidelity Funds - Global Technology Fund	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,51	Luxemburg
iShares DAX ESG UCITS ETF DE	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	5,41	Deutschland
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,06	Luxemburg
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,52	Irland
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,82	Irland
Allianz - Europe Equity Growth Select	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,54	Luxemburg
Schneider Electric SE	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,83	Frankreich
Amundi MSCI Semiconductors ESG Screened UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,70	Luxemburg
L'Air Liquide S.A.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,62	Frankreich
Novo-Nordisk AS	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,54	Dänemark
Sanofi S.A.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,49	Frankreich
Waste Management Inc.	WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	2,36	Vereinigte Staaten von Amerika
Hannover Rück SE	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,35	Deutschland

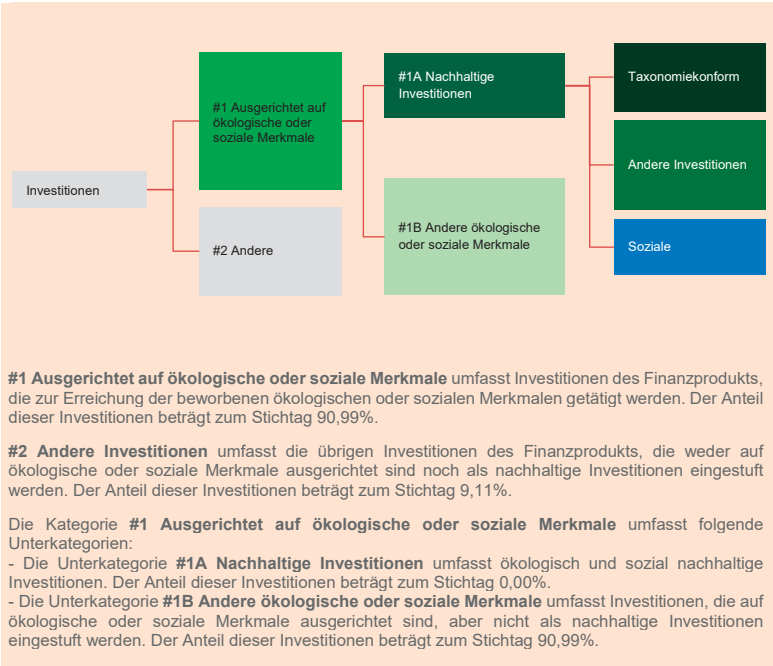


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,0 % der Investitionen im Bereich Fossile Brennstoffe getätigt. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	4,72
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Effekten- und Warenbörsen	1,84
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Fondsmanagement	37,09
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	0,72
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Rückversicherungen	2,35
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	0,51
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,96
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche	0,52

VR Premium Fonds - Progressio



N	Finanzinstitutionen	
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	22,04
GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.	1,92
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Datenverarbeitungsgeräten , peripheren Geräten und Software	0,62
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Versand- und Internet-Einzelhandel	2,35
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	0,59
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	1,18
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von sonstiger Software	3,22
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	1,38
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Industriegasen	2,62
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	2,45
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	0,67
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	0,57
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	1,13
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	2,54
VERKEHR UND LAGEREI	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	1,69
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	2,36



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

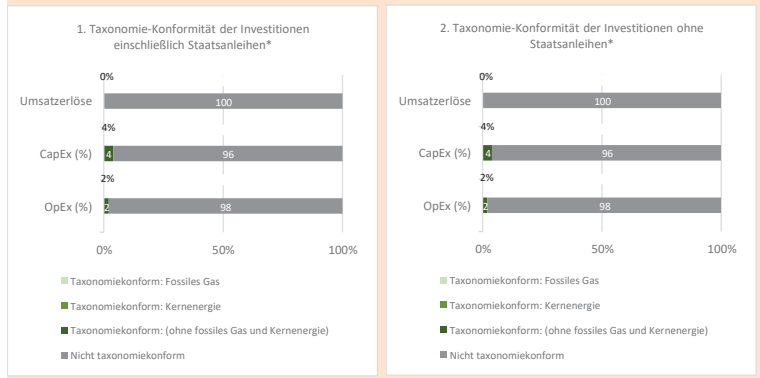
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ ohne Risikopositionen gegenüber Staaten.

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



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

Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe


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

Bei allen Portfoliopositionen kam es im Vergleich zum Vorjahreszeitraum zu keinen Verletzungen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren (Mindestausschlüsse).

Alle gehaltenen Zielfonds haben im Vergleichszeitraum die definierten Kriterien erfüllt.

Insbesondere im Bereich von Indexprodukten (ETFs) wurde ein Fokus auf Produkte gelegt, die bereits ein ESG-Screening integriert haben.

Berichtsperiode	2023/2024	2022/2023
Taxonomiekonform	0,63%	0,22%

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



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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

-Investitionen in Zertifikate oder ETCs auf Edelmetalle bleiben bei den Ausschlusskriterien grundsätzlich unberücksichtigt. -Der Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken unterliegt ebenfalls keinerlei Ausschlusskriterien (Short-Positionen). Optionsgeschäfte auf Einzelaktien sind zulässig, sofern der Basiswert nicht unter die Ausschlusskriterien fällt. -Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Bei den "Anderen Investitionen" wird angestrebt, dass der Emittent bzw. die kontoführende Bank (Barmittel) ebenfalls den Ausschlusskriterien standhält.



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

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird regelmäßig im Rahmen des Investmentprozesses überwacht. Hierzu werden Investitionen fortlaufend hinsichtlich den beschriebenen Mindestausschlüssen geprüft.

Verstoßen im Portfolio gehaltene direkte Anlagen in Wertpapieren die von Unternehmen oder Staaten emittiert wurden gegen die definierten Standards erfolgt ein Desinvestment der betroffenen Positionen/ Bestände.

Bei Verstößen gegen die definierten Nachhaltigkeitskriterien im Bereich der Zielfonds erfolgt eine kritische Betrachtung des Sachverhaltes. Mindestens 51% der Zielfondsbestände müssen die dafür definierten Standards erfüllen. Bei Verstößen erfolgt insbesondere bei aktiv gemanageten Zielfonds ein direkter Austausch



mit den Investmentgesellschaften über die Anlagepolitik und Hinwirken auf eine mögliche Anpassung der Portfolioallokation oder ein Desinvestment der betroffenen Positionen/ Bestände.

Des Weiteren erfolgt bei Zielfonds grundsätzlich ein regelmäßiger direkter Austausch mit den Investmentgesellschaften über die Anlagepolitik und Hinwirken zu einer konsequenten Umsetzung/ Ausrichtung auf Nachhaltigkeitskriterien.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.

Name des Produkts: **VR Premium Fund - Securitas / Anleihen**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5299002260J93PDBQU86**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ökologische sowie soziale Merkmale werden über die Einhaltung von Mindestausschlüssen beworben. Über die Verankerung des UN Global Compact in unseren Ausschlüssen werden soziale und umweltbezogene Kriterien wesentlicher Bestandteil der Strategie. Der gezielte Ausschluss von Branchen (in Abhängigkeit von definierten Umsatzschwellen) soll ebenfalls einen Beitrag zum Klimaschutz sowie sozialer Gerechtigkeit leisten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt



beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale hat der Teilfonds Mindestausschlüsse als Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen. Die Mindestausschlüsse wurden von den Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen eingehalten.

Der zum Stichtag 31.08.2024 gehaltene Anteil an Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen kann der im folgenden Verlauf des Dokuments abgebildeten Vermögensallokation entnommen werden. Die im Portfolio gehaltenen direkten Anlagen in Wertpapiere die von Unternehmen oder Staaten emittiert wurden (Einzelaktien und Einzelanleihen) erfüllen alle die definierten Mindestausschlüsse.

Alle zur Zeit gehaltenen Zielfonds werden unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien bzw. ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten verwaltet (Einstufung nach der Offenlegungsverordnung entweder als Art.

8 oder Art. 9 Produkt) oder haben einen separaten Nachhaltigkeitsfilter passiert. Dieser berücksichtigt ebenfalls Ausschlüsse wie sehr schwere Verstöße im Bereich des UN Global Compact sowie Ausschlüsse in den Branchen Rüstung, Tabak und Kohle bzw. bei Staatsanleihen in Zielfonds den Freedom House Index. Mindestens 51% der Zielfondsbestände müssen die genannten Kriterien erfüllen.

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Berichtsperiode	2023/2024	2022/2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale	89,88%	N/A
#1A Nachhaltige Investitionen	0,00%	N/A
Andere Investitionen	0,00%	N/A
Soziale	0,00%	N/A

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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



Bestechung.

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG berücksichtigt nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen für diesen Teilfonds im Sinne des Artikel 7 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019. Der Fondsmanager integriert dazu die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Anlagepolitik. Grundsätzlich zur Anwendung kommen hierbei auf die in den RTS Artikel 6, 1(a) im Anhang I, Tabelle 1 verwiesenen verpflichtenden Indikatoren. Darüber hinaus werden grundsätzlich als weitere freiwillige Indikatoren (RTS Artikel 6 1(b)+1(c)) aus Anhang I, Tabelle 2 aus dem Bereich "Klimaindikatoren und andere umweltbezogenen Indikatoren" der Punkt "natürliche Artenvielfalt und Schutzgebiete" und aus dem Bereich "Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung" der Punkt "Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Bekämpfung von Korruptions- und Betrugsfällen" begutachtet.

Der Fokus liegt auf folgenden Indikatoren:

Treibhausgasemissionen

Gesamt GHG Emissionen (sowie Scope 1, 2 und 3) in investierten Unternehmen sowie die GHG Emissionen, der Länder, in die investiert wird, GHG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die wir investiert sind und im Verhältnis zum Gesamtportfolio (CO2 Fußabdruck)

Biodiversität

Anteil der Anlagen in investierten Unternehmen mit Standorten/Tätigkeiten in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, wenn sich die Aktivitäten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken

Soziale Themen/Arbeitnehmerbelange Anteil des Investments in den investierten Unternehmen, bei denen ein Verstoß gegen den UN Global Compact oder den

[VR Premium Fund - Securitas / Anleihen](#)



OECD Richtlinien für multinationale Unternehmen vorliegen.

Anteil der Anlagen in investierten Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien oder der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen haben bzw. die keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden/ Reklamationen um gegen Verstöße gegen den UNGC oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen vorzugehen eingerichtet haben.

Anteil des Investments in den investierten Ländern mit sozialen Verstößen bezogen auf internationale Abkommen und Konventionen, UN Grundsätzen und, sofern zutreffend, nationale Gesetze.

Datengrundlage bildet die Datenbank von ISS ESG.

Bei der Berücksichtigung finden verschiedene Methoden Anwendung, im Wesentlichen Ausschlusskriterien, deren Überprüfung mit Nachhaltigkeitsfiltern der ISS ESG erfolgt. Durch konkrete Ausschlüsse im Bereich fossiler Brennstoffe und Ausschlüsse bei Verstößen gegen umweltbezogene Kriterien des UN Global Compact wird den Klimaindikatoren entsprechend Rechnung getragen. Durch Ausschlüsse bei Verstößen grundsätzlicher Art gegen den UN Global Compact sowie Ausschlüsse im Bereich kontroverser Waffen finden soziale Belange entsprechende Berücksichtigung. Die vorliegenden PAI-Daten werden kontinuierlich bewertet und fortlaufend beobachtet.

Weitere Einzelheiten können der Website der Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG (<https://www.vrbank-krp.de/service/rechtliche-hinweise/pflichtinformationen.html>) entnommen werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.09.2023 - 31.08.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,70	Irland
Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,42	Luxemburg
L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,35	Irland
Uninstitutional Euro Subordinated Bonds	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,08	Luxemburg
Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.23(2030)	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,95	Deutschland
Wienerberger AG Reg.S. v.23(2028)	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,94	Österreich
Rumänien Reg.S. v.22(2026)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	0,92	Rumänien
ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,91	Niederlande
Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,90	Frankreich
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,90	Frankreich
Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2028)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,84	Niederlande
Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	0,83	Vereinigte Staaten von Amerika
Spanien Reg.S. v.11(2026)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	0,81	Spanien
Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,81	Großbritannien
ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,81	Niederlande

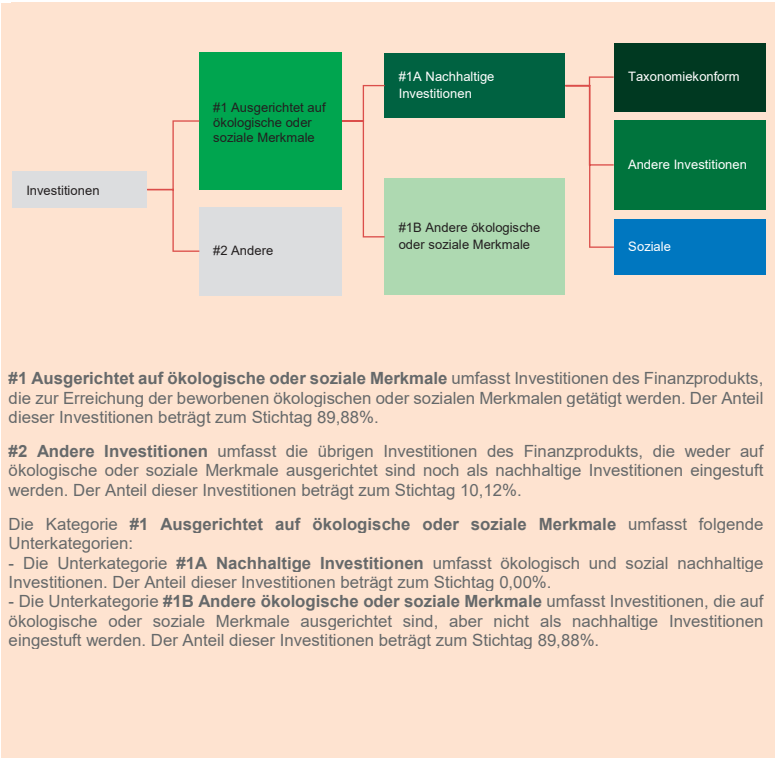


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,67% der Investitionen im Bereich Fossile Brennstoffe getätigt. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
BAUWERBE/BAU	Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a. n. g.	0,23
BAUWERBE/BAU	Tiefbau	0,24
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Erbringung von Dienstleistungen für den sonstigen Bergbau und die Gewinnung von Steinen und Erden	0,67
ENERGIEVERSORGUNG	Elektrizitätserzeugung	0,37
ENERGIEVERSORGUNG	Gasverteilung durch Rohrleitungen	0,45
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	4,98
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Effekten- und Warenbörsen	0,78

VR Premium Fund - Securitas / Anleihen



ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Fondsmanagement	9,54
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Institutionen für Finanzierungsleasing	1,47
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	24,59
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	4,72
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,18
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	4,66
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	10,32
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel ohne ausgeprägten Schwerpunkt	0,41
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Versand- und Internet-Einzelhandel	0,37
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Leitungsgebundene Telekommunikation	0,72
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	1,49
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von Computerspielen	0,25
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Getränkeherstellung	0,40
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bier	0,86
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Hohlglas	0,35
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Industriegasen	0,64
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kunststoffen in Primärformen	0,40
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Zement	0,61
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektrischen Lampen und Leuchten	0,37
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,32
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstiger Oberbekleidung	0,76
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Lederverarbeitung (ohne Herstellung von Lederbekleidung)	0,68
VERKEHR UND LAGEREI	Personenbeförderung in der Luftfahrt	0,75
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3,13
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung	8,37



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

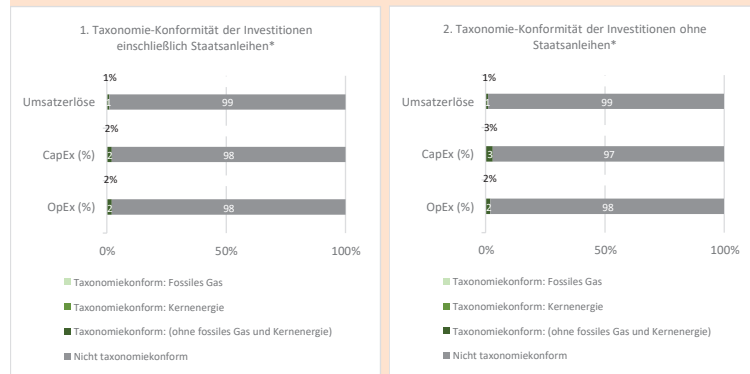
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 89,10% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ ohne Risikopositionen gegenüber Staaten.

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



Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln


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


Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe

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

Berichtsperiode	2023/2024	2022/2023
Taxonomiekonform	0,79%	N/A


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

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

 **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen in Zertifikate oder ETCs auf Edelmetalle bleiben bei den Ausschlusskriterien grundsätzlich unberücksichtigt. Der Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken unterliegt ebenfalls keinerlei Ausschlusskriterien (Short-Positionen). Optionsgeschäfte auf Einzelaktien sind zulässig, sofern der Basiswert nicht unter die Ausschlusskriterien fällt. Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Bei den "Anderen Investitionen" wird angestrebt, dass der Emittent bzw. die kontoführende Bank (Barmittel) ebenfalls den Ausschlusskriterien standhält.



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

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird regelmäßig im Rahmen des Investmentprozesses überwacht. Hierzu werden Investitionen fortlaufend hinsichtlich den beschriebenen Mindestausschlüssen geprüft.

Verstoßen im Portfolio gehaltene direkte Anlagen in Wertpapieren die von Unternehmen oder Staaten emittiert wurden gegen die definierten Standards erfolgt ein Desinvestment der betroffenen Positionen/ Bestände.



Bei Verstößen gegen die definierten Nachhaltigkeitskriterien im Bereich der Zielfonds erfolgt eine kritische Betrachtung des Sachverhaltes. Mindestens 51% der Zielfondsbestände müssen die dafür definierten Standards erfüllen. Bei Verstößen erfolgt insbesondere bei aktiv gemanageten Zielfonds ein direkter Austausch mit den Investmentgesellschaften über die Anlagepolitik und Hinwirken auf eine mögliche Anpassung der Portfolioallokation oder ein Desinvestment der betroffenen Positionen/ Bestände.

Des Weiteren erfolgt bei Zielfonds grundsätzlich ein regelmäßiger direkter Austausch mit den Investmentgesellschaften über die Anlagepolitik und Hinwirken zu einer konsequenten Umsetzung/ Ausrichtung auf Nachhaltigkeitskriterien.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der (Teil-)Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.



Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B 82183

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 2024)
Nikolaus Rummler (bis zum 30. September 2024)
Felix Graf von Hardenberg (ab dem 1. Oktober 2024)

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstands
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder

Klaus-Peter Bräuer
Bernhard Singer

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Fondsmanager

Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG

Bahnhofstrasse 19
D-67346 Speyer

Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für
das Großherzogtum Luxemburg und
die Bundesrepublik Deutschland

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Vertriebsstelle

Bundesrepublik Deutschland

Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG

Bahnhofstrasse 19
D-67346 Speyer

Informationsstellen

Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG

Bahnhofstrasse 19
D-67346 Speyer

Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Audit S.à r.l.

39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

