

Jahresbericht

Corporate M Sustainable

zum 31. Oktober 2022

Jahresbericht des Corporate M Sustainable

ZUM 31. OKTOBER 2022

■ Tätigkeitsbericht	3
■ Vermögensübersicht	6
■ Vermögensaufstellung	7
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	11
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– CORPORATE M SUSTAINABLE (I)	13
– CORPORATE M SUSTAINABLE (R)	13
– CORPORATE M SUSTAINABLE (B)	14
■ Entwicklungsrechnung	
– CORPORATE M SUSTAINABLE (I)	15
– CORPORATE M SUSTAINABLE (R)	15
– CORPORATE M SUSTAINABLE (B)	16
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– CORPORATE M SUSTAINABLE (I)	17
– CORPORATE M SUSTAINABLE (R)	17
– CORPORATE M SUSTAINABLE (B)	18
■ Verwendungsrechnung	
– CORPORATE M SUSTAINABLE (I)	19
– CORPORATE M SUSTAINABLE (R)	19
– CORPORATE M SUSTAINABLE (B)	20
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	21

■ **Vermerk des unabhängigen
Abschlussprüfers**

24

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Corporate M Sustainable für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 vor.

Für den Fonds müssen zu mindestens 75 Prozent festverzinsliche Wertpapiere erworben werden. Ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Eine besondere Berücksichtigung findet im Rahmen des Fondsmanagements der ständig wachsende Bereich von Anleihen mittelständischer oder familiengeführter Unternehmen. Fokus der aktuellen Anlagepolitik sind auf Euro lautende Unternehmensanleihen weltweiter Aussteller, die ein Rating von mindestens B- besitzen. Der Fonds kann jedoch auch in Anleihen investieren, die nicht über ein Rating verfügen. Bei der Auswahl der Wertpapiere werden außerdem die ESG-Kriterien („Environment Social Governance“) des ethisch-nachhaltigen Wirtschaftens gemäß den Anlagegrundsätzen der BANK IM BISTUM ESSEN eG berücksichtigt. Diese Anlagegrundsätze bedeuten, dass einzelne Industrien, Länder und Unternehmen bei den Investitionsentscheidungen ausgeschlossen werden können. Vor allem aber werden die Investitionen anhand von Positivkriterien (wie z.B. der Umsetzung von Umweltstrategien) und Negativkriterien (wie z.B. Umsätze von mehr als 5 Prozent durch die Produktion von Alkohol oder Tabak) getroffen. Hierfür wird die Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen durch eine in diesem Bereich

spezialisierte und anerkannte Gesellschaft herangezogen. Neben sozialen und ökologischen Kriterien (z.B. keine Atomenergie oder Kinderarbeit) finden auch traditionelle finanzielle Faktoren bei der Titelauswahl Berücksichtigung. Zudem dürfen die Emittenten der Wertpapiere ihren Umsatz zu nicht mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Fonds ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. Derivate dürfen zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

Der Fonds ist an keine Benchmark gebunden. Je nach Marktlage kann er sowohl zyklisch als auch antizyklisch handeln.

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
Corporate M Sustainable	24.061.806,30 EUR		
Corporate M Sustainable (I)	10.685.177,03 EUR	124.783,00	85,63 EUR
Corporate M Sustainable (R)	5.893.978,97 EUR	67.431,00	87,41 EUR
Corporate M Sustainable (B)	7.482.650,30 EUR	86.723,45	86,28 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	22.628.205,51	94,04 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.433.600,79	5,96 %
Summe	24.061.806,30	100,00 %

Die größten Einzelpositionen im Portfolio (gemessen am Tageswert in Euro) sind zum Berichtsstichtag:

Bezeichnung	Tageswert % FV
BEL 17-24	3,61 %
PERKINELMER INC. 16/26	3,47 %
WENDEL SE 15-27	3,05 %
EXOR 18/28	3,00 %
HERAEUS FINANCE ANL 22/27	2,65 %

Die Anteilklasse Corporate M Sustainable (I) erzielte im Geschäftsjahr einen Wertverlust in Höhe von -12,66 %. Für die Anteilklasse Corporate M Sustainable (R) wurde ein Wertverlust von -12,93 % realisiert. Für die Anteilklasse Corporate M Sustainable (B) wurde eine Performance von -12,86 % realisiert.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse Corporate M Sustainable (I) lag im Geschäftsjahr bei 3,76 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse Corporate M Sustainable (R) lag im gleichen Zeitraum bei 3,76 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse Corporate M Sustainable (B) lag im Geschäftsjahr bei 3,75 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse Corporate M Sustainable (I) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -18.561,90 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten und Futures zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse Corporate M Sustainable (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -10.212,19 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten und Futures zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse Corporate M Sustainable (B) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -12.978,76 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten und Futures zurückzuführen.

Berichterstattung über Erreichung von E/S-Merkmalen nach Offenlegungsverordnung

Im Rahmen der Klassifizierung des Fonds als Artikel 8 OffVO wurden Ausschlusskriterien für den Fonds definiert, die sich an den Anlagegrundsätzen der BANK IM BISTUM ESSEN eG orientieren. Das bedeutet, dass bei der Auswahl der gesamten Wertpapiere die ESG-Kriterien („Environment Social Governance“) des ethisch-nachhaltigen Wirtschaftens

■ Tätigkeitsbericht

gemäß den Anlagegrundsätzen der BANK IM BISTUM ESSEN eG berücksichtigt werden. Gemäß diesen Anlagegrundsätzen wurden einzelne Industrien, Länder und Unternehmen bei den Investitionsentscheidungen ausgeschlossen. Vor allem wurden im Berichtszeitraum Investitionen anhand von Ausschlusskriterien getroffen, wie z.B. Umsätze von mehr als 5 Prozent durch die Produktion von Alkohol oder Tabak. Hierfür wurde die Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen durch eine in diesem Bereich spezialisierte und anerkannte Gesellschaft herangezogen. Damit konnten Unternehmen ausgewählt werden, die die UN Global Compact einhalten und nicht in Verbindung mit bestimmten kontroversen Waffen (z.B. Landminen) stehen. Neben sozialen und ökologischen Kriterien (z.B. keine Atomenergie oder Kinderarbeit) durften die Emittenten der Wertpapiere nur zu weniger als 5 Prozent Umsatz aus der Förderung von fossilen Energiequellen (außer Erdgas) generieren. Die wichtigsten Titel, gemessen am prozentualen Anteil am Fondsvolumen, waren die Anleihen von PerkinElmer Inc., Unibel S.A. und Wendel SE.

Berichterstattung in Hinblick auf die EU-Taxonomie-Verordnung

Der Fonds berücksichtigt Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten zum Umweltziel Klimaschutz im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“), soweit für diese Investitionen Daten in ausreichendem Maße verfügbar sind. Die technischen Screening-Kriterien („TSC“) für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten liegen entweder noch nicht in ihrer endgültigen Form vor (d. h. für die ersten beiden Umweltziele der Taxonomie, d. h. die Eindämmung des Klimawandels und die Anpassung an den Klimawandel) oder sind noch nicht entwickelt worden (d. h. für die anderen vier Umweltziele der Taxonomie). Diese detaillierten Kriterien erfordern die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte zu jeder Investition. Im Berichtszeitraum lagen der Gesellschaft nicht genügend zuverlässige, aktuelle und überprüfbare Daten vor, um die Investitionen anhand der TSC zu bewerten.

Die Wertentwicklung des Fonds kann durch folgende Risiken und Unsicherheiten beeinträchtigt werden:

Die Auswirkungen der Corona-Pandemie treten immer mehr in den Hintergrund, da zum einen die „Durchimpfung“ der Bevölkerungen gut voran gekommen ist und zum anderen die aktuellen Corona Mutationen zwar sehr ansteckend, aber für die Gesundheitssysteme deutlich weniger belastend sind. In der Folge führt dies weltweit zu Lockerungen der Pandemie-Regime. Risiken im Hinblick auf weitere Mutationen bestehen natürlich weiter, können allerdings derzeit im Hinblick auf Marktpreisrisiken nicht spezifiziert werden.

Der Angriff Russlands gegen die Ukraine im Februar 2022 wirkt sich auch auf das Kapitalmarktumfeld aus. Weitere negative Effekte auf die Preise der Kapitalmarktinstrumente sind nicht auszuschließen. Die mit dem Krieg einhergehenden Sanktionen gegen Russland und Belarus sowie die drastisch verringerte Produktion in der Ukraine bewirken bereits erhebliche Preissteigerungen relevanter (Vor-)Produkte wie zum Beispiel diverser Rohstoffe. In Kombination mit den Lieferengpässen erhöhen sich der Druck auf weiterhin steigende bzw. hohe Inflation sowie die Abschwächung des wirtschaftlichen Wachstums. Die Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Sondervermögens hängen somit auch an Verlauf und Dauer des Krieges und den Handlungen der weiteren (geld-)politischen und wirtschaftlichen Akteure. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in einen Investmentvermögen typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken. Diese Risiken umfassen auch die in der aktuellen Marktlage gegebenen Auswirkungen i. Z. m. der Covid-19 Pandemie und dem Ukraine-Russland Konflikt (siehe Ereignis nach Berichtsstichtag),

wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

Zinsänderungsrisiko

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften

Die Gesellschaft darf für den Fonds Derivatgeschäfte abschließen. Der Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes vermindern. Vermindert sich der Wert bis zur Wertlosigkeit, kann die Gesellschaft gezwungen sein, die erworbenen Rechte verfallen zu lassen. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann der Fonds ebenfalls Verluste erleiden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Fondsvermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist. Das Verlustrisiko kann bei Abschluss des Geschäfts nicht bestimmbar sein.
- Ein liquider Sekundärmarkt für ein bestimmtes Instrument zu einem gegebenen Zeitpunkt kann fehlen. Eine Position in Derivaten kann dann unter Umständen nicht wirtschaftlich neutralisiert (geschlossen) werden.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Fonds gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass der Fonds zur Abnahme von Vermögenswerten zu einem höheren als dem aktuellen Marktpreis, oder zur Lieferung von Vermögenswerten zu einem niedrigeren als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet. Der Fonds erleidet dann einen Verlust in Höhe der Preisdifferenz minus der eingekommenen Optionsprämie.
- Bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass die Gesellschaft für Rechnung des Fonds verpflichtet ist, die Differenz zwischen dem bei Abschluss zugrunde gelegten Kurs und dem Marktkurs zum Zeitpunkt der Glattstellung bzw. Fälligkeit des Geschäftes zu tragen. Damit würde der Fonds Verluste erleiden. Das Risiko des Verlusts ist bei Abschluss des Terminkontrakts nicht bestimmbar.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Die von der Gesellschaft getroffenen Prognosen über die künftige Entwicklung von zugrunde liegenden Vermögensge-

■ Tätigkeitsbericht

genständen, Zinssätzen, Kursen und Devisenmärkten können sich im Nachhinein als unrichtig erweisen.

- Die den Derivaten zugrunde liegenden Vermögensgegenstände können zu einem an sich günstigen Zeitpunkt nicht gekauft bzw. verkauft werden bzw. müssen zu einem ungünstigen Zeitpunkt gekauft oder verkauft werden.
- Durch die Verwendung von Derivaten können potenzielle Verluste entstehen, die unter Umständen nicht vorhersehbar sind und sogar die Einschusszahlungen überschreiten können. Bei außerbörslichen Geschäften, sogenannten over-the-counter (OTC)-Geschäften, können folgende Risiken auftreten:
- Es kann ein organisierter Markt fehlen, so dass die Gesellschaft die für Rechnung des Fonds am OTC-Markt erworbenen Finanzinstrumente schwer oder gar nicht veräußern kann.
- Der Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) kann aufgrund der individuellen Vereinbarung schwierig, nicht möglich oder mit erheblichen Kosten verbunden sein.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Oktober 2022 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

Wesentliche Änderungen

Mit Wirkung zum 01.01.2022 wurden die Anlageschwerpunkte wie folgt angepasst:

Alt:

Für das OGAW-Sondervermögen müssen zu mindestens 51 Prozent festverzinsliche Wertpapiere erworben werden. Es dürfen ausschließlich Wertpapiere im vorgenannten Sinne von solchen Emittenten erworben werden, die nicht gegen ESG-Kriterien („Environment Social Governance“) des ethisch-nachhaltigen Wirtschaftens gemäß den Anlagegrundsätzen der BANK IM BISTUM ESSEN eG verstoßen. Diese Anlagegrundsätze bedeuten, dass einzelne Industrien, Länder und Unternehmen bei den Investitionsentscheidungen ausgeschlossen werden können. Vor allem aber werden die Investitionen anhand von Positivkriterien (wie z.B. der Umsetzung von Umweltstrategien) und Negativkriterien (wie z.B. Umsätze von mehr als 5 Prozent durch die Produktion von Alkohol oder Tabak) getroffen. Hierfür wird die Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen durch eine in diesem Bereich spezialisierte und anerkannte Gesellschaft herangezogen. Neben sozialen und Ökologischen Kriterien (z.B. keine Atomenergie oder Kinderarbeit) finden auch traditionelle finanzielle Faktoren bei der Titelauswahl Berücksichtigung. Bis zu 49% des Wertes des OGAW-Sondervermögens dürfen in Aktien in Rahmen der Ausübung von Bezugs-, Wandlungs- oder Optionsrechten erworben werden. Auf diese Weise erworbene Aktien sind jedoch unverzüglich interessewährend zu veräußern. Sonstige Aktien dürfen für das OGAW-Sondervermögen nicht erworben werden. Derivate oder sonstige Finanzinnovationen mit Bezug auf Aktien und/oder Aktienindices dürfen außer im Rahmen von Wandel- und Optionsrechten nicht erworben werden.

Neu:

Für das OGAW-Sondervermögen müssen zu mindestens 75 Prozent festverzinsliche Wertpapiere erworben werden. Es dürfen ausschließlich Wertpapiere im vorgenannten Sinne von solchen Emittenten erworben werden, die nicht gegen ESG-Kriterien („Environment Social Governance“) des ethisch-nachhaltigen Wirtschaftens gemäß den Anlagegrundsätzen der BANK IM BISTUM ESSEN eG verstoßen. Diese Anlagegrundsätze bedeuten, dass einzelne Industrien, Länder und Unternehmen bei den Investitionsentscheidungen ausgeschlossen werden können. Vor allem aber werden die Investitionen anhand von Positivkriterien (wie z.B. der Umsetzung von Umweltstrategien) und Negativkriterien (wie z.B. Umsätze von mehr als 5 Prozent durch

die Produktion von Alkohol oder Tabak) getroffen. Hierfür wird die Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen durch eine in diesem Bereich spezialisierte und anerkannte Gesellschaft herangezogen. Neben sozialen und Ökologischen Kriterien (z.B. keine Atomenergie oder Kinderarbeit) finden auch traditionelle finanzielle Faktoren bei der Titelauswahl Berücksichtigung. Ein Überblick über die zugrundeliegenden Kriterien ist unter bibessen.de/nachhaltigkeit/nachhaltiges-geschaeftspolitik/anlagegrundsätze.html einsehbar. Zudem dürfen die Emittenten der Wertpapiere ihren Umsatz zu nicht mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 Prozent als der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren. Bis zu 49% des Wertes des OGAW-Sondervermögens dürfen in Aktien in Rahmen der Ausübung von Bezugs-, Wandlungs- oder Optionsrechten erworben werden. Auf diese Weise erworbene Aktien sind jedoch unverzüglich interessewährend zu veräußern. Sonstige Aktien dürfen für das OGAW-Sondervermögen nicht erworben werden. Derivate oder sonstige Finanzinnovationen mit Bezug auf Aktien und/oder Aktienindices dürfen außer im Rahmen von Wandel- und Optionsrechten nicht erworben werden.

Anmerkungen

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

WIR WEISEN DARAUF HIN, DASS DIE HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES FONDS KEINE PROGNOSE FÜR DIE ZUKUNFT ERMÖGLICHT.

Im Berichtszeitraum wurden keine Transaktionen für Rechnung des Fonds über Broker ausgeführt, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind.

Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:

Portfolioumschlagsrate in Prozent 37,2661

Nähere Angaben hinsichtlich unseres Umgangs mit Stimmrechten, Interessenkonflikten sowie der mittel- und langfristigen Entwicklung der Investments bei der Anlageentscheidung finden Sie auf unserer Internetpräsenz unter www.monega.de/mitwirkungspolitik.

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	24.137.084,16	100,31
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	22.628.205,51	94,04
Finanzsektor	3.661.112,51	15,22
Basisindustrie	2.813.956,18	11,69
Konsumgüter	2.717.967,12	11,30
Investitionsgüter	2.522.955,33	10,49
Handel	1.905.676,91	7,92
Dienstleistungen	1.757.917,94	7,31
Gesundheitswesen	1.708.433,13	7,10
Versorgungswerte	1.339.375,11	5,57
Technologie & Elektronik	1.160.590,61	4,82
Medien	988.100,00	4,11
Immobilien	910.721,00	3,78
Telekommunikation	550.339,49	2,29
Automobil	341.002,68	1,42
Transportwesen	250.057,50	1,04
3. Derivate	63.605,00	0,26
Zins-Derivate	63.605,00	0,26
4. Forderungen	239.064,12	0,99
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	906,55	0,00
6. Bankguthaben	1.205.302,98	5,01
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-75.277,86	-0,31
Sonstige Verbindlichkeiten	-75.277,86	-0,31
III. Fondsvermögen	24.061.806,30	100,00*)

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

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								18.704.838,38	77,74	
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								18.704.838,38	77,74	
0,0000 % LANXESS MTN V.21-27	XS2383886947		EUR	250.000	-	-	%	81,060	202.650,60	0,84
0,1250 % MOTABILITY OPER.GR. MTN 21-28	XS2287624584		EUR	300.000	-	-	%	80,631	241.894,44	1,01
0,1250 % TELIA CO. MTN V.20-30	XS2264161964		EUR	500.000	500.000	-	%	74,949	374.743,65	1,56
0,3750 % INVESTOR MTN V.20-35	XS2250024010		EUR	500.000	-	-	%	64,007	320.035,35	1,33
0,5000 % ELI LILLY V.21-33	XS2386186063		EUR	200.000	-	-	%	74,414	148.828,16	0,62
0,5000 % HENKEL MTN V.21-32	XS2407955827		EUR	500.000	500.000	-	%	74,506	372.528,35	1,55
0,5000 % SOLVAY V.19-29	BE6315847804		EUR	800.000	-	-	%	74,710	597.681,84	2,48
0,6250 % A2A MTN V.21-31	XS2364001078		EUR	500.000	-	-	%	68,208	341.039,55	1,42
0,7500 % ESSILORLUXOTTICA MTNFR0013463676 V.19-31			EUR	700.000	-	-	%	79,256	554.789,41	2,31
0,7500 % SODEXO V.16-27	XS1505132602		EUR	400.000	-	-	%	87,647	350.586,88	1,46
0,8750 % CA IMMO.ANL. V.20-27	XS2099128055		EUR	200.000	-	-	%	76,003	152.006,80	0,63
0,8750 % DS SMITH MTN V.19-26	XS2051777873		EUR	500.000	-	-	%	85,188	425.938,15	1,77
0,8750 % L'ORÉAL V.22-26	FR0014009EJ8		EUR	500.000	500.000	-	%	93,342	466.709,90	1,94
1,0000 % CELLNEX TELEC. MTN V.20-27	XS2102934697		EUR	600.000	-	-	%	83,065	498.391,08	2,07
1,2500 % COCA-COLA V.19-31	XS1955024986		EUR	300.000	-	-	%	85,719	257.156,73	1,07
1,3750 % SYMRISE V.20-27	XS2195096420		EUR	505.000	-	-	%	86,510	436.875,50	1,82
1,5000 % BEL V.17-24	FR0013251329		EUR	900.000	-	-	%	96,510	868.590,00	3,61
1,5000 % DT.BÖRSE V.22-32	DE000A3MQXZ2		EUR	500.000	1.000.000	500.000	%	82,277	411.385,00	1,71
1,5000 % GRAND CITY PROP. MTN V.18-27	XS1781401085		EUR	600.000	-	-	%	79,286	475.714,20	1,98
1,5000 % ORSTED MTN V.17-29	XS1721760541		EUR	500.000	500.000	-	%	87,086	435.428,85	1,81
1,6250 % GRENKE FIN. MTN V.19-24	XS1956014531		EUR	200.000	-	-	%	93,813	187.626,00	0,78
1,7500 % ELIS MTN V.19-24	FR0013413556		EUR	300.000	200.000	-	%	97,548	292.644,81	1,22
1,7500 % EXOR V.18-28	XS1753808929		EUR	800.000	-	-	%	90,290	722.318,80	3,00
1,7500 % VOESTALPINE MTN V.19-26	AT0000A27LQ1		EUR	400.000	-	-	%	91,730	366.920,00	1,52
1,8750 % ERG MTN V.19-25	XS1981060624		EUR	300.000	-	-	%	95,979	287.937,36	1,20
1,8750 % ERICSSON MTN V.17-24	XS1571293684		EUR	400.000	-	-	%	96,303	385.211,72	1,60
1,8750 % IPSEN V.16-23	FR0013183563		EUR	400.000	-	-	%	97,400	389.600,00	1,62
1,8750 % PERKINELMER V.16-26	XS1405780617		EUR	900.000	-	-	%	92,650	833.850,36	3,47
1,9190 % ORIX MTN V.22-26	XS2447987483		EUR	500.000	500.000	-	%	92,890	464.450,00	1,93
2,0000 % NOKIA MTN V.19-26	XS1960685383		EUR	300.000	-	-	%	92,329	276.987,81	1,15
2,0000 % VESTAS W.SYS.FIN. MTN V.22-34	XS2449929517		EUR	701.000	701.000	-	%	80,732	565.930,41	2,35
2,1250 % EUROFINS SCIEN. V.17-24	XS1651444140		EUR	300.000	-	-	%	97,260	291.780,00	1,21
2,2500 % COLOPLAST FIN. MTN V.22-27	XS2481287808		EUR	150.000	150.000	-	%	94,078	141.116,67	0,59
2,2500 % EUTELSAT V.19-27	FR0013422623		EUR	500.000	-	-	%	82,817	414.086,00	1,72
2,5000 % ELECTROLUX MTN V.22-30	XS2475919663		EUR	300.000	300.000	-	%	85,477	256.432,14	1,07
2,5000 % WENDEL V.15-27	FR0012516417		EUR	800.000	-	-	%	91,877	735.017,84	3,05
2,6250 % ELO MTN V.19-24	FR0013399060		EUR	300.000	-	-	%	97,431	292.293,90	1,21
2,7500 % LAGARDÈRE V.16-23	FR0013153160		EUR	500.000	-	-	%	99,660	498.300,00	2,07
2,8750 % DT.LUFTHANSA MTN V.21-27	XS2408458730		EUR	300.000	300.000	-	%	83,353	250.057,50	1,04

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,8750 % ORSTED MTN V.22-33	XS2490472102		EUR	300.000	300.000	-	% 91,656	274.969,35	1,14
2,8750 % TELECOM IT. MTN V.18-26	XS1846631049		EUR	200.000	-	-	% 87,798	175.595,84	0,73
3,0000 % BERTELSMANN FRN V.15-75	XS1222591023		EUR	500.000	-	-	% 97,960	489.800,00	2,04
3,1250 % SPIE V.17-24	FR0013245263		EUR	200.000	-	-	% 98,890	197.780,00	0,82
3,2500 % EUROFINS SCIEN. FRN V.17-UND.	XS1716945586		EUR	300.000	-	-	% 84,771	254.313,75	1,06
3,2500 % HORNBACH BAUMARKT V.19-26	DE000A255DH9		EUR	400.000	-	-	% 89,494	357.977,60	1,49
3,2500 % KNORR-BREMSE MTN V.22-27	XS2534891978		EUR	500.000	500.000	-	% 98,412	492.061,40	2,04
3,2500 % K+S V.18-24	XS1854830889		EUR	300.000	-	-	% 97,361	292.081,92	1,21
4,1250 % GRENKE FIN. MTN V.22-24	XS2469031749		EUR	400.000	400.000	-	% 96,460	385.840,00	1,60
4,5000 % BILFINGER V.19-24	DE000A2YNQW7		EUR	200.000	-	-	% 99,441	198.882,76	0,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.923.367,13	16,31
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								3.923.367,13	16,31
0,3750 % DANFOSS FIN. V.21-28	XS2332689681		EUR	500.000	-	-	% 80,488	402.438,30	1,67
1,7500 % MÖLNLYCKE HOLD. V.15-24	XS1317732771		EUR	200.000	-	-	% 97,519	195.037,94	0,81
2,2500 % SÉCHÉ ENVIR. V.21-28	XS2399981435		EUR	700.000	700.000	-	% 81,228	568.592,50	2,36
2,6250 % HERAEUS FIN. V.22-27	DE000A30VGD9		EUR	700.000	700.000	-	% 90,941	636.587,07	2,65
2,6250 % OTTO MTN V.19-26	XS1979274708		EUR	300.000	300.000	-	% 95,510	286.530,00	1,19
2,7500 % FAURECIA V.21-27	XS2405483301		EUR	400.000	1.000.000	600.000	% 85,251	341.002,68	1,42
2,8750 % EQT V.22-32	XS2463990775		EUR	250.000	250.000	-	% 77,018	192.545,08	0,80
3,1250 % SAPPI PAPIER HOLD. V.19-26	XS1961852750		EUR	300.000	-	-	% 92,128	276.383,55	1,15
3,3750 % NOVELIS SHEET INGOT V.21-29	XS2326493728		EUR	300.000	-	-	% 81,567	244.700,01	1,02
4,3750 % HEIMSTADEN V.21-27	SE0016589105		EUR	400.000	200.000	-	% 70,750	283.000,00	1,18
5,1250 % SÜDZUCKER INT.FIN. V.22-27	XS2550868801		EUR	500.000	500.000	-	% 99,310	496.550,00	2,06
Summe Wertpapiervermögen								22.628.205,51	94,04
Derivate								63.605,00	0,26
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								63.605,00	0,26
EURO-BUND-FUTURE 12/22		EUREX	STK	-1.000.000			EUR	53.980,00	0,22
EURO-SCHATZ-FUTURE 12/22		EUREX	STK	-7.500.000			EUR	9.625,00	0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.206.209,53	5,01
Bankguthaben								1.206.209,53	5,01
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			EUR	1.205.302,98			% 100,000	1.205.302,98	5,01
Vorzeitig kündbares Termingeld									
UNICREDIT BANK AG			EUR	906,55			% 100,000	906,55	0,00

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände								239.064,12	0,99
ZINSANSPRÜCHE			EUR	215.506,94				215.506,94	0,90
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	23.557,18				23.557,18	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten								-75.277,86	-0,31
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-11.672,86				-11.672,86	-0,05
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-63.605,00				-63.605,00	-0,26
Fondsvermögen						EUR		24.061.806,30	100,00^{*)}

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

Corporate M Sustainable (I)

ISIN	DE000A1JSWX5
Fondsvermögen (EUR)	10.685.177,03
Anteilwert (EUR)	85,63
Umlaufende Anteile (STK)	124.783,0000

Corporate M Sustainable (R)

ISIN	DE000A1143P2
Fondsvermögen (EUR)	5.893.978,97
Anteilwert (EUR)	87,41
Umlaufende Anteile (STK)	67.431,0000

Corporate M Sustainable (B)

ISIN	DE000A2P37H1
Fondsvermögen (EUR)	7.482.650,30
Anteilwert (EUR)	86,28
Umlaufende Anteile (STK)	86.723,4522

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.10.2022 oder letztbekannte.

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0000 % BAYWA FRN V.17-UND.	XS1695284114	EUR	-	600.000
0,0000 % BUND SCHANW. V.22-24	DE0001104875	EUR	500.000	500.000
0,1250 % NESTLÉ FIN.INT. MTN V.20-27	XS2170362672	EUR	-	300.000
0,3750 % AROUNDTOWN MTN V.21-27	XS2421195848	EUR	300.000	300.000
0,6250 % NESTLÉ FIN.INT. MTN V.21-34	XS2350746215	EUR	-	300.000
0,8750 % CK HUTCH.FIN.(16) II V.16-24	XS1497312295	EUR	-	500.000
0,8750 % GRENKE FIN. MTN V.17-22	XS1678629186	EUR	-	300.000
1,0000 % HELLA V.17-24	XS1611167856	EUR	-	300.000
1,1250 % RYANAIR MTN V.17-23	XS1565699763	EUR	-	500.000
1,1250 % SIXT V.16-22	DE000A2BPDU2	EUR	-	400.000
1,2500 % RENAULT MTN V.19-25	FR0013428414	EUR	-	500.000
1,3750 % PIRELLI&C. MTN V.18-23	XS1757843146	EUR	-	500.000
1,5000 % VESTEDA FIN. MTN V.19-27	XS2001183164	EUR	-	500.000
1,6250 % HEIDELB.CEM.FIN.LU MTN V.17-26	XS1589806907	EUR	-	500.000
1,6250 % STRABAG V.15-22	AT0000A1C741	EUR	-	200.000
2,0000 % STELLANTISFR0013323326 MTN V.18-25		EUR	-	900.000
2,1250 % BUZZI UNICEM V.16-23	XS1401125346	EUR	-	300.000
2,2500 % ELO MTN V.13-23	FR0011462571	EUR	-	300.000
2,5000 % SKY MTN V.14-26	XS1109741329	EUR	-	300.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

1,8500 % BUNGE FIN.EUR. V.16-23	XS1405777316	EUR	-	500.000
2,3750 % MAHLE MTN V.21-28	XS2341724172	EUR	-	300.000

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

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

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

3,7500 % FAURECIA V.20-28	XS2209344543	EUR	-	500.000
---------------------------	--------------	-----	---	---------

■ **Während des Berichtszeitraums abgeschlossene
Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der
Vermögensaufstellung erscheinen**

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------------	---------------------

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte **EUR** **28.881**

Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 03/22, EURO-BOBL-FUTURE 06/22,
EURO-BOBL-FUTURE 09/22, EURO-BOBL-FUTURE 12/22,
EURO-BUND-FUTURE 06/22, EURO-BUND-FUTURE 09/22,
EURO-BUND-FUTURE 12/22, EURO-OAT-FUTURE 06/22,
EURO-SCHATZ-FUTURE 09/22, EURO-SCHATZ-FUTURE 12/22, LONG
EURO-BTP-FUT. 06/22)

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Credit Default Swaps

Protection Buyer **EUR** **1.000**

Basiswerte: (CDS 20.6.2027)

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Corporate M Sustainable (I)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	124.783,0000
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	57.459,98
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	164.283,35
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.341,82
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,02
10. Sonstige Erträge	0,68
Summe der Erträge	220.402,21
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-40.575,24
3. Verwahrstellenvergütung	-14.489,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-11.105,52
5. Sonstige Aufwendungen	-6.745,77
Summe der Aufwendungen	-72.915,68
III. Ordentlicher Nettoertrag	147.486,53
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	205.786,44
2. Realisierte Verluste	-224.348,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-18.561,90
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	128.924,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-109.562,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.480.299,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.589.862,48
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.460.937,85

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Corporate M Sustainable (R)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	67.431,0000
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	31.731,61
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	90.722,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-740,83
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-0,01
10. Sonstige Erträge	0,38
Summe der Erträge	121.713,48
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-41.602,95
3. Verwahrstellenvergütung	-8.002,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.165,93
5. Sonstige Aufwendungen	-3.778,83
Summe der Aufwendungen	-60.549,82
III. Ordentlicher Nettoertrag	61.163,66
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	113.623,41
2. Realisierte Verluste	-123.835,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-10.212,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	50.951,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-64.757,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-849.420,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-914.177,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-863.226,34

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Corporate M Sustainable (B)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	86.723,4522
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	40.268,37
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	115.127,90
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-940,68
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-0,01
10. Sonstige Erträge	0,48
Summe der Erträge	154.456,06
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-46.708,74
3. Verwahrstellenvergütung	-10.155,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.489,61
5. Sonstige Aufwendungen	-5.083,17
Summe der Aufwendungen	-69.436,77
III. Ordentlicher Nettoertrag	85.019,29
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	144.202,44
2. Realisierte Verluste	-157.181,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-12.978,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	72.040,53
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-84.141,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.091.496,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.175.638,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.103.597,71

■ Entwicklungsrechnung

Corporate M Sustainable (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	11.230.450,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-121.250,26
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	1.043.871,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.572.508,30
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.528.636,93
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-6.957,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.460.937,85
davon nicht realisierte Gewinne	-109.562,69
davon nicht realisierte Verluste	-1.480.299,79
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	10.685.177,03

■ Entwicklungsrechnung

Corporate M Sustainable (R)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	6.589.975,93
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-48.412,28
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	217.015,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	276.056,85
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-59.041,82
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-1.373,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-863.226,34
davon nicht realisierte Gewinne	-64.757,41
davon nicht realisierte Verluste	-849.420,40
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	5.893.978,97

■ Entwicklungsrechnung

Corporate M Sustainable (B)

	EUR
	insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	8.651.290,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-65.042,59
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.103.597,71
davon nicht realisierte Gewinne	-84.141,99
davon nicht realisierte Verluste	-1.091.496,25
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	7.482.650,30

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Corporate M Sustainable (I)

	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2022
Vermögen in Tsd. EUR	18.677	13.112	11.230	10.685
Anteilwert in EUR	101,42	98,43	99,11	85,63

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Corporate M Sustainable (R)

	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2022
Vermögen in Tsd. EUR	11.722	6.419	6.590	5.894
Anteilwert in EUR	103,54	100,44	101,13	87,41

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Corporate M Sustainable (B)

Die Anteilklasse wurde zum 21.12.2020 gebildet.

	31.10.2021	31.10.2022
Vermögen in Tsd. EUR	8.651	7.483
Anteilwert in EUR	99,76	86,28

■ Verwendungsrechnung

Corporate M Sustainable (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	124.783,0000	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	188.692,10	1,51
1. Vortrag aus dem Vorjahr	59.767,47	0,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	128.924,63	1,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	60.165,61	0,48
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	60.165,61	0,48
III. Gesamtausschüttung	128.526,49	1,03
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	128.526,49	1,03

■ Verwendungsrechnung

Corporate M Sustainable (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	67.431,0000	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	84.029,27	1,25
1. Vortrag aus dem Vorjahr	33.077,80	0,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	50.951,47	0,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	33.456,02	0,50
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	33.456,02	0,50
III. Gesamtausschüttung	50.573,25	0,75
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	50.573,25	0,75

■ Verwendungsrechnung

Corporate M Sustainable (B)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	86.723,4522	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	85.266,16	0,98
1. Vortrag aus dem Vorjahr	13.225,63	0,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	72.040,53	0,83
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	14.152,93	0,16
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	14.152,93	0,16
III. Gesamtausschüttung	71.113,23	0,82
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	71.113,23	0,82

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 9.404.525,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 94,04 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,26 %

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	-1,32 %
größter potenzieller Risikobetrag	-2,83 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-2,00 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Die Risikomessung erfolgte im qualifizierten Ansatz durch die Berechnung des Value at Risk (VaR) über das Verfahren der historischen Simulation.

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

Das Value at Risk (VaR) wurde auf einer effektiven Historie von 500 Handelstagen mit einem Konfidenzniveau von 99% und einer unterstellten Haltedauer von 10 Werktagen berechnet.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 1,16

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Index	Gewicht
ICE BofA Euro High Yield Index (TR EUR Unhedged)	50,00 %
Markt iBoxx Euro Corporates Index (TR EUR Unhedged)	50,00 %

Sonstige Angaben

Corporate M Sustainable (B)

ISIN	DE000A2P37H1
Fondsvermögen (EUR)	7.482.650,30
Anteilwert (EUR)	86,28
Umlaufende Anteile (STK)	86.723,4522
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,75%, derzeit 0,575%
Mindestanlagesumme (EUR)	50.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Corporate M Sustainable (I)

ISIN	DE000A1JSWX5
Fondsvermögen (EUR)	10.685.177,03
Anteilwert (EUR)	85,63
Umlaufende Anteile (STK)	124.783,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,75%, derzeit 0,35%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Corporate M Sustainable (R)

ISIN	DE000A1143P2
Fondsvermögen (EUR)	5.893.978,97
Anteilwert (EUR)	87,41
Umlaufende Anteile (STK)	67.431,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%, derzeit 1,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,75%, derzeit 0,65%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung in wesentlichem Umfang (mehr als 10 %).

Transaktionskosten EUR 5.375,63

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

Corporate M Sustainable (B)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 0,86 %

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

Corporate M Sustainable (I)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 0,63 %

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

Corporate M Sustainable (R)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 0,95 %

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

Corporate M Sustainable (B)

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-46.708,74
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Corporate M Sustainable (I)

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-40.575,24
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Corporate M Sustainable (R)

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-41.602,95
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2021 betreffend das Geschäftsjahr 2021.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 gezahlten Vergütungen beträgt 4,04 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 37 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 3,22 Mio. EUR auf feste und 0,82 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)

	EUR	4,04
davon fix	EUR	3,22
davon variabel	EUR	0,82

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: 37

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)

	EUR	3,32
davon an Geschäftsführer	EUR	0,99
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,28
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	1,57
davon an übrige Risktaker	EUR	0,85

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

*Hinweis: Soweit zwischen Führungskräften und Mitarbeitern mit Kontrollfunktion Personenidentität besteht, werden die entsprechenden Vergütungen in beiden Positionen und damit doppelt ausgewiesen.

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,50**

Die Vergütungen der Mitarbeiter folgen einer festgelegten Vergütungspolitik, deren Grundsätze als Zusammenfassung auf der Homepage der Gesellschaft veröffentlicht werden. Sie besteht aus einer festen Vergütung, die sich bei Tarifangestellten nach dem Tarifvertrag und bei außertariflichen Mitarbeitern nach dem jeweiligen Arbeitsvertrag richtet. Darüber hinaus ist für alle Mitarbeiter grundsätzlich eine variable Vergütung vorgesehen, die sich an dem Gesamtergebnis des Unternehmens und dem individuellen Leistungsbeitrag des einzelnen Mitarbeiters orientiert. Je nach Geschäftsergebnis bzw. individuellem Leistungsbeitrag kann die variable Vergütung jedoch auch komplett entfallen. Der Prozess zur Bestimmung der individuellen variablen Vergütung folgt einem einheitlich vorgegebenen Prozess in einer jährlich stattfindenden Beurteilung mit festen Beurteilungskriterien. Zusätzlich werden allen Mitarbeitern einheitlich Förderungen im Hinblick auf vermögenswirksame Leistungen, Altersvorsorge, Versicherungsschutz, Kantinennutzung, öffentlichen Nahverkehr etc. angeboten. Mitarbeiter ab einer bestimmten Karrierestufe haben zudem einen Anspruch auf Gestellung eines Dienstwagens gemäß der geltenden CarPolicy der Gesellschaft.

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

Köln, den 09.12.2022

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Corporate M Sustainable – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 9. Dezember 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

