

Jahresbericht

Equity for Life

zum 28. Februar 2022



Jahresbericht des Equity for Life

ZUM 28. FEBRUAR 2022

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	5
■ Vermögensaufstellung	6
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	10
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– EQUITY FOR LIFE -I-	11
– EQUITY FOR LIFE -R-	11
■ Entwicklungsrechnung	
– EQUITY FOR LIFE -I-	12
– EQUITY FOR LIFE -R-	12
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– EQUITY FOR LIFE -I-	13
– EQUITY FOR LIFE -R-	13
■ Verwendungsrechnung	
– EQUITY FOR LIFE -I-	14
– EQUITY FOR LIFE -R-	14
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Equity for Life für das Geschäftsjahr vom 1. März 2021 bis zum 28. Februar 2022 vor.

Das Sondervermögen muss zu mindestens 75 Prozent seines Wertes in Kapitalbeteiligungen (Aktien und Aktienfonds) in- und ausländischer Aussteller investieren, ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Es erfolgt eine aktive Einzeltitelauswahl der Vermögensgegenstände. Dabei richtet sich das Fondsvermögen grundsätzlich an den 10 Prinzipien des UN Global Compact aus und schließt kritische Branchen und Sektoren aus, die ihren Umsatz aus kontroversen Geschäftsfeldern wie Rüstung/ geächteten Waffen, Tabak und Kohle generieren. 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. Geographisch ist der Fonds weltweit aufgestellt. Das Währungsmanagement erfolgt diskretionär. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Fonds ist es, möglichst hohe 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
Equity for Life	7.450.991,98 EUR		
Equity for Life -I-	3.644.409,93 EUR	29.691,00	122,74 EUR
Equity for Life -R-	3.806.582,05 EUR	62.247,91	61,15 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	3.782.414,47	50,76 %
Aktien in Währung	3.677.825,91	49,36 %
Derivate	-49.147,09	-0,66 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	39.898,69	0,54 %
Summe	7.450.991,98	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
APPLE INC.	3,84%
ASML HOLDING EO -,09	3,58%
MICROSOFT DL-,00000625	3,03%
LINDE PLC EO 0,001	2,55%
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	2,25%

Die Anteilklasse -I- hat im Geschäftsjahr einen Wertzuwachs in Höhe von 11,35 % erzielt. Für die Anteilklasse -R- wurde ein Wertzuwachs in Höhe von 10,34 % erzielt.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse -I- lag im Geschäftsjahr bei 13,49 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse -R- lag im gleichen Zeitraum bei 13,51 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse -I- ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 498.432,72 Euro realisiert. Das

Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien und Devisentermingeschäften zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse -R- ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 516.002,81 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien und Devisentermingeschäften zurückzuführen.

Berichterstattung über Erreichung von E/S-Merkmalen nach Offenlegungsverordnung

Im Rahmen des Inkrafttretens der Verordnung (EU) 2010/2088 (Offenlegungsverordnung) wurde der Fonds als Artikel 8 klassifiziert. Die Kategorisierung erfolgte auf Basis der Anlagestrategie des Fonds, die bei Unternehmen, Ländern und Organisationen ökologische, ökonomische und soziale Kriterien berücksichtigt. Alle Unternehmen/Aussteller wurden einer umfassenden Analyse hinsichtlich ihrer Umwelt- und Sozialverträglichkeit unterzogen. Das Fondsmanagement legt bei den Untersuchungskriterien für Unternehmen und Länder besonderes Augenmerk auf Produkte und Dienstleistungen, Corporate Governance und Business Ethics sowie Soziale Rahmenbedingungen, Infrastruktur, Umweltschutz und Umweltbelastungen. Ausgeschlossen von Investitionen wurden insbesondere Emittenten aus den Bereichen geächtete Waffen, Bioziden, Kohleförderung oder Verstoß gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact. Im Berichtszeitraum wurden die durch das Sondervermögen geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale mehrheitlich erfüllt.

Zum gegenwärtigen Zeitpunkt liegen dem Fondsmanager nicht genügend zuverlässige, aktuelle und überprüfbare Daten vor, um alle Indikatoren für nachteilige Auswirkungen vollumfänglich gem. Offenlegungsverordnung zu bewerten.

■ Tätigkeitsbericht

Berichterstattung / Offenlegung in Hinblick auf die 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 Wirtschaftstätigkeiten 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 (Omikron BA1 und BA2) 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 Schwangersrisiken.

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:

Kursänderungsrisiko von Aktien

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im

Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

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 eingenommenen 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 Vermögensgegenständen, 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.

■ Tätigkeitsbericht

Währungsrisiko

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

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 28. Februar 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.

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 34,0941

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	7.495.276,73	100,59
1. Aktien	7.460.240,38	100,12
Technologie	2.073.664,08	27,83
Industriewerte	1.096.194,05	14,71
Finanzwerte	1.089.411,45	14,62
Verbraucher-Dienstleistungen	1.028.064,90	13,80
Gesundheitswesen	870.185,06	11,68
Rohstoffe	545.055,10	7,32
Konsumgüter	443.823,88	5,96
Versorgungsunternehmen	213.025,69	2,86
Telekommunikation	66.269,41	0,89
Energiewerte	34.546,76	0,46
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-49.147,09	-0,66
Devisen-Derivate	-49.147,09	-0,66
4. Forderungen	1.031,39	0,01
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	83.152,05	1,12
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-44.284,75	-0,59
Sonstige Verbindlichkeiten	-44.284,75	-0,59
III. Fondsvermögen	7.450.991,98	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 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								7.460.240,38	100,12
Aktien									
Euro								3.782.414,47	50,76
ACK.&VAN HA.	BE0003764785	STK	300	300	-	EUR	167,000	50.100,00	0,67
ACS	ES0167050915	STK	3.371	-	775	EUR	21,820	73.555,22	0,99
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWV0	STK	111	-	300	EUR	212,050	23.537,55	0,32
AEGON (DEMAT.)	NL0000303709	STK	12.150	-	2.850	EUR	4,415	53.642,25	0,72
AGEAS	BE0974264930	STK	1.126	-	1.463	EUR	42,980	48.395,48	0,65
ASM	NL0000334118	STK	320	100	75	EUR	288,200	92.224,00	1,24
ASML HOLD.	NL0010273215	STK	446	100	104	EUR	598,900	267.109,40	3,58
BBVA	ES0113211835	STK	22.901	15.000	5.371	EUR	5,290	121.146,29	1,63
BCO.SANT.	ES0113900J37	STK	10.427	-	20.000	EUR	2,985	31.119,38	0,42
CHRISTIAN DIOR	FR0000130403	STK	186	-	43	EUR	638,500	118.761,00	1,59
CRÉDIT AGRIC.	FR0000045072	STK	4.349	-	1.020	EUR	11,466	49.865,63	0,67
DAIMLER TRUCK HOLD. JUNGE NAM.	DE000DTR0CK8	STK	650	-	-	EUR	27,180	17.667,00	0,24
DAVIDE CAMPARI-MILANO NAM.	NL0015435975	STK	5.670	-	1.330	EUR	9,748	55.271,16	0,74
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055	STK	521	-	121	EUR	152,700	79.556,70	1,07
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	810	1.000	190	EUR	45,160	36.579,60	0,49
FINECOBK.BCA.FINECO	IT0000072170	STK	3.831	-	2.500	EUR	14,925	57.177,68	0,77
FORTUM	FI0009007132	STK	4.042	1.500	948	EUR	18,840	76.151,28	1,02
HANNOVER RÜCK NAM.	DE0008402215	STK	576	-	134	EUR	164,800	94.924,80	1,27
HEINEKEN HOLD.	NL0000008977	STK	426	-	200	EUR	72,750	30.991,50	0,42
IBERDROLA	ES0144580Y14	STK	76	-	1	EUR	10,180	773,68	0,01
KERING	FR0000121485	STK	88	-	20	EUR	637,100	56.064,80	0,75
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037	STK	5.101	-	-	EUR	27,480	140.175,48	1,88
KONINKLIJKE DSM	NL0000009827	STK	674	200	157	EUR	167,300	112.760,20	1,51
LEGRAND	FR0010307819	STK	729	900	171	EUR	84,820	61.833,78	0,83
LINDE	IE00BZ12WP82	STK	729	900	171	EUR	260,600	189.977,40	2,55
LVMH	FR0000121014	STK	162	-	38	EUR	659,900	106.903,80	1,43
MERCEDES-BENZ GR. NAM.	DE0007100000	STK	1.000	-	300	EUR	70,170	70.170,00	0,94
MERCK	DE0006599905	STK	891	-	209	EUR	177,550	158.197,05	2,12
MICHELIN	FR0000121261	STK	405	500	95	EUR	124,000	50.220,00	0,67
NATURGY EN.GR.	ES0116870314	STK	1.944	2.400	456	EUR	24,030	46.714,32	0,63
NESTE	FI0009013296	STK	982	-	1.100	EUR	35,180	34.546,76	0,46
PERNOD-RICARD (C.R.)	FR0000120693	STK	324	400	76	EUR	195,650	63.390,60	0,85
PUMA	DE0006969603	STK	400	-	200	EUR	81,980	32.792,00	0,44
RED ELEC.CORP.	ES0173093024	STK	3.240	4.000	760	EUR	17,825	57.753,00	0,78
SANOFI	FR0000120578	STK	1.598	1.000	200	EUR	93,470	149.365,06	2,00
SAP	DE0007164600	STK	1.358	300	718	EUR	101,320	137.592,56	1,85
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972	STK	1.201	900	399	EUR	139,780	167.875,78	2,25
SCOUT24 NAM.	DE000A12DM80	STK	400	-	1.500	EUR	52,200	20.880,00	0,28
SIEMENS NAM.	DE0007236101	STK	1.053	-	547	EUR	126,660	133.372,98	1,79
SOC.GÉNÉRALE	FR0000130809	STK	2.025	2.500	475	EUR	25,640	51.921,00	0,70
STELLANTIS	NL00150001Q9	STK	7.312	-	1.715	EUR	16,370	119.697,44	1,61
STORA ENSO 'R'	FI0009005961	STK	5.960	-	1.398	EUR	17,170	102.333,20	1,37
TÉLÉP.	FR0000051807	STK	475	-	111	EUR	331,900	157.652,50	2,12
UPM KYMMENE	FI0009005987	STK	2.673	1.300	627	EUR	31,000	82.863,00	1,11

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
WOLTERS KLUWER NAM.	NL0000395903		STK	1.088	-	654	EUR	90,820	98.812,16	1,33
US-Dollar								3.677.825,91	49,36	
ABBOTT LAB.	US0028241000		STK	1.325	1.050	1.311	USD	120,620	142.291,22	1,91
ADOBE	US00724F1012		STK	256	-	161	USD	467,680	106.593,73	1,43
ALPHABET 'A'	US02079K3059		STK	48	60	12	USD	2.701,140	115.433,33	1,55
AMAZON.COM	US0231351067		STK	51	-	12	USD	3.071,260	139.453,58	1,87
AMERICAN TOWER (NEW)	US03027X1000		STK	121	150	29	USD	226,870	24.440,23	0,33
ANSYS	US03662Q1058		STK	215	-	51	USD	324,190	62.055,60	0,83
APPLE	US0378331005		STK	1.944	-	456	USD	165,120	285.784,62	3,84
ARTHUR J.GALLAGHER & CO.	US3635761097		STK	1.144	400	1.269	USD	158,190	161.119,44	2,16
AUTO.DATA PROC.	US0530151036		STK	559	200	132	USD	204,440	101.746,76	1,37
CATERPILLAR	US1491231015		STK	202	-	298	USD	187,580	33.735,01	0,45
CDW	US12514G1085		STK	731	200	172	USD	172,460	112.240,26	1,51
CISCO SYS.	US17275R1023		STK	3.039	900	714	USD	55,770	150.894,79	2,03
CITIGROUP	US1729674242		STK	600	400	1.400	USD	59,230	31.639,96	0,42
COSTCO WHOLES.	US22160K1051		STK	279	150	66	USD	519,250	128.980,37	1,73
DANAHER	US2358511028		STK	121	300	585	USD	274,410	29.561,62	0,40
DELL TECHN. 'C'	US24703L2025		STK	1.296	1.600	304	USD	50,960	58.800,00	0,79
DOLLAR GENERAL (NEW)	US2566771059		STK	550	450	130	USD	198,340	97.121,62	1,30
EATON CORP.	IE00B8KQN827		STK	849	250	200	USD	154,290	116.624,12	1,57
ECOLAB	US2788651006		STK	364	-	86	USD	176,260	57.121,30	0,77
EDISON INT.	US2810201077		STK	648	800	152	USD	63,420	36.588,46	0,49
FIRSTENERGY	US3379321074		STK	849	-	200	USD	41,850	31.633,41	0,42
GARMIN NAM.	CH0114405324		STK	673	-	908	USD	110,600	66.269,41	0,89
HCA HC.	US40412C1018		STK	365	-	86	USD	250,310	81.341,84	1,09
HOME DEPOT	US4370761029		STK	532	-	125	USD	315,830	149.591,84	2,01
IDEX	US45167R1041		STK	335	-	79	USD	191,900	57.235,13	0,77
INGERSOLL-RAND	US45687V1061		STK	1.477	800	347	USD	50,520	66.433,44	0,89
INTUIT	US4612021034		STK	183	-	264	USD	474,370	77.287,85	1,04
IQVIA HOLD.	US46266C1053		STK	414	200	298	USD	230,120	84.819,87	1,14
JPMORGAN	US46625H1005		STK	324	400	76	USD	141,800	40.903,85	0,55
LENNAR 'A'	US5260571048		STK	405	500	95	USD	89,880	32.408,65	0,43
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115		STK	430	400	601	USD	104,990	40.193,82	0,54
META PLATFORMS 'A'	US30303M1027		STK	364	450	86	USD	211,030	68.389,35	0,92
MICROSOFT	US5949181045		STK	850	100	200	USD	298,790	226.114,23	3,03
MOODY'S	US6153691059		STK	372	230	88	USD	322,030	106.655,24	1,43
MORGAN STANLEY	US6174464486		STK	1.377	1.700	323	USD	90,740	111.243,75	1,49
NVIDIA	US67066G1040		STK	688	-	512	USD	243,850	149.366,81	2,00
PROCTER & GAMBLE	US7427181091		STK	324	400	76	USD	155,890	44.968,27	0,60
UNITEDHEALTH GR.	US91324P1021		STK	291	180	209	USD	475,870	123.288,97	1,65
VMWARE 'A'	US9285634021		STK	352	-	1	USD	117,320	36.766,93	0,49
ZOETIS 'A'	US98978V1035		STK	526	350	424	USD	193,650	90.687,23	1,22
Summe Wertpapiervermögen								7.460.240,38	100,12	
Derivate								-49.147,09	-0,66	
Devisen-Derivate										
Devisenterminkontrakte								-49.147,09	-0,66	
USD/EUR 1.150.000,00		OTC						-41.462,07	-0,56	

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
USD/EUR 250.000,00		OTC						-7.685,02	-0,10
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								83.152,05	1,12
Bankguthaben								83.152,05	1,12
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	83.113,79			% 100,000	83.113,79	1,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	42,97			% 100,000	38,26	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								1.031,39	0,01
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	1.031,39				1.031,39	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								-44.284,75	-0,59
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-2.234,50				-2.234,50	-0,03
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-42.050,25				-42.050,25	-0,56
Fondsvermögen						EUR		7.450.991,98	100,00*

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

Equity for Life -I-

ISIN	DE000A14N7W7
Fondsvermögen (EUR)	3.644.409,93
Anteilwert (EUR)	122,74
Umlaufende Anteile (STK)	29.691,0000

Equity for Life -R-

ISIN	DE000A14N7X5
Fondsvermögen (EUR)	3.806.582,05
Anteilwert (EUR)	61,15
Umlaufende Anteile (STK)	62.247,9120

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2022 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

US-Dollar	(USD)	1,12320 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------

■ Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

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

Aktien

Euro

AENA	ES0105046009	STK	-	303
BASF NAM.	DE000BASF111	STK	-	1.000
COBANK	DE000CBK1001	STK	-	8.758
FAURECIA	FR0000121147	STK	-	154
GEA GR.	DE0006602006	STK	-	2.000
KON.PHILIPS	NL0000009538	STK	-	3.139
REPSOL YPF	ES0173516115	STK	-	13.590
SCOR	FR0010411983	STK	-	1.301
SIEMENS EN. NAM.	DE000ENER6Y0	STK	-	600
TOTALENERGIES	FR0000120271	STK	-	1.221
UMICORE NAM.	BE0974320526	STK	-	3.120

US-Dollar

AMGEN	US0311621009	STK	-	276
AUTODESK	US0527691069	STK	-	481
BAXTER INT.	US0718131099	STK	-	814
BRISTOL-MYERS	US1101221083	STK	-	1.900
CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	STK	-	2.296
EXXON MOB.	US30231G1022	STK	-	2.200
FISERV	US3377381088	STK	-	1.316
FLEETCOR TECHNOLOGIES	US3390411052	STK	-	452
GLOBAL PAYMENTS	US37940X1028	STK	-	610
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040	STK	-	350
MGM RES.INT.	US5529531015	STK	1.500	1.500
UNION PAC.	US9078181081	STK	-	381
VISA 'A'	US92826C8394	STK	300	570

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

US-Dollar

DOVER REG.S	US2600031080	STK	-	987
-------------	--------------	-----	---	-----

■ Während des Berichtszeitraumes 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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

USD/EUR

EUR

EUR

888

888

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Equity for Life -I-

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	29.691,0000
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	8.446,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	61.796,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-74,17
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	-9.243,39
10. Sonstige Erträge	2.511,19
Summe der Erträge	63.436,27
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-36.336,38
3. Verwahrstellenvergütung	-4.973,46
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.313,81
5. Sonstige Aufwendungen	-4.944,00
Summe der Aufwendungen	-55.567,65
III. Ordentlicher Nettoertrag	7.868,62
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	586.206,51
2. Realisierte Verluste	-87.773,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	498.432,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	506.301,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	29.915,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-31.242,84
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.327,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	504.973,82

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Equity for Life -R-

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	62.247,9120
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	8.820,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	64.334,53
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-77,28
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	-9.622,44
10. Sonstige Erträge	10.361,37
Summe der Erträge	73.816,39
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-97.111,37
3. Verwahrstellenvergütung	-5.075,73
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.030,85
5. Sonstige Aufwendungen	-5.142,09
Summe der Aufwendungen	-117.360,04
III. Ordentlicher Nettoertrag	-43.543,65
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	607.160,06
2. Realisierte Verluste	-91.157,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	516.002,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	472.459,16
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	44.717,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-30.353,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	14.364,66
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	486.823,82

■ Entwicklungsrechnung

Equity for Life -I-

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	4.048.590,61
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-5.807,13
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-959.264,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.343,06
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-960.607,21
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	55.916,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	504.973,82
davon nicht realisierte Gewinne	29.915,32
davon nicht realisierte Verluste	-31.242,84
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	3.644.409,93

■ Entwicklungsrechnung

Equity for Life -R-

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	4.335.306,96
1. Steuerabschlag für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-1.061.588,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	138.450,71
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.200.039,41
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	46.039,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	486.823,82
davon nicht realisierte Gewinne	44.717,95
davon nicht realisierte Verluste	-30.353,29
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	3.806.582,05

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Equity for Life -I-

	28.02.2019	29.02.2020	28.02.2021	28.02.2022
Vermögen in Tsd. EUR	5.557	5.015	4.049	3.644
Anteilwert in EUR	93,38	96,23	110,37	122,74

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Equity for Life -R-

	28.02.2019	29.02.2020	28.02.2021	28.02.2022
Vermögen in Tsd. EUR	6.910	5.179	4.335	3.807
Anteilwert in EUR	46,24	48,35	55,42	61,15

■ Verwendungsrechnung

Equity for Life -I-

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	29.691,0000	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	506.301,34	17,05
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	506.301,34	17,05
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	498.503,59	16,79
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	498.503,59	16,79
III. Gesamtausschüttung	7.797,75	0,26
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	7.797,75	0,26

■ Verwendungsrechnung

Equity for Life -R-

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	62.247,9120	
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	472.459,16	7,59
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage	472.459,16	7,59

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.023.860,40

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte, sofern außerbörslich
KREISSPARKASSE KOELN

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 100,12 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen -0,66 %

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	-13,31 %
größter potenzieller Risikobetrag	-17,81 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-17,02 %

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 1,11

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Index	Gewicht
MSCI World Index	100,00 %

Sonstige Angaben

Equity for Life -I-

ISIN	DE000A14N7W7
Fondsvermögen (EUR)	3.644.409,93
Anteilwert (EUR)	122,74
Umlaufende Anteile (STK)	29.691,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 0,95%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Equity for Life -R-

ISIN	DE000A14N7X5
Fondsvermögen (EUR)	3.806.582,05
Anteilwert (EUR)	61,15
Umlaufende Anteile (STK)	62.247,9120
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,65%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

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 gleichtäglich).

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 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 %).

■ **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Transaktionskosten EUR **20.664,32**

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.

Equity for Life -I-

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **1,45 %**

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

Equity for Life -R-

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **2,15 %**

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes **0,70 %**

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

Equity for Life -I-

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	2.502,64
-------------------------------	-----	----------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-36.336,38
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Equity for Life -R-

Wesentliche sonstige Erträge:

Auflösung der Rückstellung für E&Y aus Verschmelzung 703400	EUR	7.741,75
---	-----	----------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-65.623,13
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	*EUR	-31.488,24

* Der Betrag kann aufgrund von Auflösungen von im Vorjahr gebildeten Verbindlichkeiten für performanceabhängige Vergütung aufgrund der Performanceentwicklung im Geschäftsjahr positiv sein.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Equity for Life -I-

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -1.372,00 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

Equity for Life -R-

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -1.432,64 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

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 2020 betreffend das Geschäftsjahr 2020.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 gezahlten Vergütungen beträgt 3,92 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 35 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 3,13 Mio. EUR auf feste und 0,79 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	3,92
davon fix	EUR	3,13
davon variabel	EUR	0,79

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **35**

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)

	EUR	2,89
davon an Geschäftsführer	EUR	0,98
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,04
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	1,56
davon an übrige Risktaker	EUR	0,72

*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 2020 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,62**

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 15.06.2022

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Equity for Life – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2021 bis zum 28. Februar 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2021 bis zum 28. Februar 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 beigegefügte 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 15. Juni 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

