

Jahresbericht

VM Vermögensverwaltungsfonds

zum 31. Dezember 2021

Jahresbericht des VM Vermögensverwaltungsfonds

ZUM 31. DEZEMBER 2021

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	4
■ Vermögensaufstellung	5
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	9
■ Entwicklungsrechnung	10
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	11
■ Verwendungsrechnung	12
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	15

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds VM Vermögensverwaltungsfonds für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 vor.

Beraten wird das Fondsmanagement von der VM Vermögens-Management GmbH, Düsseldorf.

Das OGAW-Sondervermögen wird unmittelbar oder mittelbar nach dem Grundsatz der Risikomischung angelegt. Für das Sondervermögen werden nur solche Vermögensgegenstände erworben, die Ertrag und /oder Wachstum erwarten lassen. Mindestens 51 % des Fondsvermögens müssen aus Aktien bestehen. Präferiert werden Engagements in europäischen und deutschen Werten u.a. aus dem MidCap Segment mit Übernahmethemen. Bei der Auswahl der Aktien / Anleihen stehen unternehmensspezifische Kriterien im Vordergrund. Besonders Unternehmen, die eine starke Marktstellung, zukunftssträchtige Produkte sowie ein kompetentes Management haben, sollen berücksichtigt werden. Wenn der Fonds in Staats- oder Unternehmensanleihen investiert, sollten deren Aussteller eine gute Bonitätseinstufung haben. Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt durch den Portfoliomanager zur Verwirklichung der zuvor dargestellten Anlageziele und -strategie. Dabei kann der Fonds zur Risikoreduzierung auch in Geldmarktinstrumente und Derivate investieren. Der Fonds wird aktiv gemanagt und hat keine Benchmark. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens 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.

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

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	10.581.222,36	68,85 %
Aktien in Währung	2.303.742,79	14,99 %
Discount-/Indexzertifikate	792.902,50	5,16 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.691.755,09	11,01 %
Summe	15.369.622,74	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
OSRAM LICHT AG NA O.N.	7,42%
DMG MORI AG O.N.	6,03%
MCKESSON EUROPE NA O.N.	5,78%
DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	5,16%
HOMAG GROUP AG	3,80%

Der Fonds konnte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 11,52 % erzielen.

Die durchschnittliche Volatilität des Fonds lag im Geschäftsjahr bei 8,55 %.

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 992.351,36 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 146.822,27 EUR an den Berater.

Erklärungen gemäß der Offenlegungs-Verordnung

Gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (sog. Offenlegungs-Verordnung) im Zusammenhang mit Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (sog. Taxonomie-Verordnung) gilt für dieses Sondervermögen das Folgende:

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

Die Auswirkungen der Covid-19 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.

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.

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

■ Tätigkeitsbericht

Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fonds.

Risiko aus der Anlage in Vermögensgegenstände

Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann. Auch an der Börse zugelassene Vermögensgegenstände können abhängig von der Marktlage, dem Volumen, dem Zeitrahmen und den geplanten Kosten gegebenenfalls nicht oder nur mit hohen Preisabschlägen veräußert werden. Obwohl für den Fonds grundsätzlich nur Vermögensgegenstände erworben werden dürfen, die grundsätzlich jederzeit liquidiert werden können, kann nicht ausgeschlossen werden, dass diese zeitweise oder dauerhaft nur unter Realisierung von Verlusten veräußert werden können.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Dezember 2021 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 vom 01.01.2021 wurde das Sondervermögen (Fondsname vormals: Aktien Welt INKA) von der Internationalen Kapitalanlagegesellschaft mbH, Düsseldorf übernommen.

Anmerkungen

Ereignis nach Berichtsstichtag:

Der Angriff Russlands gegen die Ukraine wirkt sich zunehmend auf das Kapitalmarktumfeld aus. Die mit dem Krieg einhergehenden Sanktionen gegen Russland und Belarus bewirken bereits erhebliche Preissteigerungen relevanter, insbesondere fossiler Rohstoffe. In Kombination mit den Lieferengpässen erhöhen sich der Druck auf weiterhin steigende bzw. hohe Inflation sowie die Abschwächung des wirtschaftlichen Wachstums. In den zT deutlichen Kursverlusten – vor allem an europäischen Börsen ist Einiges in den Kursen und Preisen der Kapitalmarktinstrumente bereits eingepreist. Die weiteren Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Sondervermögens also die (Marktpreisrisiken) hängen somit auch am Verlauf und der Dauer des Krieges und den Handlungen der weiteren (geld-)politischen und wirtschaftlichen Akteure. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

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 68,4375

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	15.385.392,87	100,10
1. Aktien	12.884.965,15	83,83
Industriewerte	3.973.996,39	25,86
Verbraucher-Dienstleistungen	2.017.045,00	13,12
Versorgungsunternehmen	1.414.554,36	9,20
Gesundheitswesen	1.237.992,17	8,05
Technologie	1.147.556,20	7,47
Konsumgüter	835.350,12	5,44
Finanzwerte	744.027,61	4,84
Rohstoffe	683.383,84	4,45
Telekommunikation	397.200,00	2,58
Immobilien	342.060,00	2,23
Energiewerte	91.799,46	0,60
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	3.650,23	0,02
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.703.874,99	11,09
7. Sonstige Vermögensgegenstände	792.902,50	5,16
Zertifikate	792.902,50	5,16
II. Verbindlichkeiten	-15.770,13	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-15.770,13	-0,10
III. Fondsvermögen	15.369.622,74	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 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								11.403.542,15	74,20
Aktien									
Euro								8.306.896,86	54,05
1&1	DE0005545503	STK	5.000	2.500	2.500	EUR	24,020	120.100,00	0,78
AAREAL BK.	DE0005408116	STK	5.000	5.000	-	EUR	28,760	143.800,00	0,94
ADVA OPT.NETW.	DE0005103006	STK	11.700	11.700	-	EUR	14,080	164.736,00	1,07
ASM	NL0000334118	STK	269	54	258	EUR	394,400	106.093,60	0,69
ASML HOLD.	NL0010273215	STK	150	60	116	EUR	710,400	106.560,00	0,69
BASF NAM.	DE000BASF111	STK	3.500	1.000	1.000	EUR	61,780	216.230,00	1,41
BAYER NAM.	DE000BAY0017	STK	6.900	2.500	-	EUR	47,000	324.300,00	2,11
BE SEMICOND.IND. NAM.	NL0012866412	STK	1.234	1.939	705	EUR	74,700	92.179,80	0,60
BILFINGER	DE0005909006	STK	4.000	-	1.000	EUR	29,900	119.600,00	0,78
CECONOMY	DE0007257503	STK	80.000	76.000	20.000	EUR	3,790	303.200,00	1,97
COVESTRO	DE0006062144	STK	4.000	1.500	2.500	EUR	54,200	216.800,00	1,41
DERMAPHARM HOLD.	DE000A2GS5D8	STK	1.170	1.600	430	EUR	89,300	104.481,00	0,68
DMG MORI	DE0005878003	STK	22.000	10.000	-	EUR	42,150	927.300,00	6,03
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	17.000	5.000	8.000	EUR	16,300	277.100,00	1,80
DT.WOHNEN	DE000A0HN5C6	STK	7.000	10.000	-	EUR	36,980	258.860,00	1,68
E.ON NAM.	DE000ENAG999	STK	30.000	21.000	6.000	EUR	12,192	365.760,00	2,38
ENCAVIS	DE0006095003	STK	18.731	17.245	18.845	EUR	15,560	291.454,36	1,90
FIELMANN	DE0005772206	STK	1.500	2.700	1.200	EUR	59,150	88.725,00	0,58
FRESENIUS	DE0005785604	STK	7.500	1.500	-	EUR	35,400	265.500,00	1,73
HEIDELBERGCEMENT	DE0006047004	STK	1.500	1.500	-	EUR	59,520	89.280,00	0,58
HERMES INT.	FR0000052292	STK	65	132	159	EUR	1.537,500	99.937,50	0,65
HOCHTIEF	DE0006070006	STK	2.000	1.600	1.100	EUR	71,000	142.000,00	0,92
HUGO BOSS NAM.	DE000A1PHFF7	STK	3.000	4.000	1.000	EUR	53,500	160.500,00	1,04
INSTONE R. EST. GR.	DE000A2NBX80	STK	5.000	-	-	EUR	16,640	83.200,00	0,54
INTERPUMP GR.	IT0001078911	STK	1.670	3.073	1.403	EUR	64,450	107.631,50	0,70
METRO	DE000BFB0019	STK	16.000	-	-	EUR	9,220	147.520,00	0,96
MONCLER	IT0004965148	STK	1.600	2.852	2.882	EUR	64,020	102.432,00	0,67
OSRAM LICHT NAM.	DE000LED4000	STK	20.000	13.000	1.000	EUR	57,000	1.140.000,00	7,42
PORSCHE VORZ.	DE000PAH0038	STK	2.000	3.000	3.000	EUR	83,440	166.880,00	1,09
QIAGEN NAM.	NL0012169213	STK	3.000	3.500	500	EUR	48,990	146.970,00	0,96
REPLY NAM.	IT0005282865	STK	587	1.000	413	EUR	178,700	104.896,90	0,68
RTL GROUP	LU0061462528	STK	2.000	1.000	1.500	EUR	46,620	93.240,00	0,61
RWE	DE0007037129	STK	9.500	2.500	1.000	EUR	35,720	339.340,00	2,21
SAP	DE0007164600	STK	700	1.250	2.550	EUR	124,900	87.430,00	0,57
SILTRONIC NAM.	DE000WAF3001	STK	2.000	-	-	EUR	141,450	282.900,00	1,84
SOITEC	FR0013227113	STK	476	597	121	EUR	214,200	101.959,20	0,66
UNIPER NAM.	DE000UNSE018	STK	10.000	6.500	-	EUR	41,800	418.000,00	2,72
Schweizer Franken								1.039.867,12	6,77
BELIMO HOLD. NAM.	CH1101098163	STK	180	180	-	CHF	580,000	100.835,47	0,66
CLARIANT NAM.	CH0012142631	STK	8.000	-	3.000	CHF	19,000	146.810,26	0,96
GEBERIT NAM. (DISP.)	CH0030170408	STK	132	283	151	CHF	745,200	95.007,87	0,62
INFICON HOLD.	CH0011029946	STK	78	209	131	CHF	1.338,000	100.800,70	0,66
INTERROLL HOLD. NAM.	CH0006372897	STK	24	12	20	CHF	4.105,000	95.156,23	0,62
PART.GR.HOLD.	CH0024608827	STK	68	34	52	CHF	1.512,500	99.338,39	0,65
ROCHE HOLD.	CH0012032113	STK	262	262	-	CHF	408,800	103.448,69	0,67

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
SONOVA HOLD. NAM.	CH0012549785		STK	292	377	85	CHF 357,800	100.910,42	0,66
STRAUMANN HOLD.NAM.	CH0012280076		STK	50	80	115	CHF 1.937,000	93.543,25	0,61
VAT GR. NAM.	CH0311864901		STK	237	508	675	CHF 454,400	104.015,84	0,68
Dänische Kronen								193.796,20	1,26
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0060534915		STK	1.000	1.400	400	DKK 735,000	98.838,81	0,64
PANDORA	DK0060252690		STK	866	1.050	1.150	DKK 815,400	94.957,39	0,62
Englische Pfund								438.353,66	2,85
DIAGEO	GB0002374006		STK	2.434	3.000	566	GBP 40,465	117.315,00	0,76
DIPLOMA	GB0001826634		STK	2.727	7.501	4.774	GBP 34,000	110.437,73	0,72
EVRAZ	GB00B71N6K86		STK	14.445	17.500	3.055	GBP 6,018	103.543,58	0,67
LIONTRUST ASSET MANAG.	GB0007388407		STK	4.200	4.200	-	GBP 21,400	107.057,35	0,70
Schwedische Kronen								631.725,81	4,11
ATLAS COPCO 'A'	SE0011166610		STK	1.740	1.740	1.873	SEK 625,800	106.221,45	0,69
AVANZA BK.HOLD. NAM.	SE0012454072		STK	3.250	3.250	-	SEK 332,200	105.319,89	0,69
EPIROC NAM. 'A'	SE0015658109		STK	4.700	6.110	8.234	SEK 229,200	105.084,80	0,68
EQT	SE0012853455		STK	2.300	4.793	2.493	SEK 493,000	110.611,98	0,72
LUNDIN EN. NAM.	SE0000825820		STK	2.900	2.900	-	SEK 324,500	91.799,46	0,60
THULE GR.(PUBL) NAM.	SE0006422390		STK	2.108	3.669	1.561	SEK 548,000	112.688,23	0,73
Zertifikate									
Euro								792.902,50	5,16
D.BÖRSEC. XETRA-GOLD IZ 07-UND	DE000A0S9GB0		STK	15.500	18.000	2.500	EUR 51,155	792.902,50	5,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.274.325,50	14,80
Aktien									
Euro								2.274.325,50	14,80
HOMAG GR.	DE0005297204		STK	11.343	4.780	-	EUR 51,500	584.164,50	3,80
KABEL DT.HOLD.	DE000KD88880		STK	4.500	1.000	-	EUR 106,000	477.000,00	3,10
MCKESSON EUR. NAM.	DE000CLS1001		STK	37.000	19.000	-	EUR 24,000	888.000,00	5,78
ROCKET INTERNET	DE000A12UKK6		STK	2.500	2.500	-	EUR 32,060	80.150,00	0,52
SCHALTBAU HOLD. NAM.	DE000A2NBTL2		STK	2.570	2.570	-	EUR 57,300	147.261,00	0,96
UMWELTBANK	DE0005570808		STK	5.000	5.000	-	EUR 19,550	97.750,00	0,64
Summe Wertpapiervermögen								13.677.867,65	88,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.703.874,99	11,09
Bankguthaben								1.703.874,99	11,09
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	1.703.874,99			% 100,000	1.703.874,99	11,09
Sonstige Vermögensgegenstände								3.650,23	0,02
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	3.650,23				3.650,23	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								-15.770,13	-0,10
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-1.213,01				-1.213,01	-0,01
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-14.557,12				-14.557,12	-0,09

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Fondsvermögen							EUR	15.369.622,74	100,00*
Anteilwert							EUR	56,03	
Umlaufende Anteile							STK	274.320,00	

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

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2021 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2021

Schweizer Franken	(CHF)	1,03535 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43635 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,83955 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,25115 = 1 (EUR)

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				
ADYEN NAM.	NL0012969182	STK	14	56
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005	STK	-	1.500
AURUBIS	DE0006766504	STK	3.000	3.000
BECHTLE	DE0005158703	STK	500	500
CANCOM IT SYS.	DE0005419105	STK	-	2.500
CARREFOUR	FR0000120172	STK	6.000	6.000
DIALOG SEMICON.	GB0059822006	STK	1.852	-
DIASORIN	IT0003492391	STK	-	479
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055	STK	1.000	1.000
FERRARI NAM.	NL0011585146	STK	-	438
FLATEXDEGIRO NAM.	DE000FTG1111	STK	1.969	5.194
FLUTTER ENTERT.	IE00BWT6H894	STK	-	465
LVMH	FR0000121014	STK	-	158
MELEXIS	BE0165385973	STK	1.312	2.292
METROPOLE TELEV.	FR0000053225	STK	5.925	5.925
PROSIEBENSAT.1 MEDIA NAM.	DE000PSM7770	STK	5.000	5.000
RATIONAL	DE0007010803	STK	153	153
REVENIO GR.	FI0009010912	STK	4.075	4.075
RYANAIR HOLD.	IE00BYTBXV33	STK	7.783	7.783
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	FR0013154002	STK	587	819
VANTAGE TOW. NAM.	DE000A3H3LL2	STK	3.000	3.000
WACKER NEUSON	DE000WACK012	STK	2.000	8.000
Schweizer Franken				
LOGITECH INT. NAM.	CH0025751329	STK	1.268	1.268
Dänische Kronen				
GENMAB	DK0010272202	STK	225	225
NETCO.GR. NAM.	DK0060952919	STK	1.270	2.314
ROYAL UNIBREW NAM.	DK0060634707	STK	1.000	1.000
SIMCORP NAM.	DK0060495240	STK	-	699
VESTAS WIND SYS.	DK0010268606	STK	239	690
Englische Pfund				
888 HOLD.	GI000A0F6407	STK	24.000	24.000
FERREXPO	GB00B1XH2C03	STK	24.755	24.755
IG GR.HOLD.	GB00B06QFB75	STK	-	8.510
JD SPORTS FASHION	GB00BYX91H57	STK	10.500	10.500
KAINOS GR.	GB00BZ0D6727	STK	7.513	13.475
KAZ MIN.	GB00B0HZPV38	STK	12.662	-
NINETY ONE	GB00BJHPLV88	STK	16.085	47.154
PERSIMMON	GB0006825383	STK	3.200	3.200

■ 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
RIO TINTO	GB0007188757	STK	3.277	3.277
SPIRAX-SARCO ENG.	GB00BWFQGN14	STK	-	627
WIZZ AIR HOLD.	JE00BN574F90	STK	2.075	3.622
Schwedische Kronen				
BOLIDEN NAM.	SE0015811559	STK	-	3.790
BOLIDEN NAM. (POST SPLIT)	SE0012455673	STK	3.790	-
EPIROC RED. 'A'	SE0015658125	STK	-	6.824
EVOLUTION (PUBL) NAM.	SE0012673267	STK	147	1.163
LAGERCANTZ GR. NAM. 'B'	SE0014990966	STK	12.625	12.625
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Schweizer Franken				
BELIMO HOLD.	CH0001503199	STK	-	12
Englische Pfund				
FEVERTREE DRINKS	GB00BRJ9BJ26	STK	2.988	2.988
GAMMA COMM.	GB00BQS10J50	STK	4.913	4.913
Schwedische Kronen				
EMBRACER GR. 'B' NAM.	SE0013121589	STK	6.895	11.251
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
FUCHS PETROL VORZ.	DE0005790430	STK	-	1.670
Schwedische Kronen				
EPIROC NAM. 'A'	SE0011166933	STK	1.440	-

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	274.320,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	196.074,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	90.118,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-8.211,76
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	-10.256,66
10. Sonstige Erträge	20.915,88
Summe der Erträge	288.640,42
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-168.861,54
3. Verwahrstellenvergütung	-9.886,72
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-14.911,21
5. Sonstige Aufwendungen	-9.977,68
Summe der Aufwendungen	-203.637,15
III. Ordentlicher Nettoertrag	85.003,27
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.446.696,92
2. Realisierte Verluste	-454.345,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	992.351,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.077.354,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	579.449,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-41.511,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	537.938,55
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.615.293,18

■ Entwicklungsrechnung

	EUR
	insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	10.025.801,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	3.805.002,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.611.283,65
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.806.280,88
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-76.474,56
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.615.293,18
davon nicht realisierte Gewinne	579.449,67
davon nicht realisierte Verluste	-41.511,12
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	15.369.622,74

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Vermögen in Tsd. EUR	9.748	10.379	10.026	15.370
Anteilwert in EUR	39,24	48,85	50,24	56,03

■ Verwendungsrechnung

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	274.320,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.077.354,63	3,93
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.077.354,63	3,93
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	992.351,09	3,62
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	992.351,09	3,62
III. Gesamtausschüttung	85.003,54	0,31
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	85.003,54	0,31

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 88,99 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,00 %

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

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR) 56,03
Umlaufende Anteile (STK) 274.320,00

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 Aufwandsersatzungen.

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

Transaktionskosten EUR 28.072,83

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.

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 1,36 %

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

Wesentliche sonstige Erträge:

Nachbesserungszahlungen EUR 20.915,88

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG EUR -168.861,54
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager EUR 0,00

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 1 InvStG beträgt -29.174,82 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.

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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**

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 21.04.2022

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens VM Vermögensverwaltungsfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 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 21. April 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

