

**Jahresbericht  
zum 31. Oktober 2023**

# **MKettererPro**

**(ehemals „MKpro“)**



## Inhaltsverzeichnis

<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>1</b>
<b>Vermögensübersicht .....</b>	<b>5</b>
<b>Vermögensaufstellung.....</b>	<b>6</b>
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte .....</b>	<b>9</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung.....</b>	<b>12</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens .....</b>	<b>13</b>
<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens .....</b>	<b>14</b>
<b>Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre .....</b>	<b>15</b>
<b>Anhang zum Jahresbericht .....</b>	<b>16</b>
<b>Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....</b>	<b>23</b>

## Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen.

Der Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weiterführende Informationen zur Art und Weise der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen sind im Abschnitt „Risikohinweise – Risiken einer Fondsanlage – Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung)“ bzw. „Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageentscheidungsprozess“ dargestellt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Anlagestrategie des Fonds sieht eine Investition in ETFs, aktiv gemanagte Investmentfonds und Aktien vor. Eine Absicherung kann durch den Einsatz von Discount-Strategien erfolgen, bei denen durch den Einsatz von Derivaten Risiken reduziert werden. Die Auswahl der Investitionsgegenstände erfolgt unter der Berücksichtigung von Unternehmenskennzahlen sowie volkswirtschaftlicher und politischer Aussichten. In bestimmten Marktsituationen kann das Kursrisiko von Aktien und Renten durch den Einsatz von Derivaten reduziert werden. Zusätzlich können Anleihen, Geldmarktinstrumente und liquide Mittel zum Einsatz kommen, um das Marktrisiko weiter zu reduzieren.

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlägen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Oktober 2023 in EUR

	Kurswert 31.10.2023	%-Anteil 31.10.2023
Zertifikate	2.090.400,00	16,23
Investmentanteile	9.897.761,50	76,86
Derivate	-1.032.791,00	-8,02
Bankguthaben	1.957.846,77	15,20
Verbindlichkeiten	-34.633,69	-0,27
<b>Fondsvermögen</b>	<b>12.878.583,58</b>	<b>100,00</b>

### Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Der Fonds wird seit dem 7. November 2022 aktiv gemanagt und investiert in asiatische Investmentfonds, internationale Einzelaktien, Discountzertifikate auf alle Euro Stoxx 50 Aktien sowie ETFs auf den DAX bzw. den Dividenden DAX. Des Weiteren wurden Investments in ETFs auf Nasdaq, Wasserstoff, Infrastruktur, Dow Jones und Euro Stoxx und ETFs auf Unternehmensanleihen getätigt.

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

Die DAX-ETFs wurden schon anfangs gedeckt veroptioniert, das heißt es wurden Call-Optionen auf die DAX-ETFs verkauft, um in Höhe der Prämieinnahme einen Puffer und Seitwärtsrendite zu generieren.

Jedes einzelne Zertifikat auf die einzelnen EuroStoxx Aktien wurde verkauft, sofern die Aktien in Richtung des Einstandswertes des Zertifikates gefallen waren. Diese Vorgehensweise hat sich bewährt, denn die Werte haben sich nicht mehr erholt.

Im Laufe des Jahres wurde die Allokation angepasst. Die derzeitige Allokation besteht mit rund 71% des Fondsvolumens aus DAX ETFs, die gedeckt veroptioniert werden. Hintergrund ist die Vermeidung einer kurzfristigen anderen Einzelaktiengewichtung, die in einer Abweichung in der Wertentwicklung des DAX resultieren würde. Durch das konsequente Veroptionieren wird der DAX-Kursverlauf geglättet. Dies erweist sich bisher als ein erfolgreiches Vorgehen, da der maximale Drawdown des MKettererPro (ehemals „MKpro“) mit -2,55% wesentlich geringer ist, als die Einschläge des DAX seit Fondsaufgabe.

### Wesentliche Risiken

- *Kontrahentenrisiken:* Das Sondervermögen kann in wesentlichem Umfang außerbörsliche Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Sondervermögens nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- *Kreditrisiken:* Bei Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen sowie strukturierten Wertpapieren besteht die Gefahr, dass die jeweiligen Aussteller in Zahlungsschwierigkeiten kommen. Dadurch können die Anlagen teilweise oder gänzlich an Wert verlieren.
- *Marktrisiken:* Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrundeliegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein Sondervermögen einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrundeliegenden Wertpapiere. Dies ist unter anderem dadurch bedingt, dass in derivativen Finanzinstrumenten Hebelwirkungen zur Anwendung kommen oder dass beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zunächst lediglich Prämien für den Kauf oder Verkauf von derivativen Finanzinstrumenten anfallen (z.B. bei Optionen). Weitergehende wesentliche Verpflichtungen (Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungsverpflichtungen) hieraus können erst im weiteren Zeitablauf relevant werden und so zu Veränderungen des Marktwertes der jeweiligen Position führen.
- *Operationelle Risiken und Verwahrissen:* Das Sondervermögen kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. ä. negativ beeinflusst werden.
- *Adressenausfallrisiko:* Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

- *Liquiditätsrisiken:* Das Sondervermögen kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
- *Währungsrisiken:* Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.
- *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile:* Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Der Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt. Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu veräußern, indem sie diese gegen Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.
- *Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung):* Nachhaltigkeitsrisiken („ESG-Risiken“) werden als die potenziellen negativen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren auf den Wert einer Investition verstanden. Nachhaltigkeitsfaktoren sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens haben können. Nachhaltigkeitsfaktoren lassen sich neben ihrer makroökonomischen Natur auch im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit des Unternehmens beschreiben. In den Bereichen Klima und Umwelt lassen sich makroökonomische Nachhaltigkeitsfaktoren in physische Risiken und Transitionsrisiken unterteilen. Physische Risiken beschreiben beispielsweise Extremwetterereignisse oder die Klimaerwärmung. Transitionsrisiken äußern sich beispielsweise im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine kohlenstoffarme Energiegewinnung. Im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit eines Unternehmens sind beispielsweise Nachhaltigkeitsfaktoren wie Einhaltung von zentralen Arbeitsrechten oder Maßnahmen bezogen auf die Verhinderung von Korruption sowie eine umweltverträgliche Produktion präsent. Nachhaltigkeitsrisiken einer Anlage, hervorgerufen durch die negativen Auswirkungen der genannten Faktoren, können zu einer wesentlichen Verschlechterung der Finanzlage oder der Reputation, sowie der Rentabilität des zugrundeliegenden Unternehmens führen und sich erheblich auf den Marktpreis der Anlage auswirken.

Eine Darstellung aller mit dem Fonds verbundenen Risiken, kann dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

### Fondsergebnis

Die wesentliche Quelle des positiven Veräußerungsergebnisses der Anteilklasse R während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus dem Handel mit Zertifikaten, Derivaten und Investmentanteilen.

## **MKettererPro (ehemals „MKpro“)**

Im Berichtszeitraum vom 7. November 2022 bis 31. Oktober 2023 lag die Wertentwicklung der Anteilklasse R des MKettererPro (ehemals „MKpro“) bei 7,42%<sup>1</sup> in der Anteilklasse R.

Grevenmacher, den 31. Januar 2024

Der Vorstand der Axxion S.A.

---

<sup>1</sup> Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode.

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

### MKettererPro (ehemals "MKpro")

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.913.217,27</b>	<b>100,27</b>
1. Zertifikate	2.090.400,00	16,23
Euro	2.090.400,00	16,23
2. Investmentanteile	9.897.761,50	76,86
Euro	9.897.761,50	76,86
3. Derivate	-1.032.791,00	-8,02
4. Bankguthaben	1.957.846,77	15,20
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-34.633,69</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>12.878.583,58</b>	<b>100,00</b>

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

### MKettererPro (ehemals "MKpro")

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>						EUR		<b>11.988.161,50</b>	<b>93,09</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						EUR		<b>2.090.400,00</b>	<b>16,23</b>
<b>Zertifikate</b>									
DekaBank Dt.Girozentrale DZ 19.06.24 ESTX50 2800	DE000DK08VR1		STK	40.000	40.000		27,0600	1.082.400,00	8,40
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 31.12.24 ESTX50 3600	DE000DJ138T5		STK	15.000	15.000		33,0600	495.900,00	3,85
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 28.06.2024 SX5E 3600	DE000LB3N2M2		STK	15.000	15.000		34,1400	512.100,00	3,98
<b>Investmentanteile</b>						EUR		<b>9.897.761,50</b>	<b>76,86</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF DR Actions au Porteur o.N.	FR0010655712		ANT	8.500	8.500		265,0500	2.252.925,00	17,50
Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL011		ANT	16.500	16.500		131,3000	2.166.450,00	16,82
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361		ANT	2.500	10.000	7.500	30,8900	77.225,00	0,60
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	150	1.000	850	413,1800	61.977,00	0,48
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901		ANT	20.000	47.500	27.500	7,2310	144.620,00	1,12
iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53L4350		ANT	150	1.150	1.000	367,0500	55.057,50	0,43
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF Inh.-An.l o.N.	LU0378438732		ANT	20.000	20.000		116,3400	2.326.800,00	18,07
VanE.UC.- VanEck Hydr.Eco UC. Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BMDH1538		ANT	2.000	90.000	88.000	6,8070	13.614,00	0,11
Xtr.IE)Xtr.NASDAQ 100 ETF Reg. Shs 1C USD Acc. oN	IE00BMFKG444		ANT	2.000	8.000	6.000	31,0550	62.110,00	0,48
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480		ANT	17.300	17.300		139,9600	2.421.308,00	18,80
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217		ANT	7.500	9.400	1.900	42,0900	315.675,00	2,45
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						EUR		<b>11.988.161,50</b>	<b>93,09</b>
<b>Derivate</b>						EUR		<b>-1.032.791,00</b>	<b>-8,02<sup>2)</sup></b>
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>									
<b>Aktienindex-Derivate</b>						EUR		<b>-1.032.791,00</b>	<b>-8,02</b>
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
DAX Index CALL 14500.00 20.12.2024	EUREX	-9.034.307	STK	-122		122	1.693,1000	-1.032.791,00	-8,02
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>						EUR		<b>1.957.846,77</b>	<b>15,20</b>
<b>Kassenbestände</b>						EUR		<b>957.846,77</b>	<b>7,44</b>
Verwahrstelle			EUR	957.846,77				957.846,77	7,44
<b>Callgeld / Festgeld</b>						EUR		<b>1.000.000,00</b>	<b>7,76</b>
Callgeld DZ Bank Frankfurt AG			EUR	1.000.000,00				1.000.000,00	7,76

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

### MKettererPro (ehemals "MKpro")

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-34.633,69</b>	<b>-0,27</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-23.551,11				-23.551,11	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.373,35				-2.373,35	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-8.190,00				-8.190,00	-0,06
Sonstige Kosten			EUR	-519,23				-519,23	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.878.583,58</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>MKettererPro R (ehemals "Mkpro R")</b>									
Anzahl Anteile							STK	119.885	
Anteilwert							EUR	107,42	

**Fußnoten:**

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

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

## MKettererPro (ehemals "MKpro")

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Marktschlüssel

EUREX

Eurex Deutschland

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

### MKettererPro (ehemals "MKpro")

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
alt_Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	350	350	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.000	1.000	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	1.000	1.000	
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	600	600	
Biotage AB Namn-Aktier SK 1	SE0000454746	STK	2.100	2.100	
CapGemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	200	200	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	950	950	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	8.390	8.390	
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	STK	2.000	2.000	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	250	250	
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	750	750	
Icon PLC Registered Shares EO -,06	IE0005711209	STK	150	150	
LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	3.400	3.400	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	300	300	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	450	450	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI0000297767	STK	3.000	3.000	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	3.000	3.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	70	70	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	3.800	3.800	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	700	700	
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006	STK	2.000	2.000	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	700	700	
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	1.300	1.300	
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK00060634707	STK	600	600	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	300	300	
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ. AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652	STK	600	600	
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	200	200	
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	360	360	
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8	STK	600	600	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	860	860	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	800	800	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>Aktien</b>					
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806	STK	730	730	
<b>Zertifikate</b>					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 Dt.Post 32	DE000PE2DBD8	STK	5.800	5.800	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 HeidelCe 45	DE000PE2DGO9	STK	2.600	2.600	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.12.23 Gerresh. 58	DE000PD3YTH6	STK	2.000	2.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 22.06.23 Aurubis 70	DE000PD3WZN5	STK	1.580	1.580	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 22.06.23 L'Oréal 310	DE000PD2U680	STK	450	450	
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 12.09.23 Total 52	DE000KG901Y0	STK	2.700	2.700	
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 19.09.23 ASMLHold 450	DE000KG89VV6	STK	240	240	
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 19.09.23 Covestro 34	DE000KG95F76	STK	3.480	3.480	
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 20.06.23 Merck 180	DE000KF86LD3	STK	510	510	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 20.03.24 ESTX50 4000	DE000DW9KRH7	STK	17.000	17.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 21.06.23 ESTX50 3600	DE000DV6ZEA5	STK	2.800	2.800	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.09.23 Hornbach 60	DE000DW52RY8	STK	1.950	1.950	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.09.23 Iberdro. 9,5	DE000DW52SE8	STK	11.600	11.600	

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

### MKettererPro (ehemals "MKpro")

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.09.23 Siltroni 60	DE000DW57K09	STK	1.950	1.950	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.12.23 AirLiq. 125	DE000DW3KCR1	STK	890	890	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.12.23 Eckert 35	DE000DV9RR30	STK	3.500	3.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.12.23 Hermes 1100	DE000DW52P90	STK	1.000	1.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 23.06.23 ESTX50 3900	DE000DW41S75	STK	5.000	5.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 23.06.23 ESTX50 3950	DE000DW41S83	STK	6.700	6.700	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 27.10.23 Linde 275	DE000DW6YRE1	STK	400	400	
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 Bco Sant 2,6	DE000GX443S0	STK	44.000	44.000	
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 Beiersd. 90	DE000GZ0CXV6	STK	1.500	1.500	
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 BMW 72	DE000GK2JFH0	STK	1.960	1.960	
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 Infineon 24	DE000GK2LP23	STK	4.800	4.800	
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 M.Rück 255	DE000GZ0DE26	STK	430	430	
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 SAP 91	DE000GZ0DJE9	STK	1.600	1.600	
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 Schneid. 130	DE000GK2M0M9	STK	850	850	
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 21.06.23 ESTX50 3900	DE000GB5TK26	STK	5.000	5.000	
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 22.08.23 Allianz 176	DE000GK9BHA3	STK	815	815	
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 22.08.23 VW Vz 120	DE000GK9BQT4	STK	1.170	1.170	
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 25.07.23 Mercedes 53	DE000GK86UH3	STK	2.100	2.100	
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 22.09.23 Sanofi 80	DE000HG56YV5	STK	1.300	1.300	
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.06.23 E.ON 8,5	DE000HG2WX75	STK	20.000	20.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.06.23 ESTX50 3700	DE000TT70WP0	STK	2.800	2.800	
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.06.23 SiemEnAG 11	DE000HG4QYG9	STK	10.000	10.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 28.04.23 RWE 38	DE000HG2WUU0	STK	5.050	5.050	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 22.09.2023 HOT 50	DE000LB2VNQ4	STK	2.300	2.300	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 22.09.2023 PAH3 50	DE000LB3XW10	STK	2.200	2.200	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 23.06.2023 DB1 150	DE000LB25FJ7	STK	700	700	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 23.06.2023 DB1 160	DE000LB3C1M7	STK	670	670	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 23.06.2023 DBK 8,5	DE000LB3E6G6	STK	6.300	6.300	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 23.06.2023 HEN3 65	DE000LB2YK55	STK	2.150	2.150	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 25.08.2023 SY1 100	DE000LB3Y736	STK	1.070	1.070	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 27.10.2023 CON 50	DE000LB348L5	STK	2.350	2.350	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 27.10.2023 ESL 150	DE000LB349M1	STK	750	750	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 28.06.2024 SX5E 4100	DE000LB3N2S9	STK	26.000	26.000	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 28.07.2023 HEN3 60	DE000LB3Z2F2	STK	1.800	1.800	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 28.07.2023 MRK 155	DE000LB3VZ19	STK	600	600	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 28.07.2023 SHL 45	DE000LB34TN2	STK	2.300	2.300	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 22.09.23 AnhBusch	DE000MD92J84	STK	2.250	2.250	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 22.09.23 AXA	DE000MD9TP05	STK	4.600	4.600	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 22.09.23 LVMH	DE000MD99B02	STK	190	190	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 23.06.23 ESTX50	DE000MA7ER24	STK	2.000	2.000	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.09.23 Adyen 1000	DE000SQ0NG91	STK	100	100	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.09.23 BNP Pa. 45	DE000SN74RT9	STK	2.480	2.480	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.09.23 Brenntag 56	DE000SH79966	STK	1.950	1.950	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.09.23 Inditex 22	DE000SN76DZ1	STK	5.000	5.000	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.09.23 Pernod 180	DE000SN74SU5	STK	630	630	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.09.23 Siemens 104	DE000SN4VP93	STK	1.360	1.360	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 23.06.23 Aurubis 60	DE000SN4HVF4	STK	1.800	1.800	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 23.06.23 DEUTZ 3,8	DE000SN7AFB4	STK	20.000	20.000	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 23.06.23 Schneid. 120	DE000SN082G9	STK	900	900	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 23.06.23 Symrise 96	DE000SH7GE86	STK	1.150	1.150	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 23.06.23 Zalando 23	DE000SN4HPX9	STK	5.000	5.000	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.07.23 ESTX50 3600	DE000SN2UWH5	STK	2.800	2.800	
UBS AG DISC.Z 22.09.23 adidas 105	DE000UK6JZZ3	STK	1.400	1.400	
UBS AG DISC.Z 22.09.23 ASMLHold 420	DE000UK7AGN6	STK	275	275	
UBS AG DISC.Z 22.09.23 FresM.C 25	DE000UK69520	STK	4.500	4.500	
UBS AG DISC.Z 22.09.23 INGGroep 10	DE000UK4PS09	STK	11.000	11.000	

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

### MKettererPro (ehemals "MKpro")

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
UBS AG DISC.Z 23.06.23 ESTX50 3600	DE000UK6T3G5	STK	2.900	2.900	
UBS AG DISC.Z 23.06.23 LVMH 680	DE000UK6RZ63	STK	170	170	
UBS AG DISC.Z 23.06.23 Vonovia 20	DE000UK399A9	STK	5.700	5.700	
UniCredit Bank AG HVB DIZ 23.06.23 ESTX50 3950	DE000HB2ABD7	STK	1.500	1.500	
UniCredit Bank AG HVB DIZ 23.06.23 VINCI 90	DE000HB7B5M9	STK	1.200	1.200	
Vontobel Financial Products DIZ 22.09.23 PUMA 44	DE000VV7FEE5	STK	2.600	2.600	
Vontobel Financial Products DIZ 23.06.23 AIRBUS 105	DE000VV5B4H7	STK	1.040	1.040	
Vontobel Financial Products DIZ 23.06.23 Dt.Tele 19,5	DE000VV539F5	STK	8.390	8.390	
Vontobel Financial Products DIZ 23.06.23 MTU Aero 175	DE000VV5B4D6	STK	630	630	
Vontobel Financial Products DIZ 23.06.23 SiemHeal 42	DE000VV5B2K5	STK	2.550	2.550	

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

InvescoMIZ MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. o.N.	IE00BHJYDV33	ANT	10.000	10.000	
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35	ANT	1.701	1.701	
Lyxor DivDAX (DR) UCITS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0603933895	ANT	9.000	9.000	
VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	NL0011683594	ANT	9.700	9.700	
Vanguard Fds-V.Ger.All Cap U.E Reg. EUR Dis. o.N.	IE00BG143G97	ANT	2.500	2.500	
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	5.100	5.100	

#### Derivate

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

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

2.396,33

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

### MKettererPro R (ehemals "MKpro R")

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 7. November 2022 bis 31. Oktober 2023

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.071,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	5.895,45
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	22.002,44
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	100.358,02
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.026,28

**Summe der Erträge** EUR **129.301,14**

#### II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-274.764,77
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.967,20
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-11.945,65
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-22.051,32

**Summe der Aufwendungen** EUR **-321.728,94**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** EUR **-192.427,80**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.486.050,60
2. Realisierte Verluste	EUR	-127.061,65

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR **1.358.988,95**

**V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres** EUR **1.166.561,15**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	106.528,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-419.937,63

**VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Rumpfgeschäftsjahres** EUR **-313.409,26**

**VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres** EUR **853.151,89**

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

### MKettererPro R (ehemals "MKpro R")

#### Entwicklung des Sondervermögens

			2022/2023
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>EUR 0,00</b>
1. Mittelzufluss (netto)			EUR 11.993.904,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.031.816,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.037.911,96	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 31.527,29
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 853.151,89
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	106.528,37	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-419.937,63	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>EUR 12.878.583,58</b>

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

### MKettererPro R (ehemals "MKpro R")

#### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

##### Berechnung der Wiederanlage <sup>1)</sup>

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.166.561,15	9,73
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>1.166.561,15</b>	<b>9,73</b>

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Rumpfgeschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 31.10.2023 berechnet.

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

### MKettererPro R (ehemals "MKpro R")

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
31.10.2023 *)	Stück 119.885	EUR 12.878.583,58	EUR 107,42

\*) Auflagendatum 07.11.2022

**Anhang zum Jahresbericht**  
zum 31. Oktober 2023

**Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospektes nicht anders angegeben.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

b) Realisierte Nettogewinne/ -verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

### c) Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

### d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

### e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

### f) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

### g) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

### h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

### i) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### j) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31. Oktober 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 31. Oktober 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. Oktober 2023 beziehen, erstellt.

## Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Eine Übersicht der wesentlichen sonstigen Erträge und Aufwendungen kann der Erläuterung 7 entnommen werden.

### **Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung**

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 2,25% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine pauschale marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Die Gesellschaft kann sich bei der Umsetzung des Anlagekonzeptes einer Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft bedienen. Die Vergütung der Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft wird von der Verwaltungsvergütung gem. Absatz 1 abgedeckt.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung**

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,10% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **Erläuterung 5 – Ertragsverwendung**

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen und Optionsprämien, sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – an die Anleger aus. Realisierte Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Zwischenausschüttungen sind daneben jederzeit möglich. Bei der Gutschrift von Ausschüttungen können zusätzliche Kosten entstehen.

Bei thesaurierenden Anteilklassen werden die auf diese Anteilklassen entfallenden Erträge nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wiederangelegt (Thesaurierung).

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge der Anteilklasse R thesauriert.

### **Erläuterung 6 – Angaben nach der Derivateverordnung**

Das durch Derivate erzielte Exposure: 6.304.205,21 EUR  
Vertragspartner für derivative Geschäfte: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %): 93,09%  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %): -8,02%

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

Zur Ermittlung der Auslastung der Marktrisikogrenze wendet die Gesellschaft den sogenannten „qualifizierten Ansatz“ im Sinne der Derivateverordnung an.

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	76,83%
größter potenzieller Risikobetrag	133,85%
kleinster potenzieller Risikobetrag	44,24%
Maximale Hebelwirkung (Leverage) aus der Nutzung von Derivaten:	3,00
Hebel nach Commitment-Methode:	-
Hebel nach Brutto-Methode:	1,49

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens<sup>2</sup>:

40%	Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR
40%	Solactive GBS Germany Investable Universe PR
20%	Solactive Global Corporate Index

### Parameter, die zur „Value at Risk“-Berechnung herangezogen wurden

Kalkulationsmodell	Historische Simulation
Konfidenzniveau	99%
Unterstellte Haltedauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

## Erläuterung 7 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

### Umlaufende Anteile und Anteilwert

	Anzahl Anteile	Anteilwert
MKettererPro R (ehemals „MKpro R“)	119.885	107,42 EUR

### Gesamtkostenquote (in %) gemäß §101 (2) Nr. 1 KAGB

	Gesamtkostenquote (TER)	Performance Fee
MKettererPro R (ehemals „MKpro R“)	2,55%*	0,00%

\*annualisiert

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht.

<sup>2</sup> Die Solactive AG ("Solactive") ist der Lizenzgeber von „Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap“ und „Solactive United States Technology 100“ (die "Indizes"). Die Finanzinstrumente, die auf en Indizes basieren, werden von Solactive in keiner Weise gesponsert, unterstützt, promotet oder verkauft und Solactive gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen, Garantien oder Gewährleistungen in Bezug auf:

(a) die Ratsamkeit einer Investition in die Finanzinstrumente; (b) die Qualität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes; und/oder (c) die Ergebnisse, die eine natürliche oder juristische Person durch die Verwendung der Indizes erzielt werden. Solactive übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes und übernimmt keine Haftung für etwaige Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die Indizes.

Ungeachtet der Verpflichtungen der Solactive gegenüber ihren Lizenznehmern behält sich die Solactive das Recht vor, die Berechnungs- oder Veröffentlichungsmethoden in Bezug auf die Indizes zu ändern und Solactive haftet nicht für eine fehlerhafte Berechnung oder eine fehlerhafte, verspätete oder unterbrochene Veröffentlichung der Indizes.

Solactive haftet nicht für Schäden, insbesondere nicht für entgangenen Gewinn oder Gewinn- oder Geschäftsverluste, oder für besondere, zufällige, strafende, indirekte oder Folgeschäden, die die sich aus der Nutzung (oder der Unmöglichkeit der Nutzung) der Indizes ergeben.

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

### Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

An die Gesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalgebühren: EUR 0,00

### Rückvergütungen

Der Verwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

### Vermittlerprovisionen

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsfolgeprovisionen“.

### Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen in folgende Investmentfonds (Zielfonds) investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind.

Gehaltene Investmentanteile	Verwaltungs- vergütungssatz	Angefallener Ausgabeaufschlag	Angefallener Rücknahmeabschlag
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF DR Actions au Porteur o.N.	0,10%	0,00 EUR	0,00 EUR
Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,15%	0,00 EUR	0,00 EUR
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	0,80%	0,00 EUR	0,00 EUR
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	0,07%	0,00 EUR	0,00 EUR
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	0,25%	0,00 EUR	0,00 EUR
iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	0,33%	0,00 EUR	0,00 EUR
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF Inh.-An.I o.N.	0,08%	0,00 EUR	0,00 EUR
VanE.UC.- VanEck Hydr.Eco UC. Reg. Shs A USD Acc. oN	0,55%	0,00 EUR	0,00 EUR
Xtr.IE)Xtr.NASDAQ 100 ETF Reg. Shs 1C USD Acc. oN	0,20%	0,00 EUR	0,00 EUR
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,09%	0,00 EUR	0,00 EUR
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,09%	0,00 EUR	0,00 EUR
InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	0,19%	0,00 EUR	0,00 EUR
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	0,20%	0,00 EUR	0,00 EUR
Lyxor DivDAX (DR) UCITS ETF Inh.-An. I o.N.	0,25%	0,00 EUR	0,00 EUR
VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	0,38%	0,00 EUR	0,00 EUR
Vanguard Fds-V.Ger.All Cap U.E Reg. EUR Dis. o.N.	0,10%	0,00 EUR	0,00 EUR
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,16%	0,00 EUR	0,00 EUR

### Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

#### MKettererPro R (ehemals „MKpro R“)

Wesentliche sonstige Erträge	0,00 EUR
Wesentliche sonstige Aufwendungen	
Transaktionskosten	-11.814,19 EUR

## MKettererPro (ehemals „MKpro“)

### Transaktionskosten

Für das Rumpfgeschäftsjahr vom 7. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 belaufen sich diese Kosten auf:

	Transaktionskosten
MKettererPro R (ehemals „MKpro R“)	38.321,34 EUR

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Fonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

### Erläuterung 8 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen und regulatorischen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Der Pool der variablen Vergütung wird durch den Aufsichtsrat unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Gesellschaft festgelegt, er kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden u. a. die individuelle Leistung und das Risikobewusstsein berücksichtigt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung der Vorstände und Risk Taker mit Kontrollfunktionen in leitender Funktion werden durch den Aufsichtsrat festgelegt. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten darüber hinaus besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 4.488
davon variable Vergütung:	TEUR 480
Gesamtsumme:	TEUR 4.968

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 58 (inkl. Vorstände)

Summe der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende für das Sondervermögen MKettererPro R (ehemals „MKpro R“):

Vorstand:	EUR 904
weitere Risk Taker:	EUR 722
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	EUR 221
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker:	EUR n.a.
Gesamtsumme:	EUR 1.847

*Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems*

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2022 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

**Erläuterung 9– Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365**

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

Grevenmacher, den 31. Januar 2024

Der Vorstand der Axxion S.A.

## **Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers**

An die Axxion S.A., Grevenmacher

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens MKettererPro – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 7. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 7. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Axxion S.A. (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV*

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 nach § 7 KARBV*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer  
Wirtschaftsprüfer