

Jahresbericht

Corporate M Sustainable

zum 31. Oktober 2021

Jahresbericht des Corporate M Sustainable

ZUM 31. OKTOBER 2021

■ Tätigkeitsbericht	3
■ Vermögensübersicht	6
■ Vermögensaufstellung	7
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	10
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– CORPORATE M SUSTAINABLE (I)	11
– CORPORATE M SUSTAINABLE (R)	11
– CORPORATE M SUSTAINABLE (B)	12
■ Entwicklungsrechnung	
– CORPORATE M SUSTAINABLE (I)	13
– CORPORATE M SUSTAINABLE (R)	13
– CORPORATE M SUSTAINABLE (B)	14
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– CORPORATE M SUSTAINABLE (I)	15
– CORPORATE M SUSTAINABLE (R)	15
– CORPORATE M SUSTAINABLE (B)	16
■ Verwendungsrechnung	
– CORPORATE M SUSTAINABLE (I)	17
– CORPORATE M SUSTAINABLE (R)	17
– CORPORATE M SUSTAINABLE (B)	18
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19

■ **Vermerk des unabhängigen
Abschlussprüfers**

22

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Corporate M Sustainable für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021 vor.

Das Sondervermögen soll zu mindestens 51 Prozent seines Wertes in festverzinsliche Wertpapieren angelegt werden. Ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Eine besondere Berücksichtigung findet im Rahmen des Fondsmanagements der ständig wachsende Bereich von Anleihen mittelständischer oder familiengeführter Unternehmen. Fokus der aktuellen Anlagepolitik sind auf Euro lautende Unternehmensanleihen weltweiter Aussteller, die ein Rating von mindestens B- besitzen. Der Fonds kann jedoch auch in Anleihen investieren, die nicht über ein Rating verfügen. Es dürfen ausschließlich Anleihen von solchen Unternehmen erworben werden, die nicht gegen die ESG-Kriterien („Environment Social Governance“) des ethischnachhaltigen Wirtschaftens gemäß den Anlagegrundsätzen der BANK IM BISTUM ESSEN eG verstoßen. Diese Anlagegrundsätze bedeuten, dass einzelne Industrien, Länder und Unternehmen bei den Investitionsentscheidungen ausgeschlossen werden können. Vor allem aber werden die Investitionen anhand von Positivkrite-

rien (wie z.B. der Umsetzung von Umweltstrategien) und Negativkriterien (wie z.B. Umsätze von mehr als 5 Prozent durch die Produktion von Alkohol oder Tabak) getroffen. Hierfür wird die Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen durch eine in diesem Bereich spezialisierte und anerkannte Gesellschaft herangezogen. Neben sozialen und ökologischen Kriterien (z.B. keine Atomenergie oder Kinderarbeit) finden auch traditionelle finanzielle Faktoren bei der Titelauswahl Berücksichtigung. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Fonds ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. Derivate dürfen zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

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

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
Corporate M Sustainable	26.471.717,48 EUR		
Corporate M Sustainable (I)	11.230.450,95 EUR	113.318,00	99,11 EUR
Corporate M Sustainable (R)	6.589.975,93 EUR	65.163,00	101,13 EUR
Corporate M Sustainable (B)	8.651.290,60 EUR	86.723,45	99,76 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	26.203.598,19	98,99 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	268.119,29	1,01 %
Summe	26.471.717,48	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
PERKINELMER INC. 16/26	3,61%
STELLANTIS N.V. 18/25 MTN	3,57%
BEL 17-24	3,49%
WENDEL SE 15-27	3,34%
EXOR 18/28	3,21%

Das Fondsvolumen hat sich im Dezember 2020 durch die Auflage der Anteilsklasse B um rund die Hälfte vergrößert. Mit Einführung der Offenlegungsverordnung im März 2021 wurde der Fonds, der eine systematische ESG-Strategie verfolgt, als Artikel 8 klassifiziert. Per 1. Juli 2021 firmiert der Fonds unter dem Namen „Corporate M Sustainable“.

Die Anteilsklasse Corporate M Sustainable (I) erzielte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 2,01 %. Für die Anteilsklasse Corporate

M Sustainable (R) wurde eine Performance von 1,66 % erzielt. Für die Anteilsklasse Corporate M Sustainable (B) wurde eine Performance von -0,21 % erzielt.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilsklasse Corporate M Sustainable (I) lag im Geschäftsjahr bei 1,18 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilsklasse Corporate M Sustainable (R) lag im gleichen Zeitraum bei 1,18 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilsklasse Corporate M Sustainable (B) lag im Geschäftsjahr bei 1,11 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilsklasse Corporate M Sustainable (I) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 53.778,59 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten sowie Futures zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilsklasse Corporate M Sustainable (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von **31.564,41** Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten sowie Futures zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilsklasse Corporate M Sustainable (B) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von **13.550,90** Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten sowie Futures zurückzuführen.

Berichterstattung über Erreichung von E/S-Merkmalen nach Offenlegungsverordnung

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

■ Tätigkeitsbericht

vironment Social Governance“) des ethisch-nachhaltigen Wirtschaftens gemäß den Anlagegrundsätzen der BANK IM BISTUM ESSEN eG berücksichtigt werden. Diese Anlagegrundsätze bedeuten, dass einzelne Industrien, Länder und Unternehmen bei den Investitionsentscheidungen ausgeschlossen wurden. Im Rahmen dieser Umstellung wurden Anleihen folgender Unternehmen veräußert: Carlsberg Breweries A/S, Heineken N.V., ZF North America Capital Inc., JAB Holdings B.V. und Carnival PLC.

Vor allem wurden die Investitionen im Berichtszeitraum anhand von Ausschlusskriterien (wie z.B. Umsätze von mehr als 5 Prozent durch die Produktion von Alkohol oder Tabak) getroffen. Hierfür wurde die Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen durch eine in diesem Bereich spezialisierte und anerkannte Gesellschaft herangezogen. Damit konnten Unternehmen ausgewählt werden, die die UN Global Compact einhalten und nicht in Verbindung mit bestimmten kontroversen Waffen (z.B. Landminen) stehen. Neben sozialen und ökologischen Kriterien (z.B. keine Atomenergie oder Kinderarbeit) durften die Emittenten der Wertpapiere nur zu weniger als 30 Prozent Umsatz aus der Förderung und dem Verkauf von Kohle generieren. Die wichtigsten Titel, gemessen am prozentualen Anteil am Fondsvolumen, waren die Anleihen von PerkinElmer Inc., Unibel S.A. und Wendel SE.

Berichterstattung in Hinblick auf die EU-Taxonomie-Verordnung

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

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

Die Corona-Pandemie überschattet nach wie vor fast alles und die Lock-down Maßnahmen unterstreichen, dass wir uns noch im Krisenmodus befinden. Auch wenn sich durch die angelaufenen Impfkampagnen eine langsame Besserung abzeichnet. Die Kapitalmärkte haben sich, dank massiver Fiskal- und Notenbankpakete, jedoch weitestgehend erholt und die Aktienmärkte haben teilweise sogar wieder Höchststände erreicht. Die aus der Pandemie resultierenden Langzeitfolgen sind aber derzeit noch nicht einschätzbar.

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

Zinsänderungsrisiko

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung

führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften

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

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

■ Tätigkeitsbericht

- Es kann ein organisierter Markt fehlen, so dass die Gesellschaft die für Rechnung des Fonds am OTC-Markt erworbenen Finanzinstrumente schwer oder gar nicht veräußern kann.
- Der Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) kann aufgrund der individuellen Vereinbarung schwierig, nicht möglich oder mit erheblichen Kosten verbunden sein.

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.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Oktober 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 01.07.2021 wurde der Name des Sondervermögens von „WGZ Corporate M“ auf „Corporate M Sustainable“ geändert.

§ 26 Nr. 1 „Anlagegrundsätze / Anlageschwerpunkt“ der Besonderen Anlagebedingungen wurde per 01.07.2021 wie folgt geändert:

Bisher: Für das OGAW-Sondervermögen müssen zu mindestens 51% festverzinsliche Wertpapiere erworben werden. Dieser Anlageschwerpunkt kann teilweise auch durch den Erwerb von Anteilen an anderen Investmentvermögen abgebildet werden, die nach ihren Vertragsbedingungen oder ihren Satzungen ihrerseits überwiegend in Vermögensgegenständen i.S.v. Satz 1 investieren. In diesem Fall wird für die Einhaltung des Anlageschwerpunktes der minimale Anteil an Vermögensgegenständen i.S.v. Satz 1 in diesem Investmentvermögen berücksichtigt....

Neu: Für das OGAW-Sondervermögen müssen zu mindestens 51% festverzinsliche Wertpapiere erworben werden. Es dürfen ausschließlich Wertpapiere im vorgenannten Sinne von solchen Emittenten erworben werden, die nicht gegen die ESG-Kriterien („Environment Social Governance“) des ethisch-nachhaltigen Wirtschaften gemäß den Anlagegrundsätzen der BANK IM BISTUM ESSEN eG verstoßen.

Diese Anlagegrundsätze bedeuten, dass einzelne Industrien, Länder und Unternehmen bei den Investitionsentscheidungen ausgeschlossen werden können. Vor allem aber werden die Investitionen anhand von Positivkriterien (wie z.B. der Umsetzung von Umweltstrategien) und Negativkriterien (wie z.B. Umsätze von mehr als 5 Prozent durch die Produktion von Alkohol oder Tabak) getroffen. Hierfür wird die Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen durch eine in diesem Bereich spezialisierte und anerkannte Gesellschaft herangezogen. Neben sozialen und ökologischen Kriterien (z.B. keine Atomenergie oder Kinderarbeit) finden auch traditionelle finanzielle Faktoren bei der Titelauswahl Berücksichtigung....

Zum 18.12.2020 wurde die Anteilklasse „Corporate M Sustainable (B) neu aufgelegt.

Anmerkungen

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

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

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

Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:

Portfoliounschlagsrate in Prozent 26,8911

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	26.483.695,40	100,05
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	26.203.598,19	98,99
Basisindustrie	4.349.264,15	16,43
Automobil	3.056.641,55	11,55
Finanzsektor	2.992.413,98	11,30
Handel	2.900.339,38	10,96
Konsumgüter	2.343.964,13	8,85
Gesundheitswesen	1.765.772,46	6,67
Immobilien	1.548.847,93	5,85
Investitionsgüter	1.506.097,25	5,69
Medien	1.359.366,80	5,14
Technologie & Elektronik	1.313.904,34	4,96
Dienstleistungen	1.144.279,46	4,32
Transportwesen	912.120,40	3,45
Versorgungswerte	801.527,16	3,03
Telekommunikation	209.059,20	0,79
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	197.896,42	0,75
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	911,91	0,00
6. Bankguthaben	81.288,88	0,31
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-11.977,92	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.977,92	-0,05
III. Fondsvermögen	26.471.717,48	100,00^{*)}

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

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								23.376.862,88	88,31
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								23.376.862,88	88,31
0,0000 % LANXESS MTN V.21-27	XS2383886947		EUR	250.000	250.000	-	% 97,256	243.139,45	0,92
0,1250 % MOTABILITY OPER.GR. MTN 21-28	XS2287624584		EUR	300.000	300.000	-	% 97,881	293.642,10	1,11
0,1250 % NESTLÉ FIN.INT. MTN V.20-27	XS2170362672		EUR	300.000	300.000	-	% 99,484	298.451,40	1,13
0,3750 % INVESTOR MTN V.20-35	XS2250024010		EUR	500.000	500.000	-	% 94,346	471.731,00	1,78
0,5000 % ELI LILLY V.21-33	XS2386186063		EUR	200.000	341.000	141.000	% 97,876	195.751,82	0,74
0,5000 % SOLVAY V.19-29	BE6315847804		EUR	800.000	400.000	-	% 98,871	790.965,60	2,99
0,6250 % A2A MTN V.21-31	XS2364001078		EUR	500.000	671.000	171.000	% 97,276	486.382,05	1,84
0,6250 % NESTLÉ FIN.INT. MTN V.21-34	XS2350746215		EUR	300.000	300.000	-	% 98,270	294.809,46	1,11
0,7500 % ESSILORLUXOTTICA MTNFR0013463676 V.19-31			EUR	700.000	400.000	-	% 102,180	715.256,99	2,70
0,7500 % SODEXO V.16-27	XS1505132602		EUR	400.000	400.000	-	% 102,623	410.490,20	1,55
0,8750 % CA IMMO.ANL. V.20-27	XS2099128055		EUR	200.000	-	-	% 99,992	199.983,50	0,76
0,8750 % CK HUTCH.FIN.(16) II V.16-24	XS1497312295		EUR	500.000	-	-	% 101,848	509.240,30	1,92
0,8750 % DS SMITH MTN V.19-26	XS2051777873		EUR	500.000	-	-	% 101,279	506.394,45	1,91
0,8750 % GRENKE FIN. MTN V.17-22XS1678629186			EUR	300.000	-	-	% 99,100	297.300,00	1,12
1,0000 % CELLNEX TELEC. MTN V.20-27	XS2102934697		EUR	600.000	600.000	-	% 97,528	585.165,96	2,21
1,0000 % HELLA V.17-24	XS1611167856		EUR	300.000	300.000	-	% 101,000	303.000,00	1,14
1,1250 % RYANAIR MTN V.17-23	XS1565699763		EUR	500.000	-	-	% 101,808	509.040,40	1,92
1,1250 % SIXT V.16-22	DE000A2BPDU2		EUR	400.000	400.000	-	% 100,770	403.080,00	1,52
1,2500 % COCA-COLA V.19-31	XS1955024986		EUR	300.000	300.000	-	% 104,963	314.887,62	1,19
1,2500 % RENAULT MTN V.19-25	FR0013428414		EUR	500.000	-	-	% 98,679	493.396,30	1,86
1,3750 % PIRELLI&C. MTN V.18-23	XS1757843146		EUR	500.000	-	-	% 101,140	505.700,00	1,91
1,3750 % SYMRISE V.20-27	XS2195096420		EUR	505.000	400.000	-	% 104,350	526.967,50	1,99
1,5000 % BEL V.17-24	FR0013251329		EUR	900.000	300.000	-	% 102,550	922.950,00	3,49
1,5000 % GRAND CITY PROP. MTN V.18-27	XS1781401085		EUR	600.000	-	-	% 103,856	623.133,72	2,35
1,5000 % VESTEDA FIN. MTN V.19-27	XS2001183164		EUR	500.000	-	-	% 105,357	526.785,45	1,99
1,6250 % GRENKE FIN. MTN V.19-24XS1956014531			EUR	200.000	200.000	-	% 99,000	198.000,00	0,75
1,6250 % HEIDELB.CEM.FIN.LU MTN V.17-26	XS1589806907		EUR	500.000	400.000	400.000	% 105,226	526.130,85	1,99
1,6250 % STRABAG V.15-22	AT0000A1C741		EUR	200.000	200.000	-	% 100,320	200.640,00	0,76
1,7500 % ELIS MTN V.19-24	FR0013413556		EUR	100.000	-	-	% 102,259	102.258,93	0,39
1,7500 % EXOR V.18-28	XS1753808929		EUR	800.000	300.000	-	% 106,085	848.680,32	3,21
1,7500 % VOESTALPINE MTN V.19-26	AT0000A27LQ1		EUR	400.000	-	-	% 103,320	413.280,00	1,56
1,8750 % ERG MTN V.19-25	XS1981060624		EUR	300.000	300.000	-	% 105,048	315.145,11	1,19
1,8750 % ERICSSON MTN V.17-24	XS1571293684		EUR	400.000	400.000	-	% 103,973	415.891,48	1,57
1,8750 % IPSEN V.16-23	FR0013183563		EUR	400.000	400.000	-	% 101,670	406.680,00	1,54
1,8750 % PERKINELMER V.16-26	XS1405780617		EUR	900.000	400.000	-	% 106,173	955.555,38	3,61
2,0000 % NOKIA MTN V.19-26	XS1960685383		EUR	300.000	300.000	-	% 104,282	312.846,90	1,18
2,0000 % STELLANTIS MTN V.18-25	FR0013323326		EUR	900.000	400.000	-	% 105,083	945.750,06	3,57
2,1250 % BUZZI UNICEM V.16-23	XS1401125346		EUR	300.000	300.000	200.000	% 102,694	308.081,25	1,16

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,1250 % EUROFINS SCIEN. V.17-24	XS1651444140		EUR	300.000	-	-	% 104,920	314.760,00	1,19
2,2500 % ELO MTN V.13-23	FR0011462571		EUR	300.000	-	-	% 103,150	309.450,00	1,17
2,2500 % EUTELSAT V.19-27	FR0013422623		EUR	500.000	-	-	% 104,219	521.096,90	1,97
2,5000 % SKY MTN V.14-26	XS1109741329		EUR	300.000	-	-	% 110,901	332.702,40	1,26
2,5000 % WENDEL V.15-27	FR0012516417		EUR	800.000	300.000	-	% 110,383	883.060,56	3,34
2,6250 % ELO MTN V.19-24	FR0013399060		EUR	300.000	300.000	-	% 104,825	314.474,25	1,19
2,7500 % LAGARDÈRE V.16-23	FR0013153160		EUR	500.000	-	-	% 102,480	512.400,00	1,94
2,8750 % TELECOM IT. MTN V.18-26	XS1846631049		EUR	200.000	-	-	% 104,530	209.059,20	0,79
3,0000 % BERTELSMANN FRN V.15-75	XS1222591023		EUR	500.000	-	-	% 102,853	514.264,40	1,94
3,1250 % SPIE V.17-24	FR0013245263		EUR	200.000	200.000	-	% 104,429	208.858,76	0,79
3,2500 % EUROFINS SCIEN. FRN V.17-UND.	XS1716945586		EUR	300.000	-	-	% 105,590	316.770,33	1,20
3,2500 % HORNBACH BAUMARKT V.19-26	DE000A255DH9		EUR	400.000	200.000	-	% 107,810	431.241,24	1,63
3,2500 % K+S V.18-24	XS1854830889		EUR	300.000	-	-	% 102,882	308.645,01	1,17
4,2500 % BAYWA FRN V.17-UND.	XS1695284114		EUR	600.000	-	-	% 101,470	608.820,00	2,30
4,5000 % BILFINGER V.19-24	DE000A2YNQW7		EUR	200.000	-	-	% 107,337	214.674,28	0,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.826.735,31	10,68
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								2.826.735,31	10,68
0,3750 % DANFOSS FIN. V.21-28	XS2332689681		EUR	500.000	500.000	-	% 98,093	490.462,50	1,85
1,7500 % MÖLNLYCKE HOLD. V.15-24	XS1317732771		EUR	200.000	-	-	% 103,893	207.785,26	0,78
1,8500 % BUNGE FIN.EUR. V.16-23	XS1405777316		EUR	500.000	-	-	% 102,573	512.865,65	1,94
2,3750 % MAHLE MTN V.21-28	XS2341724172		EUR	300.000	300.000	-	% 96,927	290.779,89	1,10
3,1250 % SAPPI PAPIER HOLD. V.19-26	XS1961852750		EUR	300.000	200.000	200.000	% 100,774	302.322,87	1,14
3,3750 % NOVELIS SHEET INGOT V.21-29	XS2326493728		EUR	300.000	300.000	-	% 101,853	305.558,58	1,15
3,7500 % FAURECIA V.20-28	XS2209344543		EUR	500.000	500.000	-	% 103,603	518.015,30	1,96
4,3750 % HEIMSTADEN V.21-27	SE0016589105		EUR	200.000	200.000	-	% 99,473	198.945,26	0,75
Summe Wertpapiervermögen								26.203.598,19	98,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								82.200,79	0,31
Bankguthaben								82.200,79	0,31
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			EUR	81.288,88			% 100,000	81.288,88	0,31
Vorzeitig kündbares Termingeld									
UNICREDIT BANK AG			EUR	911,91			% 100,000	911,91	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								197.896,42	0,75
ZINSANSPRÜCHE			EUR	197.896,42				197.896,42	0,75
Sonstige Verbindlichkeiten								-11.977,92	-0,05
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-11.977,92				-11.977,92	-0,05

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Fondsvermögen							EUR	26.471.717,48	100,00*)

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

Corporate M Sustainable (I)

ISIN	DE000A1JSWX5
Fondsvermögen (EUR)	11.230.450,95
Anteilwert (EUR)	99,11
Umlaufende Anteile (STK)	113.318,0000

Corporate M Sustainable (R)

ISIN	DE000A1143P2
Fondsvermögen (EUR)	6.589.975,93
Anteilwert (EUR)	101,13
Umlaufende Anteile (STK)	65.163,0000

Corporate M Sustainable (B)

ISIN	DE000A2P37H1
Fondsvermögen (EUR)	8.651.290,60
Anteilwert (EUR)	99,76
Umlaufende Anteile (STK)	86.723,4522

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.10.2021 oder letztbekannte.

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

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,5000 % HELLA V.19-27	XS2047479469	EUR	100.000	400.000
0,6250 % CARLSBERGXS2133071774 BREW. MTN V.20-30		EUR	-	140.000
0,8750 % PERNOD-RICARD V.19-31	FR0013456449	EUR	-	100.000
1,0000 % A2A MTN V.19-29	XS2026150313	EUR	-	500.000
1,0000 % CARNIVAL V.19-29	XS2066744231	EUR	200.000	500.000
1,3750 % HEINEKEN MTN V.16-27	XS1527192485	EUR	-	600.000
1,5000 % PERNOD-RICARD V.16-26	FR0013172939	EUR	-	500.000
1,8750 % GLENCORE FIN.(EUR.) MTN 16-23	XS1489184900	EUR	-	500.000
2,1250 % NESTE V.15-22	FI4000148671	EUR	200.000	200.000
2,5000 % PRYSMIAN V.15-22	XS1214547777	EUR	-	300.000
2,7500 % ZF NTHA.CAP. V.15-23	DE000A14J7G6	EUR	300.000	500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,7500 % AMÉRICA MÓVIL V.19-27	XS2006277508	EUR	400.000	900.000
1,6250 % JAB HOLD. V.15-25	DE000A1Z0TA4	EUR	400.000	700.000
2,1250 % REXEL V.17-25	XS1716833352	EUR	300.000	-
2,5000 % MAHLE MTN V.14-21	XS1068092839	EUR	300.000	300.000
3,6250 % PHOENIX PIB DUT.FIN. 14-21	XS1091770161	EUR	350.000	350.000

Andere Wertpapiere

Euro

2,1250 % REXEL V.17-25	XS1716833352	EUR	-	800.000
------------------------	--------------	-----	---	---------

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

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

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte **EUR** **2.795**

Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 03/21, EURO-BUND-FUTURE 06/21)

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Corporate M Sustainable (I)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	113.318,0000
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	43.055,81
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	156.850,84
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.126,21
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-0,90
10. Sonstige Erträge	428,95
Summe der Erträge	199.208,49
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-148,83
2. Verwaltungsvergütung	-39.468,06
3. Verwahrstellenvergütung	-18.823,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-11.765,37
5. Sonstige Aufwendungen	-7.255,39
Summe der Aufwendungen	-77.460,73
III. Ordentlicher Nettoertrag	121.747,76
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	100.882,75
2. Realisierte Verluste	-47.104,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	53.778,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	175.526,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-80.729,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	157.079,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	76.349,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	251.875,70

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Corporate M Sustainable (R)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	65.163,0000
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	25.296,80
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	92.159,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-660,51
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-0,76
10. Sonstige Erträge	251,63
Summe der Erträge	117.047,08
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-87,42
2. Verwaltungsvergütung	-43.012,55
3. Verwahrstellenvergütung	-11.707,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.920,56
5. Sonstige Aufwendungen	-4.697,67
Summe der Aufwendungen	-68.425,69
III. Ordentlicher Nettoertrag	48.621,39
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	59.237,76
2. Realisierte Verluste	-27.673,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	31.564,41
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	80.185,80
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-47.820,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	74.079,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	26.258,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	106.444,62

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Corporate M Sustainable (B)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	86.723,4522
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	28.781,81
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	104.412,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-709,05
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	-1,24
10. Sonstige Erträge	0,46
Summe der Erträge	132.484,26
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-114,81
2. Verwaltungsvergütung	-43.244,47
3. Verwahrstellenvergütung	-9.164,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.160,52
5. Sonstige Aufwendungen	-6.082,20
Summe der Aufwendungen	-67.766,94
III. Ordentlicher Nettoertrag	64.717,32
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	38.476,01
2. Realisierte Verluste	-24.925,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	13.550,90
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	78.268,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-89.833,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-10.738,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-100.572,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-22.303,81

■ Entwicklungsrechnung

Corporate M Sustainable (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	13.111.807,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-168.099,30
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-1.982.480,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	204.907,50
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.187.387,63
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	17.347,46
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	251.875,70
davon nicht realisierte Gewinne	-80.729,88
davon nicht realisierte Verluste	157.079,23
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	11.230.450,95

■ Entwicklungsrechnung

Corporate M Sustainable (R)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	6.418.664,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-62.603,25
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	128.667,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	131.622,07
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.954,16
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-1.198,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	106.444,62
davon nicht realisierte Gewinne	-47.820,18
davon nicht realisierte Verluste	74.079,00
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	6.589.975,93

■ Entwicklungsrechnung

Corporate M Sustainable (B)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	8.673.832,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.149.836,82
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.476.004,74
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-237,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-22.303,81
davon nicht realisierte Gewinne	-89.833,99
davon nicht realisierte Verluste	-10.738,04
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	8.651.290,60

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Corporate M Sustainable (I)

	31.10.2018	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2021
Vermögen in Tsd. EUR	20.917	18.677	13.112	11.230
Anteilwert in EUR	98,64	101,42	98,43	99,11

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Corporate M Sustainable (R)

	31.10.2018	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2021
Vermögen in Tsd. EUR	11.394	11.722	6.419	6.590
Anteilwert in EUR	100,61	103,54	100,44	101,13

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Corporate M Sustainable (B)

Die Entwicklungsrechnung im Jahresvergleich entfällt.
Die Anteilklasse wurde zum 21.12.2020 gebildet.

■ Verwendungsrechnung

Corporate M Sustainable (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	113.318,0000	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	175.526,32	1,55
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-0,03	-0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	175.526,35	1,55
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	54.276,06	0,48
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	54.276,06	0,48
III. Gesamtausschüttung	121.250,26	1,07
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	121.250,26	1,07

■ Verwendungsrechnung

Corporate M Sustainable (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	65.163,0000	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	80.185,91	1,23
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,11	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	80.185,80	1,23
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	31.965,29	0,49
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	31.965,29	0,49
III. Gesamtausschüttung	48.220,62	0,74
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	48.220,62	0,74

■ Verwendungsrechnung

Corporate M Sustainable (B)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	86.723,4522	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	78.268,22	0,90
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	78.268,22	0,90
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	13.225,63	0,15
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	13.225,63	0,15
III. Gesamtausschüttung	65.042,59	0,75
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	65.042,59	0,75

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,99 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	-2,45 %
größter potenzieller Risikobetrag	-2,90 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-2,61 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

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

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 1,02

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Index	Gewicht
iBoxx Euro Corp OA TR Index	50,00 %
ML Euro High Yield (Euro unhedged)	50,00 %

Sonstige Angaben

Corporate M Sustainable (B)

ISIN	DE000A2P37H1
Fondsvermögen (EUR)	8.651.290,60
Anteilwert (EUR)	99,76
Umlaufende Anteile (STK)	86.723,4522
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,75%, derzeit 0,575%
Mindestanlagesumme (EUR)	50.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Corporate M Sustainable (I)

ISIN	DE000A1JSWX5
Fondsvermögen (EUR)	11.230.450,95
Anteilwert (EUR)	99,11
Umlaufende Anteile (STK)	113.318,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,75%, derzeit 0,35%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Corporate M Sustainable (R)

ISIN	DE000A1143P2
Fondsvermögen (EUR)	6.589.975,93
Anteilwert (EUR)	101,13
Umlaufende Anteile (STK)	65.163,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%, derzeit 1,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,75%, derzeit 0,65%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

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

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

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

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

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

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

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und 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 2.839,00**

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

Corporate M Sustainable (B)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **0,90 %**

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

Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine auf der Basis eines Geschäftsjahres vorgenommene Kostenschätzung.

Corporate M Sustainable (I)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **0,69 %**

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

Corporate M Sustainable (R)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **1,03 %**

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

Corporate M Sustainable (B)

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-43.244,47
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Corporate M Sustainable (I)

Wesentliche sonstige Erträge:

Consent Payment	EUR	428,36
-----------------	-----	--------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-39.468,06
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Corporate M Sustainable (R)

Wesentliche sonstige Erträge:

Consent Payment	EUR	251,28
-----------------	-----	--------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-43.012,55
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die Verwahrstellenvergütungen in den Ertragsrechnungen der Anteilsklassen Corporate M Sustainable (I), Corporate M Sustainable (B) und Corporate M Sustainable (R) enthalten jeweils Nachbelastungen der Mindestverwahrstellenvergütungen für das vorhergehende Geschäftsjahr.

Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2020 betreffend das Geschäftsjahr 2020.

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

Hiervon entfallen 3,13 Mio. EUR auf feste und 0,79 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

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

	EUR	3,92
davon fix	EUR	3,13

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 17.02.2022

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Corporate M Sustainable – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 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 17. Februar 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

