

# Halbjahresbericht

## Corporate M Sustainable

zum 30. April 2022

---

# Halbjahresbericht des Corporate M Sustainable

ZUM 30. APRIL 2022

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	7
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>25.946.936,35</b>	<b>100,83</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>25.056.567,10</b>	<b>97,37</b>
Finanzsektor	4.055.266,62	15,76
Basisindustrie	3.843.473,19	14,94
Handel	2.723.540,30	10,58
Konsumgüter	2.357.350,43	9,16
Gesundheitswesen	1.662.067,20	6,46
Investitionsgüter	1.561.235,33	6,07
Immobilien	1.362.927,78	5,30
Medien	1.310.416,80	5,09
Dienstleistungen	1.265.477,14	4,92
Technologie & Elektronik	1.222.198,47	4,75
Versorgungswerte	1.201.475,69	4,67
Automobil	1.119.729,21	4,35
Telekommunikation	608.457,01	2,36
Regierungsanleihen	497.520,00	1,93
Transportwesen	265.431,93	1,03
<b>3. Derivate</b>	<b>202.690,00</b>	<b>0,79</b>
Zins-Derivate	202.690,00	0,79
<b>4. Forderungen</b>	<b>185.074,89</b>	<b>0,72</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>908,39</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>501.695,97</b>	<b>1,95</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-214.340,02</b>	<b>-0,83</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-214.340,02	-0,83
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>25.732.596,33</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>22.019.239,86</b>	<b>85,57</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Euro</b>								<b>22.019.239,86</b>	<b>85,57</b>	
0,0000 % BUND SCHANW. V.22-24	DE0001104875		EUR	500.000	500.000	-	%	99,504	497.520,00	1,93
0,0000 % LANXESS MTN V.21-27	XS2383886947		EUR	250.000	-	-	%	88,051	220.126,55	0,86
0,1250 % MOTABILITY OPER.GR. MTN 21-28	XS2287624584		EUR	300.000	-	-	%	89,412	268.235,25	1,04
0,1250 % TELIA CO. MTN V.20-30	XS2264161964		EUR	500.000	500.000	-	%	84,502	422.511,45	1,64
0,3750 % AROUNDTOWN MTN V.21-27	XS2421195848		EUR	300.000	300.000	-	%	87,646	262.939,26	1,02
0,3750 % INVESTOR MTN V.20-35	XS2250024010		EUR	500.000	-	-	%	76,677	383.383,45	1,49
0,5000 % ELI LILLY V.21-33	XS2386186063		EUR	200.000	-	-	%	84,361	168.722,62	0,66
0,5000 % HENKEL MTN V.21-32	XS2407955827		EUR	500.000	500.000	-	%	84,749	423.747,15	1,65
0,5000 % SOLVAY V.19-29	BE6315847804		EUR	800.000	-	-	%	85,855	686.842,16	2,67
0,6250 % A2A MTN V.21-31	XS2364001078		EUR	500.000	-	-	%	83,862	419.312,20	1,63
0,6250 % NESTLÉ FIN.INT. MTN V.21-34	XS2350746215		EUR	300.000	-	-	%	85,987	257.960,25	1,00
0,7500 % ESSILORLUXOTTICA MTNFR0013463676 V.19-31			EUR	700.000	-	-	%	89,682	627.771,83	2,44
0,7500 % SODEXO V.16-27	XS1505132602		EUR	400.000	-	-	%	94,539	378.156,88	1,47
0,8750 % CA IMMO.ANL. V.20-27	XS2099128055		EUR	200.000	-	-	%	89,272	178.543,68	0,69
0,8750 % DS SMITH MTN V.19-26	XS2051777873		EUR	500.000	-	-	%	93,820	469.098,40	1,82
0,8750 % L'ORÉAL V.22-26	FR0014009EJ8		EUR	500.000	500.000	-	%	98,700	493.498,55	1,92
1,0000 % CELLNEX TELEC. MTN V.20-27	XS2102934697		EUR	600.000	-	-	%	88,720	532.321,74	2,07
1,2500 % COCA-COLA V.19-31	XS1955024986		EUR	300.000	-	-	%	93,898	281.694,48	1,09
1,2500 % RENAULT MTN V.19-25	FR0013428414		EUR	200.000	-	300.000	%	90,899	181.797,48	0,71
1,3750 % SYMRISE V.20-27	XS2195096420		EUR	505.000	-	-	%	96,830	488.991,50	1,90
1,5000 % BEL V.17-24	FR0013251329		EUR	900.000	-	-	%	100,050	900.450,00	3,50
1,5000 % DT.BÖRSE V.22-32	DE000A3MQXZ2		EUR	500.000	1.000.000	500.000	%	96,350	481.750,00	1,87
1,5000 % GRAND CITY PROP. MTN V.18-27	XS1781401085		EUR	600.000	-	-	%	93,144	558.863,76	2,17
1,5000 % ORSTED MTN V.17-29	XS1721760541		EUR	500.000	500.000	-	%	96,612	483.062,20	1,88
1,6250 % GRENKE FIN. MTN V.19-24	XS1956014531		EUR	200.000	-	-	%	96,250	192.500,00	0,75
1,6250 % HEIDELB.CEM.FIN.LU MTN V.17-26	XS1589806907		EUR	500.000	-	-	%	98,827	494.136,75	1,92
1,7500 % ELIS MTN V.19-24	FR0013413556		EUR	300.000	200.000	-	%	98,321	294.962,58	1,15
1,7500 % EXOR V.18-28	XS1753808929		EUR	800.000	-	-	%	97,546	780.366,00	3,03
1,7500 % VOESTALPINE MTN V.19-26	AT0000A27LQ1		EUR	400.000	-	-	%	98,090	392.360,00	1,52
1,8750 % ERG MTN V.19-25	XS1981060624		EUR	300.000	-	-	%	99,700	299.101,29	1,16
1,8750 % ERICSSON MTN V.17-24	XS1571293684		EUR	400.000	-	-	%	99,676	398.705,16	1,55
1,8750 % IPSEN V.16-23	FR0013183563		EUR	400.000	-	-	%	100,310	401.240,00	1,56
1,8750 % PERKINELMER V.16-26	XS1405780617		EUR	900.000	-	-	%	98,995	890.959,32	3,46
1,9190 % ORIX MTN V.22-26	XS2447987483		EUR	500.000	500.000	-	%	99,500	497.500,00	1,93
2,0000 % NOKIA MTN V.19-26	XS1960685383		EUR	300.000	-	-	%	97,057	291.171,57	1,13
2,0000 % VESTAS W.SYS.FIN. MTN V.22-34	XS2449929517		EUR	701.000	701.000	-	%	92,309	647.087,28	2,51
2,1250 % BUZZI UNICEM V.16-23	XS1401125346		EUR	300.000	-	-	%	100,706	302.118,90	1,17
2,1250 % EUROFINS SCIEN. V.17-24	XS1651444140		EUR	300.000	-	-	%	101,170	303.510,00	1,18
2,2500 % EUTELSAT V.19-27	FR0013422623		EUR	500.000	-	-	%	97,823	489.112,55	1,90

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,5000 % SKY MTN V.14-26	XS1109741329		EUR	300.000	-	-	% 103,415	310.246,05	1,21
2,5000 % WENDEL V.15-27	FR0012516417		EUR	800.000	-	-	% 101,595	812.761,92	3,16
2,6250 % ELO MTN V.19-24	FR0013399060		EUR	300.000	-	-	% 100,203	300.607,92	1,17
2,7500 % LAGARDÈRE V.16-23	FR0013153160		EUR	500.000	-	-	% 100,980	504.900,00	1,96
2,8750 % DT.LUFTHANSA MTN V.21-27	XS2408458730		EUR	300.000	300.000	-	% 88,477	265.431,93	1,03
2,8750 % TELECOM IT. MTN V.18-26	XS1846631049		EUR	200.000	-	-	% 92,973	185.945,56	0,72
3,0000 % BERTELSMANN FRN V.15-75	XS1222591023		EUR	500.000	-	-	% 99,054	495.270,75	1,92
3,1250 % SPIE V.17-24	FR0013245263		EUR	200.000	-	-	% 100,736	201.472,84	0,78
3,2500 % EUROFINS SCIEN. FRN V.17-UND.	XS1716945586		EUR	300.000	-	-	% 96,283	288.847,68	1,12
3,2500 % HORNBACH BAUMARKT V.19-26	DE000A255DH9		EUR	400.000	-	-	% 100,087	400.348,00	1,56
3,2500 % K+S V.18-24	XS1854830889		EUR	300.000	-	-	% 100,627	301.880,01	1,17
4,1250 % GRENKE FIN. MTN V.22-24	XS2469031749		EUR	400.000	400.000	-	% 100,780	403.120,00	1,57
4,2500 % BAYWA FRN V.17-UND.	XS1695284114		EUR	600.000	-	-	% 99,880	599.280,00	2,33
4,5000 % BILFINGER V.19-24	DE000A2YNQW7		EUR	200.000	-	-	% 103,497	206.994,96	0,80
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>3.037.327,24</b>	<b>11,80</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>3.037.327,24</b>	<b>11,80</b>
0,3750 % DANFOSS FIN. V.21-28	XS2332689681		EUR	500.000	-	-	% 89,010	445.049,65	1,73
1,7500 % MÖLNLYCKE HOLD. V.15-24	XS1317732771		EUR	200.000	-	-	% 100,573	201.145,26	0,78
2,3750 % MAHLE MTN V.21-28	XS2341724172		EUR	300.000	-	-	% 79,299	237.898,29	0,92
2,6250 % OTTO MTN V.19-26	XS1979274708		EUR	300.000	300.000	-	% 102,140	306.420,00	1,19
2,7500 % FAURECIA V.21-27	XS2405483301		EUR	800.000	1.000.000	200.000	% 87,504	700.033,44	2,72
2,8750 % EQT V.22-32	XS2463990775		EUR	250.000	250.000	-	% 94,260	235.650,00	0,92
3,1250 % SAPPI PAPIER HOLD. V.19-26	XS1961852750		EUR	300.000	-	-	% 92,578	277.733,88	1,08
3,3750 % NOVELIS SHEET INGOT V.21-29	XS2326493728		EUR	300.000	-	-	% 90,272	270.815,64	1,05
4,3750 % HEIMSTADEN V.21-27	SE0016589105		EUR	400.000	200.000	-	% 90,645	362.581,08	1,41
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>25.056.567,10</b>	<b>97,37</b>
<b>Derivate</b>								<b>202.690,00</b>	<b>0,79</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>202.690,00</b>	<b>0,79</b>
EURO-BOBL-FUTURE 06/22		EUREX	STK	-4.000.000			EUR	46.800,00	0,18
EURO-BUND-FUTURE 06/22		EUREX	STK	-800.000			EUR	-1.040,00	0,00
EURO-OAT-FUTURE 06/22		EUREX	STK	-1.000.000			EUR	18.940,00	0,07
LONG EURO-BTP-FUT. 06/22		EUREX	STK	-2.000.000			EUR	137.990,00	0,54
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>502.604,36</b>	<b>1,95</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>502.604,36</b>	<b>1,95</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			EUR	501.695,97			% 100,000	501.695,97	1,95

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Vorzeitig kündbares Termingeld</b>									
UNICREDIT BANK AG			EUR	908,39			% 100,000	908,39	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>185.074,89</b>	<b>0,72</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	154.794,89				154.794,89	0,60
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	30.280,00				30.280,00	0,12
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-214.340,02</b>	<b>-0,83</b>
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-11.650,02				-11.650,02	-0,05
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-202.690,00				-202.690,00	-0,79
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>25.732.596,33</b>	<b>100,00*</b>

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

### Corporate M Sustainable (I)

ISIN	DE000A1JSWX5
Fondsvermögen (EUR)	11.466.552,12
Anteilwert (EUR)	91,76
Umlaufende Anteile (STK)	124.966,0000

### Corporate M Sustainable (R)

ISIN	DE000A1143P2
Fondsvermögen (EUR)	6.238.900,18
Anteilwert (EUR)	93,81
Umlaufende Anteile (STK)	66.509,0000

### Corporate M Sustainable (B)

ISIN	DE000A2P37H1
Fondsvermögen (EUR)	8.027.144,03
Anteilwert (EUR)	92,56
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 29.04.2022 oder letztbekannte.

## ■ Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

---

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

---

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

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

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

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### Euro

0,1250 % NESTLÉ FIN.INT. MTN V.20-27	XS2170362672	EUR	-	300.000
0,8750 % CK HUTCH.FIN.(16) II V.16-24	XS1497312295	EUR	-	500.000
0,8750 % GRENKE FIN. MTN V.17-22	XS1678629186	EUR	-	300.000
1,0000 % HELLA V.17-24	XS1611167856	EUR	-	300.000
1,1250 % RYANAIR MTN V.17-23	XS1565699763	EUR	-	500.000
1,1250 % SIXT V.16-22 DE000A2BPDU2		EUR	-	400.000
1,3750 % PIRELLI&C. MTN V.18-23	XS1757843146	EUR	-	500.000
1,5000 % VESTEDA FIN. MTN V.19-27	XS2001183164	EUR	-	500.000
1,6250 % STRABAG V.15-22	AT0000A1C741	EUR	-	200.000
2,0000 % STELLANTISFR0013323326 MTN V.18-25		EUR	-	900.000
2,2500 % ELO MTN V.13-23	FR0011462571	EUR	-	300.000

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

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### Euro

1,8500 % BUNGE FIN.EUR. V.16-23	XS1405777316	EUR	-	500.000
3,7500 % FAURECIA V.20-28	XS2209344543	EUR	-	500.000

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

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

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

### Terminkontrakte

#### Zinsterminkontrakte

#### Verkaufte Kontrakte

EUR

2.630

Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 03/22)



## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,37 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,79 %

### Sonstige Angaben

#### Corporate M Sustainable (B)

ISIN	DE000A2P37H1
Fondsvermögen (EUR)	8.027.144,03
Anteilwert (EUR)	92,56
Umlaufende Anteile (STK)	86.723,4522
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,00%, derzeit 0,575%
Mindestanlagesumme (EUR)	50.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Corporate M Sustainable (I)

ISIN	DE000A1JSWX5
Fondsvermögen (EUR)	11.466.552,12
Anteilwert (EUR)	91,76
Umlaufende Anteile (STK)	124.966,0000
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)	6.238.900,18
Anteilwert (EUR)	93,81
Umlaufende Anteile (STK)	66.509,0000
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 verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

