

Jahresbericht

KirAc Stiftungsfonds alpha

zum 31. Oktober 2022

Jahresbericht des KirAc Stiftungsfonds alpha

ZUM 31. OKTOBER 2022

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	5
■ Vermögensaufstellung	7
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	14
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	16
■ Entwicklungsrechnung	17
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	18
■ Verwendungsrechnung	19
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds KirAc Stiftungsfonds alpha für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 vor.

Der weltweit anlegende Mischfonds muss zu mindestens 51 Prozent seines Wertes aus verzinlichen Wertpapieren in- und ausländischer Emittenten bestehen. Ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Darüber hinaus soll das Fondsvermögen in regional nicht begrenzte Aktien angelegt werden. Mindestens 75 Prozent der im OGAW-Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. deren Emittenten werden unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitskriterien der Pax-Bank, die unter pax-bank.de/ethik-und-nachhaltigkeit einsehbar sind, ausgewählt. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds berücksichtigt werden. Es soll in solche Unternehmen und Staaten investieren werden, die mit ihrem Sozial und Umweltverhalten einen positiven Beitrag zu den christlichen Zielen Gerechtigkeit, Frieden und Bewahrung der Schöpfung leisten. Die Auswahl erfolgt durch Ausschlusskriterien und einen relativen Best-in-Class-Ansatz. Zudem dürfen die Emittenten der Wertpapiere ihren Umsatz zu nicht mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren. Auf den nachhaltigen Anlageschwerpunkt werden nur die Quoten von ETF- bzw. Zielfonds angerechnet, die als nachhaltig in oben beschriebenem Sinne gelten. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. 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.

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	7.071.349,27	27,38 %
Renten in Währung	9.311.713,99	36,05 %
Aktien in EUR	2.204.447,45	8,53 %
Aktien in Währung	5.600.217,6	21,68 %
Fondsanteile	1.723.395,06	6,67 %
Derivate	-203.343,66	-0,79 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	123.580,08	0,48 %
Summe	25.831.359,87	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
SPANIEN 20/30	3,25 %
INTL DEV.ASSOC. 20/27 MTN	2,65 %
IDA 21/26 MTN REGS	2,58 %
MONEGA DAENISCH.COVE.BD.I	2,52 %
CADES 22/32 MTN	2,37 %

Der Fonds erzielte im Geschäftsjahr einen Wertverlust in Höhe von -14,01 %.

Die durchschnittliche Volatilität lag im Geschäftsjahr bei 4,76 %.

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -1.612.579,65 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Devisentermingeschäften, Futures und Forwards zurückzuführen.

Berichterstattung über Erreichung von E/S-Merkmalen nach Offenlegungsverordnung

Das Sondervermögen wurde von der Gesellschaft als Artikel 8 OffVO kategorisiert, da mindestens 75 Prozent der im OGAW-Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. deren Emittenten unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitskriterien der Pax-Bank, die unter pax-bank.de/ethik-und-nachhaltigkeit einsehbar sind, ausgewählt werden. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds berücksichtigt werden. Es soll in solche Unternehmen und Staaten investiert werden, die mit ihrem Sozial und Umweltverhalten einen positiven Beitrag zu den christlichen Zielen Gerechtigkeit, Frieden und Bewahrung der Schöpfung leisten. Die Auswahl erfolgt durch Ausschlusskriterien und einen relativen Best-in-Class-Ansatz. Zudem dürfen die Emittenten der Wertpapiere ihren Umsatz zu nicht mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren. Auf den nachhaltigen Anlageschwerpunkt werden nur die Quoten von ETF- bzw. Zielfonds angerechnet, die als nachhaltig in oben beschriebenem Sinne gelten. Das Sondervermögen investierte im Berichtszeitraum auf der Grundlage der christlichen Wertorientierung nach sozialen, ökologischen und Kriterien guter Unternehmensführung.

Das bedeutet, dass die Emittenten und Vermögensgegenstände des gesamten Investmentvermögens unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitskriterien der Pax-Bank ausgewählt wurden. Die Auswahl erfolgt anhand einer Positivliste, die aus einer Kombination von Ausschlusskriterien und einem relativen Best-in-Class-Ansatz resultiert. Ausschlusskriterien waren u.a. Atomkraft, kontroverse Waffen, fossile Brennstoffe und die Nichteinhaltung der UN Global Compact. Die Bewertung der unbedingten Einhaltung aller 10 Prinzipien der UN Global Compact erfolgte anhand der Daten eines renommierten ESG-Datenanbieters. Es wurde nur in Titel investiert, die entsprechende Kriterien des ESG-Datenanbieters erfüllten, um die Bewertung "erfüllt" zu erhalten.

Berichterstattung / Offenlegung in Hinblick auf die Taxonomie-Verordnung

Der Fonds berücksichtigt Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten zum Umweltziel Klimaschutz im Sinne der Verordnung

■ Tätigkeitsbericht

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

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

Die Auswirkungen der Corona-Pandemie treten immer mehr in den Hintergrund, da zum einen die „Durchimpfung“ der Bevölkerungen gut voran gekommen ist und zum anderen die aktuellen Corona Mutationen zwar sehr ansteckend, aber für die Gesundheitssysteme deutlich weniger belastend sind. In der Folge führt dies weltweit zu Lockerungen der Pandemie-Regime. Risiken im Hinblick auf weitere Mutationen bestehen natürlich weiter, können allerdings derzeit im Hinblick auf Marktpreisrisiken nicht spezifiziert werden.

Der Angriff Russlands gegen die Ukraine im Februar 2022 wirkt sich auch auf das Kapitalmarktumfeld aus. Weitere negative Effekte auf die Preise der Kapitalmarktinstrumente sind nicht auszuschließen. Die mit dem Krieg einhergehenden Sanktionen gegen Russland und Belarus sowie die drastisch verringerte Produktion in der Ukraine bewirken bereits erhebliche Preissteigerungen relevanter (Vor-)Produkte wie zum Beispiel diverser Rohstoffe. In Kombination mit den Lieferengpässen erhöhen sich der Druck auf weiterhin steigende bzw. hohe Inflation sowie die Abschwächung des wirtschaftlichen Wachstums. Die Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Sondervermögens hängen somit auch an Verlauf und Dauer des Krieges und den Handlungen der weiteren (geld-)politischen und wirtschaftlichen Akteure. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in einen Investmentvermögen typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken. Diese Risiken umfassen auch die in der aktuellen Marktlage gegebenen Auswirkungen i. Z. m. der Covid-19 Pandemie und dem Ukraine-Russland Konflikt (siehe Ereignis nach Berichtsstichtag), wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

Kursänderungsrisiko von Aktien

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

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 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 Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

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.

■ Tätigkeitsbericht

- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Fonds gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass der Fonds zur Abnahme von Vermögenswerten zu einem höheren als dem aktuellen Marktpreis, oder zur Lieferung von Vermögenswerten zu einem niedrigeren als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet. Der Fonds erleidet dann einen Verlust in Höhe der Preisdifferenz minus der eingenommenen Optionsprämie.
- Bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass die Gesellschaft für Rechnung des Fonds verpflichtet ist, die Differenz zwischen dem bei Abschluss zugrunde gelegten Kurs und dem Marktkurs zum Zeitpunkt der Glattstellung bzw. Fälligkeit des Geschäftes zu tragen. Damit würde der Fonds Verluste erleiden. Das Risiko des Verlusts ist bei Abschluss des Terminkontrakts nicht bestimmbar.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Die von der Gesellschaft getroffenen Prognosen über die künftige Entwicklung von zugrunde liegenden Vermögensgegenständen, Zinssätzen, Kursen und Devisenmärkten können sich im Nachhinein als unrichtig erweisen.
- Die den Derivaten zugrunde liegenden Vermögensgegenstände können zu einem an sich günstigen Zeitpunkt nicht gekauft bzw. verkauft werden bzw. müssen zu einem ungünstigen Zeitpunkt gekauft oder verkauft werden.
- Durch die Verwendung von Derivaten können potenzielle Verluste entstehen, die unter Umständen nicht vorhersehbar sind und sogar die Einschusszahlungen überschreiten können. Bei außerbörslichen Geschäften, sogenannten over-the-counter (OTC)-Geschäften, können folgende Risiken auftreten:
- Es kann ein organisierter Markt fehlen, so dass die Gesellschaft die für Rechnung des Fonds am OTC-Markt erworbenen Finanzinstrumente schwer oder gar nicht veräußern kann.
- Der Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) kann aufgrund der individuellen Vereinbarung schwierig, nicht möglich oder mit erheblichen Kosten verbunden sein.

Währungsrisiko

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

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Oktober 2022 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

Wesentliche Änderungen

Mit Wirkung zum 01.01.2022 wurde der Anlagenschwerpunkt wie folgt angepasst:

Alt:

Der weltweit anlegende Mischfonds soll das Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent seines Wertes in festverzinsliche Wertpapiere in- und ausländischer Aussteller anlegen. Ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Darüber hinaus soll das Fondsvermögen in regional nicht begrenzte Aktien angelegt werden. Das Sondervermögen soll unter Berücksichtigung der Anlagerichtlinien der kirchlichen Stiftungen des Bistums Aachen und auf der Grundlage der christlichen Wertorientierung nach sozialen, ökologischen und Kriterien guter Unternehmensführung investiert werden. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses

Sondervermögens ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. Derivate dürfen zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

Neu:

Der weltweit anlegende Mischfonds soll das Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent seines Wertes in festverzinsliche Wertpapiere in- und ausländischer Aussteller anlegen. Ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Darüber hinaus soll das Fondsvermögen in regional nicht begrenzte Aktien angelegt werden. Zudem werden die Emittenten und Vermögensgegenstände des gesamten Investmentvermögens überwiegend unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitskriterien der Pax-Bank, die unter pax-bank.de/ethik-und-nachhaltigkeit einsehbar sind ausgewählt. Es soll in solche Unternehmen und Staaten investiert werden, die mit ihrem Sozial- und Umweltverhalten einen positiven Beitrag zu den christlichen Zielen Gerechtigkeit, Frieden und Bewahrung der Schöpfung leisten. Die Auswahl erfolgt durch Ausschlusskriterien und einen relativen Best-in-Class-Ansatz. Zudem dürfen die Emittenten der Wertpapiere ihren Umsatz zu nicht mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. Derivate dürfen zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

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 12,34772

Nähere Angaben hinsichtlich unseres Umgangs mit Stimmrechten, Interessenkonflikten sowie der mittel- und langfristigen Entwicklung der Investments bei der Anlageentscheidung finden Sie auf unserer Internetpräsenz unter www.monega.de/mitwirkungspolitik.

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	25.849.845,56	100,07
1. Aktien	7.804.665,13	30,21
Konsumgüter	1.551.686,78	6,01
Industriewerte	1.436.872,40	5,56
Finanzwerte	1.400.882,65	5,42
Technologie	1.095.706,14	4,24
Verbraucher-Dienstleistungen	1.012.715,11	3,92
Gesundheitswesen	517.605,27	2,00
Telekommunikation	347.474,10	1,35
Rohstoffe	194.719,20	0,75
Versorgungsunternehmen	141.244,44	0,55
Energiewerte	105.759,04	0,41
2. Anleihen	16.383.063,26	63,42
Anleihen supranationaler Organisationen	4.500.133,63	17,42
Regierungsanleihen	1.693.602,00	6,56
Konsumgüter	1.588.932,35	6,15
Banking/Bankwesen	1.199.719,21	4,64
Automobil	1.055.070,65	4,08
Staatlich garantierte Anlagen	1.030.991,66	3,99
Finanzsektor	967.661,30	3,75
Telekommunikation	820.931,70	3,18
Gesundheitswesen	645.977,98	2,50
Agency	613.347,70	2,37
Handel	522.838,20	2,02
Basisindustrie	477.893,34	1,85
Technologie & Elektronik	447.419,86	1,73
Investitionsgüter	322.927,48	1,25
Immobilien	280.667,37	1,09
Versorgungswerte	214.948,83	0,83
3. Derivate	-372.286,13	-1,44
Zins-Derivate	68.310,00	0,26
Devisen-Derivate	-203.343,66	-0,79
Aktienindex-Derivate	-237.252,47	-0,92
4. Forderungen	549.829,68	2,13

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	-238.821,44	-0,92
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.723.395,06	6,67
Zielfondsanteile	1.723.395,06	6,67
Rentenfonds	1.723.395,06	6,67
II. Verbindlichkeiten	-18.485,69	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.485,69	-0,07
III. Fondsvermögen	25.831.359,87	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 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								21.474.317,07	83,13
Aktien									
Euro								2.204.447,45	8,53
AIR LIQUIDE	FR0000120073		STK	660	200	-	EUR 132,300	87.318,00	0,34
AKZO NOBEL	NL0013267909		STK	300	-	200	EUR 62,440	18.732,00	0,07
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	390	180	170	EUR 182,200	71.058,00	0,28
ANHEUSER-BUSCH	BE0974293251		STK	900	500	-	EUR 50,600	45.540,00	0,18
ASML HOLD.	NL0010273215		STK	320	120	-	EUR 478,000	152.960,00	0,59
BBVA	ES0113211835		STK	15.000	5.000	-	EUR 5,209	78.135,00	0,30
BMW	DE0005190003		STK	1.140	440	-	EUR 79,520	90.652,80	0,35
BNP PARIBAS	FR0000131104		STK	1.150	300	650	EUR 47,495	54.619,25	0,21
BOUYGUES	FR0000120503		STK	1.200	2.200	1.000	EUR 28,880	34.656,00	0,13
CAIXABANK	ES0140609019		STK	14.000	14.000	-	EUR 3,353	46.942,00	0,18
CIE GÉNLE ÉTS MICHELIN NAM.	FR001400AJ45		STK	2.000	2.000	-	EUR 25,810	51.620,00	0,20
DANONE	FR0000120644		STK	750	-	450	EUR 50,340	37.755,00	0,15
DAVIDE CAMPARI-MILANO NAM.	NL0015435975		STK	2.000	4.000	2.000	EUR 9,094	18.188,00	0,07
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	500	-	550	EUR 35,910	17.955,00	0,07
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	4.100	1.800	1.600	EUR 19,164	78.572,40	0,30
EIFPAGE	FR0000130452		STK	450	700	250	EUR 91,540	41.193,00	0,16
ENAGAS	ES0130960018		STK	1.800	1.800	-	EUR 16,425	29.565,00	0,11
EVONIK IND. NAM.	DE000EVNK013		STK	2.300	2.300	-	EUR 18,655	42.906,50	0,17
FINECOBK.BCA.FINECO	IT0000072170		STK	6.000	2.500	2.000	EUR 13,640	81.840,00	0,32
HEINEKEN	NL0000009165		STK	350	-	-	EUR 84,600	29.610,00	0,11
IPSEN	FR0010259150		STK	300	300	-	EUR 104,000	31.200,00	0,12
KESKO 'B'	FI0009000202		STK	1.000	2.000	1.000	EUR 19,700	19.700,00	0,08
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037		STK	1.850	600	-	EUR 28,250	52.262,50	0,20
KONE (NEW)	FI0009013403		STK	1.700	1.700	-	EUR 41,450	70.465,00	0,27
KONINKLIJKE DSM	NL0000009827		STK	125	-	125	EUR 119,300	14.912,50	0,06
KPN	NL0000009082		STK	16.000	21.000	5.000	EUR 2,831	45.296,00	0,18
L'ORÉAL	FR0000120321		STK	375	65	-	EUR 318,100	119.287,50	0,46
LVMH	FR0000121014		STK	210	40	-	EUR 639,000	134.190,00	0,52
NESTE	FI0009013296		STK	400	-	-	EUR 44,340	17.736,00	0,07
PERNOD-RICARD (C.R.)	FR0000120693		STK	600	200	-	EUR 177,700	106.620,00	0,41
RÉMY COINTREAU	FR0000130395		STK	250	-	-	EUR 155,100	38.775,00	0,15
SAP	DE0007164600		STK	750	200	-	EUR 97,670	73.252,50	0,28
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972		STK	650	150	-	EUR 128,260	83.369,00	0,32
SCOUT24 NAM.	DE000A12DM80		STK	500	-	-	EUR 51,880	25.940,00	0,10
SIEMENS NAM.	DE0007236101		STK	800	500	-	EUR 110,640	88.512,00	0,34
SNAM	IT0003153415		STK	9.000	-	-	EUR 4,502	40.518,00	0,16
UCB	BE0003739530		STK	550	250	-	EUR 76,320	41.976,00	0,16
VIVENDI	FR0000127771		STK	2.500	3.000	2.500	EUR 8,284	20.710,00	0,08
WOLTERS KLUWER NAM.	NL0000395903		STK	650	450	-	EUR 107,550	69.907,50	0,27
US-Dollar								3.236.443,04	12,53
ALLY FIN.	US02005N1000		STK	846	-	800	USD 27,560	23.590,59	0,09
AMAZON.COM	US0231351067		STK	800	180	-	USD 102,440	82.917,99	0,32
AMER.FIN.GR.	US0259321042		STK	300	300	-	USD 145,110	44.046,14	0,17
APPLE	US0378331005		STK	1.649	250	-	USD 153,340	255.838,17	0,99

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BROADRIDGE FIN.SOL.	US11133T1034		STK	493	-	-	USD 150,060	74.851,60	0,29
C.H. ROBINSON WORLDW. (NEW)	US12541W2098		STK	1.008	350	-	USD 97,720	99.662,83	0,39
CATERPILLAR	US1491231015		STK	242	-	-	USD 216,460	53.000,78	0,21
CDW	US12514G1085		STK	350	-	-	USD 172,810	61.196,44	0,24
CISCO SYS.	US17275R1023		STK	1.600	1.600	-	USD 45,430	73.544,80	0,28
CITIGROUP	US1729674242		STK	852	-	700	USD 45,860	39.533,28	0,15
COCA-COLA	US1912161007		STK	2.000	700	-	USD 59,850	121.110,94	0,47
COLGATE-PALMOLIVE	US1941621039		STK	1.150	800	-	USD 73,840	85.916,93	0,33
DOLLAR GENERAL (NEW)	US2566771059		STK	363	150	-	USD 255,050	93.674,46	0,36
EBAY	US2786421030		STK	528	-	600	USD 39,840	21.283,47	0,08
FACTSET RESE.SYS.	US3030751057		STK	100	-	-	USD 425,490	43.050,54	0,17
FASTENAL	US3119001044		STK	900	-	-	USD 48,330	44.009,71	0,17
FIRSTENERGY	US3379321074		STK	1.100	1.100	-	USD 37,710	41.969,95	0,16
GEN.MILLS	US3703341046		STK	1.200	500	-	USD 81,580	99.049,93	0,38
GENUINE PARTS	US3724601055		STK	230	230	-	USD 177,860	41.389,99	0,16
HOME DEPOT	US4370761029		STK	174	-	-	USD 296,130	52.133,98	0,20
IBM	US4592001014		STK	300	300	-	USD 138,290	41.976,02	0,16
INTERPUB.GR.CO.	US4606901001		STK	1.500	-	-	USD 29,790	45.211,72	0,18
KIMBERLY-C.	US4943681035		STK	700	500	-	USD 124,460	88.148,94	0,34
LENNAR 'A'	US5260571048		STK	400	400	-	USD 80,700	32.660,49	0,13
LOWE'S CO.	US5486611073		STK	246	-	-	USD 194,950	48.522,99	0,19
MASCO	US5745991068		STK	800	-	-	USD 46,270	37.452,32	0,14
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040		STK	105	-	100	USD 328,180	34.865,08	0,13
METTLER-TOLEDO INT.	US5926881054		STK	45	-	-	USD 1.264,930	57.592,81	0,22
MICROSOFT	US5949181045		STK	658	-	-	USD 232,130	154.541,95	0,60
MOODY'S	US6153691059		STK	150	-	-	USD 264,870	40.198,82	0,16
MORGAN STANLEY	US6174464486		STK	1.455	250	-	USD 82,170	120.966,61	0,47
NORTONLIFELOCK	US6687711084		STK	1.692	-	-	USD 22,530	38.570,10	0,15
NVIDIA	US67066G1040		STK	216	-	210	USD 134,970	29.497,16	0,11
O'REILLY AUTOMOTIVE (NEW)	US67103H1077		STK	156	105	-	USD 837,170	132.137,93	0,51
PEPSICO	US7134481081		STK	740	140	-	USD 181,580	135.953,05	0,53
PROCTER & GAMBLE	US7427181091		STK	793	300	-	USD 134,670	108.052,12	0,42
PROGRESSIVE	US7433151039		STK	1.043	220	-	USD 128,400	135.499,77	0,52
QUALCOMM	US7475251036		STK	493	-	-	USD 117,660	58.690,12	0,23
S&P GL.	US78409V1044		STK	150	-	-	USD 321,250	48.755,50	0,19
STARBUCKS	US8552441094		STK	493	-	-	USD 86,590	43.192,06	0,17
SYSCO	US8718291078		STK	550	550	-	USD 86,560	48.169,17	0,19
TEXAS INSTR.	US8825081040		STK	300	-	193	USD 160,630	48.757,02	0,19
UNION PAC.	US9078181081		STK	150	150	-	USD 197,140	29.919,56	0,12
UPS 'B'	US9113121068		STK	250	100	-	USD 167,770	42.436,89	0,16
VERIZON COMM.	US92343V1044		STK	1.516	1.100	400	USD 37,370	57.320,71	0,22
VISA 'A'	US92826C8394		STK	300	-	152	USD 207,160	62.880,56	0,24
ZOETIS 'A'	US98978V1035		STK	411	-	-	USD 150,780	62.701,05	0,24
Schweizer Franken								317.751,48	1,23
ABB NAM.	CH0012221716		STK	2.500	-	-	CHF 27,840	70.367,00	0,27
ACCELLERON IND. NAM.	CH1169360919		STK	125	-	-	CHF 16,980	2.145,89	0,01
HOLCIM NAM.	CH0012214059		STK	1.400	1.400	-	CHF 45,480	64.373,67	0,25
KÜHNE&NAGEL INT.	CH0025238863		STK	150	150	-	CHF 213,400	32.362,75	0,13

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
UBS GR. NAM.	CH0244767585		STK	4.000	-	2.300	CHF 15,890	64.260,44	0,25
ZURICH FIN.SERV. NAM.	CH0011075394		STK	195	-	-	CHF 427,300	84.241,73	0,33
Dänische Kronen								197.868,98	0,77
CARLSBERG 'B'	DK0010181759		STK	400	400	-	DKK 888,000	47.711,15	0,18
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0060534915		STK	1.050	1.050	-	DKK 819,100	115.524,26	0,45
ORSTED	DK0060094928		STK	200	-	-	DKK 621,400	16.693,53	0,06
VESTAS WIND SYS. NAM.	DK0061539921		STK	900	-	2.000	DKK 148,400	17.940,04	0,07
Englische Pfund								349.280,96	1,35
DIAGEO	GB0002374006		STK	3.000	1.000	-	GBP 35,980	125.745,57	0,49
NATWEST GR.	GB00BM8PJY71		STK	15.785	-	-	GBP 2,348	43.177,05	0,17
SMITHS GR.	GB00B1WY2338		STK	2.500	2.500	-	GBP 15,605	45.447,93	0,18
UNILEVER	GB00B10RZP78		STK	2.300	1.600	-	GBP 39,745	106.492,89	0,41
VODAFONE GR.	GB00BH4HKS39		STK	24.000	24.000	-	GBP 1,016	28.417,52	0,11
Japanische Yen								1.465.757,42	5,67
AJINOMOTO	JP3119600009		STK	1.800	800	-	JPY 4.096,000	50.188,08	0,19
BANDAI NAMCO HOLD.	JP3778630008		STK	800	300	-	JPY 9.842,000	53.597,13	0,21
BRIDGESTONE	JP3830800003		STK	1.100	1.100	-	JPY 5.362,000	40.150,19	0,16
DAIKIN IND.	JP3481800005		STK	200	-	-	JPY 22.385,000	30.475,81	0,12
FUJITSU	JP3818000006		STK	300	-	-	JPY 17.125,000	34.971,96	0,14
HONDA MOTOR	JP3854600008		STK	800	1.800	1.000	JPY 3.373,000	18.368,53	0,07
HOYA	JP3837800006		STK	200	-	200	JPY 13.875,000	18.889,96	0,07
KDDI	JP3496400007		STK	2.000	-	-	JPY 4.395,000	59.835,24	0,23
KINTETSU GR.HOLD.	JP3260800002		STK	1.700	1.700	-	JPY 5.030,000	58.208,32	0,23
KIRIN HOLD.	JP3258000003		STK	4.000	4.000	-	JPY 2.189,500	59.617,41	0,23
KOBAYASHI PHARMA.	JP3301100008		STK	300	300	-	JPY 7.900,000	16.133,05	0,06
KUBOTA	JP3266400005		STK	1.100	-	1.100	JPY 2.076,500	15.548,65	0,06
KYOCERA	JP3249600002		STK	500	-	300	JPY 7.441,000	25.326,17	0,10
MITSUBISHI ESTATE	JP3899600005		STK	3.000	3.000	-	JPY 1.873,000	38.249,63	0,15
MITSUBISHI HEAVY IND.	JP3900000005		STK	800	800	-	JPY 5.120,000	27.882,27	0,11
MITSUBISHI UFJ FIN.GR.	JP3902900004		STK	14.000	3.000	-	JPY 699,500	66.662,85	0,26
MURATA MANUF.	JP3914400001		STK	500	-	-	JPY 7.300,000	24.846,26	0,10
NEC REG.S	JP3733000008		STK	700	-	-	JPY 4.925,000	23.467,80	0,09
NINTENDO	JP3756600007		STK	1.000	-	-	JPY 6.070,000	41.319,67	0,16
NIPPON TEL. AND TEL.	JP3735400008		STK	2.800	800	-	JPY 4.094,000	78.032,23	0,30
NITTO DENKO	JP3684000007		STK	500	-	-	JPY 7.830,000	26.650,17	0,10
OBAYASHI	JP3190000004		STK	3.000	3.000	-	JPY 955,000	19.502,61	0,08
OMRON	JP3197800000		STK	600	-	-	JPY 6.956,000	28.410,51	0,11
ONO PHARMA.	JP3197600004		STK	2.400	800	-	JPY 3.496,000	57.115,08	0,22
OSAKA GAS	JP3180400008		STK	3.300	1.300	-	JPY 2.202,000	49.465,16	0,19
SBI HOLD.	JP3436120004		STK	2.000	-	-	JPY 2.688,000	36.595,48	0,14
SEKISUI HOUSE	JP3420600003		STK	1.200	1.200	-	JPY 2.475,000	20.217,37	0,08
SHIMANO	JP3358000002		STK	200	-	-	JPY 23.075,000	31.415,20	0,12
SOFTBANK GR.	JP3436100006		STK	1.100	-	-	JPY 6.400,000	47.922,65	0,19
SONY GR.	JP3435000009		STK	400	-	300	JPY 9.988,000	27.196,10	0,11
SUBARU	JP3814800003		STK	1.800	1.800	-	JPY 2.315,500	28.371,71	0,11
SUMIT.MITSUI FIN.GR.	JP3890350006		STK	1.700	1.700	-	JPY 4.173,000	48.290,92	0,19
SYSMEX	JP3351100007		STK	200	-	-	JPY 8.028,000	10.929,63	0,04
TOKIO MARINE HOLD.	JP3910660004		STK	8.700	3.800	-	JPY 2.691,000	159.367,99	0,62

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
TOYOTA MOTOR	JP3633400001		STK	4.400	-	1.100	JPY 2.059,500	61.685,43	0,24
UNICHARM	JP3951600000		STK	1.000	-	-	JPY 4.532,000	30.850,20	0,12
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								7.071.349,27	27,38
0,3750 % BMW FIN. MTN V.19-27	XS2055728054		EUR	600.000	-	-	% 88,329	529.976,46	2,05
0,3750 % ESSILORLUXOTTICA V.19-27	MTNFR0013463668		EUR	600.000	-	-	% 87,140	522.838,20	2,02
0,5000 % SOLVAY V.19-29	BE6315847804		EUR	300.000	-	-	% 74,710	224.130,69	0,87
0,5000 % SPANIEN V.20-30	ES0000012F76		EUR	1.000.000	-	-	% 84,021	840.210,00	3,25
0,6250 % CARLSBERG BREW. V.20-30	MTN XS2133071774		EUR	300.000	-	-	% 79,244	237.731,04	0,92
0,7500 % TAKEDA PHARMA. V.20-27	XS2197348324		EUR	450.000	-	-	% 88,089	396.399,29	1,53
0,7500 % TERNA R.E.N. V.20-32	MTN XS2209023402		EUR	300.000	-	-	% 71,650	214.948,83	0,83
0,8750 % PERNOD-RICARD V.19-31	FR0013456449		EUR	300.000	-	-	% 78,565	235.693,92	0,91
1,2500 % CITIGROUP V.19-29	MTN XS1980064833		EUR	250.000	-	-	% 82,579	206.447,10	0,80
1,2500 % COCA-COLA V.19-31	XS1955024986		EUR	300.000	-	-	% 85,719	257.156,73	1,00
1,5000 % CADES V.22-32	MTN FR001400A3H2		EUR	700.000	700.000	-	% 87,621	613.347,70	2,37
1,5000 % VODAFONE GR. V.17-27	MTN XS1652855815		EUR	300.000	-	-	% 91,989	275.965,50	1,07
1,7500 % BRIT.TELEC. V.16-26	MTN XS1377679961		EUR	300.000	-	-	% 93,602	280.805,34	1,09
1,7500 % DT.TELEKOM V.19-31	MTN DE000A2TSDE2		EUR	300.000	-	-	% 88,054	264.160,86	1,02
1,7500 % HEINEKEN V.18-31	MTN XS1877595014		EUR	300.000	-	-	% 86,929	260.788,11	1,01
1,8750 % CIE D.ST.GOBAIN V.19-31	MTN XS1962571011		EUR	300.000	-	-	% 84,588	253.762,65	0,98
1,9500 % PORTUGAL V.19-29	PTOTEXO0024		EUR	600.000	600.000	-	% 95,625	573.750,00	2,22
1,9500 % SPANIEN V.15-30	ES00000127A2		EUR	300.000	-	-	% 93,214	279.642,00	1,08
2,0000 % VESTAS W.SYS.FIN. V.22-34	MTN XS2449929517		EUR	400.000	400.000	-	% 80,732	322.927,48	1,25
2,1250 % URW V.20-25	MTN FR0013506813		EUR	300.000	-	-	% 93,556	280.667,37	1,09
US-Dollar								6.033.629,89	23,36
0,7500 % IDA V.20-27	MTN XS2187525196		USD	800.000	-	-	% 84,552	684.388,49	2,65
0,7500 % KFW V.20-30	US500769JG03		USD	600.000	-	-	% 76,999	467.439,07	1,81
0,8750 % EIB V.20-30	US298785JE71		USD	500.000	-	-	% 78,195	395.585,72	1,53
0,8750 % IDA V.21-29	MTN XS2337107259		USD	750.000	-	-	% 87,804	666.290,72	2,58
1,6250 % EIB V.19-29	MTN US298785JA59		USD	600.000	-	-	% 84,390	512.308,39	1,98
1,7500 % ASIAN DEV.BK. V.19-29	US045167EP43		USD	600.000	-	-	% 84,625	513.736,83	1,99
2,2500 % INTER-AMER.DEV.BK. MTN V.19-29	US4581X0DG01		USD	600.000	-	-	% 87,747	532.689,57	2,06
2,7570 % MITSUB.UFJ V.16-26	FIN.GR. US606822AJ33		USD	350.000	-	-	% 89,046	315.336,11	1,22
2,8750 % KFW V.18-28	US500769HS68		USD	600.000	-	-	% 92,831	563.552,59	2,18
3,1250 % MORGAN STANLEY V.16-26	MTN US61761J3R84		USD	250.000	-	-	% 91,249	230.812,24	0,89
3,2000 % CITIGROUP V.16-26	US172967KY63		USD	250.000	-	-	% 91,060	230.332,42	0,89
3,2500 % EIB V.14-24	US298785GJ95		USD	600.000	-	-	% 98,398	597.345,33	2,31
3,3000 % AMER.EXPR.CRED. V.17-27	MTN US0258M0EL96		USD	350.000	-	-	% 91,440	323.812,41	1,25
Englische Pfund								597.788,58	2,31
0,7500 % EIB NSV V.20-27	XS2110832040		GBP	600.000	-	-	% 85,524	597.788,58	2,31

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.713.411,32	10,50
Aktien									
US-Dollar								33.115,80	0,13
WILLIAMS CO.	US9694571004		STK	1.000	1.000	-	USD 32,730	33.115,80	0,13
Verzinsliche Wertpapiere								2.680.295,52	10,38
US-Dollar									
1,2000 % GILEAD SCIEN. V.20-27	US375558BX02		USD	300.000	-	-	% 82,224	249.578,69	0,97
1,3750 % U.S.BANCORP MTN V.20-30	US91159HJA95		USD	600.000	-	-	% 73,732	447.603,58	1,73
1,9500 % IBM V.20-30	US459200KJ94		USD	200.000	-	-	% 78,801	159.460,68	0,62
2,7600 % TOYOTA MOT. V.19-29	US892331AG44		USD	600.000	-	-	% 86,496	525.094,19	2,03
2,9500 % MASTERCARD V.16-26	US57636QAG91		USD	150.000	-	-	% 92,902	140.995,22	0,55
2,9500 % ORACLE V.20-30	US68389XBV64		USD	350.000	-	-	% 81,316	287.959,18	1,11
3,0000 % PEPSICO V.17-27	US713448DY13		USD	350.000	-	-	% 92,278	326.780,52	1,27
3,0000 % PROCTER & G. V.20-30	US742718FH71		USD	300.000	-	-	% 89,209	270.782,03	1,05
3,5910 % MORGAN STANLEY FRN V.17-28	US61744YAK47		USD	300.000	-	-	% 89,624	272.041,43	1,05
Investmentanteile								1.723.395,06	6,67
Gesellschaftseigene Investmentanteile									
Euro								1.723.395,06	6,67
MONEGA DÄN.COVB.D. '1'	DE000A1JSW48		ANT	7.500	-	-	EUR 86,720	650.400,00	2,52
MONEGA DÄN.COVB.D. '1'	DE000A2PF0F8		ANT	6.772	-	5.900	EUR 75,340	510.202,48	1,98
MONEGA DÄNISCHE COVB.D. '1'	DE000A141WH1		ANT	6.779	-	5.500	EUR 83,020	562.792,58	2,18
Summe Wertpapiervermögen								25.911.123,45	100,31
Derivate								-372.286,13	-1,44
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								-237.252,47	-0,92
MSCI EUROPE FUTURES 12/22		EUREX	STK	-128			EUR	-122.880,00	-0,48
S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/22		CME	STK	-16			USD	-83.978,35	-0,33
TOPIX FUTURE 12/22		TSE	STK	-11			JPY	-30.394,12	-0,12
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								68.310,00	0,26
EURO-BUND-FUTURE 12/22		EUREX	STK	-1.100.000			EUR	68.310,00	0,26
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								-203.343,66	-0,79
GBP/EUR 335.000,00		OTC						1.913,08	0,01
USD/EUR 3.000.000,00		OTC						-119.644,04	-0,46
USD/EUR 3.000.000,00		OTC						-85.612,70	-0,33
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.508,45	0,01
Bankguthaben								2.508,45	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			JPY	368.500,00			% 100,000	2.508,45	0,01

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände								549.829,68	2,13
ZINSANSPRÜCHE			EUR	92.923,50				92.923,50	0,36
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	17.963,70				17.963,70	0,07
FORDERUNGEN AUS CASH COLLATERAL			EUR	270.000,00				270.000,00	1,05
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	0,01				0,01	0,00
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	168.942,47				168.942,47	0,65
Kurzfristige Verbindlichkeiten								-241.329,89	-0,93
EUR - Kredite									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			EUR	-145.392,75			100,000	-145.392,75	-0,56
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			USD	-94.819,47			100,000	-95.937,14	-0,37
Sonstige Verbindlichkeiten								-18.485,69	-0,07
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-5.605,78				-5.605,78	-0,02
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-12.879,91				-12.879,91	-0,05
Fondsvermögen							EUR	25.831.359,87	100,00*
Anteilwert							EUR	42,78	
Umlaufende Anteile							STK	603.848,00	

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

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.10.2022 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2022

Schweizer Franken	(CHF)	0,98910 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44480 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,85840 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	146,90340 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	0,98835 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
TSE	Tokio - Tokyo SE (TSE) - Options and Futures
c) OTC	Over-the-Counter

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

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

ADYEN NAM.	NL0012969182	STK	-	48
CIE D.ST.GOBAIN	FR0000125007	STK	-	700
CONTINENTAL	DE0005439004	STK	750	750
DT.WOHNEN	DE000A0HN5C6	STK	-	750
FRESENIUS MED.C.	DE0005785802	STK	-	450
NATURGY EN.GR.	ES0116870314	STK	1.500	1.500
TOTALENERGIES	FR0000120271	STK	-	1.900
UNIPER NAM.	DE000UNSE018	STK	1.000	1.000
UNIVERSAL MUSIC GR.	NL0015000IY2	STK	-	2.000
VONOVIA BEZ.R.	DE000A3MQB30	STK	-	700
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1	STK	-	700

US-Dollar

ADOBE	US00724F1012	STK	-	82
AT&T	US00206R1023	STK	-	1.975
BEST BUY	US0865161014	STK	-	411
COMCAST 'A'	US20030N1019	STK	-	1.634
IDEXX LAB.	US45168D1046	STK	-	84
INTEL	US4581401001	STK	-	500
INVESCO	BMG491BT1088	STK	-	3.292
LENNOX INT.	US5261071071	STK	-	246
NIKE 'B'	US6541061031	STK	-	370
ORACLE	US68389X1054	STK	-	900
TARGET	US87612E1064	STK	-	261
WEST PHARMA.SERV.	US9553061055	STK	-	164

Schweizer Franken

CS GR. NAM.	CH0012138530	STK	-	5.000
GIVAUDAN NAM.	CH0010645932	STK	-	15
SIKA NAM.	CH0418792922	STK	-	290

Dänische Kronen

DEMANT NAM. 'A'	DK0060738599	STK	-	500
GENMAB	DK0010272202	STK	-	200

Englische Pfund

ADMIRAL GR.	GB00B02J6398	STK	-	1.400
ASHTHEAD GR.	GB0000536739	STK	-	800
BARRATT DEV.	GB0000811801	STK	-	4.800
NATWEST GR.	GB00B7T77214	STK	17.000	-
NEXT	GB0032089863	STK	-	350
RENTOKIL INITIAL 1927	GB00B082RF11	STK	-	4.000

Schwedische Kronen

ATLAS COPCO 'A'	SE0011166610	STK	-	1.500
-----------------	--------------	-----	---	-------

■ 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Japanische Yen

FANUC	JP3802400006	STK	-	200
ITOCHU	JP3143600009	STK	700	1.900
KEYENCE	JP3236200006	STK	-	100
MAKITA	JP3862400003	STK	-	1.000
NITORI	JP3756100008	STK	-	200
PERSOL HOLD.	JP3547670004	STK	-	2.400
RECRUIT HOLD.	JP3970300004	STK	-	1.500
SHIMADZU	JP3357200009	STK	-	700
SHIN-ETSU CHEM.	JP3371200001	STK	-	300
TOKYO ELECTRON	JP3571400005	STK	-	100

■ 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

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte **EUR** **38.933**

Basiswerte: (MSCI EUROPE FUTURES 03/22, MSCI EUROPE FUTURES 06/22, MSCI EUROPE FUTURES 09/22, MSCI EUROPE FUTURES 12/21, S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/22, S&P 500 INDEX MINI FUT. 06/22, S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/22, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/21, TOPIX FUTURE 03/22, TOPIX FUTURE 06/22, TOPIX FUTURE 09/22, TOPIX FUTURE 12/21, TOPIX FUTURE 12/22)

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte **EUR** **4.920**

Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 06/22, EURO-BUND-FUTURE 09/22)

Devisenterminkontrakte (Verkauf) **EUR** **5.819**

GBP/EUR	EUR	400
USD/EUR	EUR	5.419

Devisenterminkontrakte (Kauf) **EUR** **17.249**

GBP/EUR	EUR	1.023
JPY/EUR	EUR	2.801
USD/EUR	EUR	13.425

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

		EUR
		insgesamt
Anteile im Umlauf	603.848,00	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		16.515,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		168.293,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		27.537,66
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		272.692,16
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-7.416,97
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		24.362,03
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		-32.013,25
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		469.971,12
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-155.329,51
3. Verwahrstellenvergütung		-17.974,84
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-13.256,86
5. Sonstige Aufwendungen		-14.151,70
Summe der Aufwendungen		-200.712,91
III. Ordentlicher Nettoertrag		269.258,21
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.486.674,32
2. Realisierte Verluste		-3.099.253,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.612.579,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.343.321,44
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-350.664,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.430.749,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.781.413,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.124.735,16

■ Entwicklungsrechnung

	EUR
	insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	28.010.670,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-123.771,12
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	2.049.880,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.049.880,23
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	19.315,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.124.735,16
davon nicht realisierte Gewinne	-350.664,45
davon nicht realisierte Verluste	-2.430.749,27
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	25.831.359,87

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Das Sondervermögen wurde am 02.11.2020 aufgelegt.

	31.10.2021	31.10.2022
Vermögen in Tsd. EUR	28.011	25.831
Anteilwert in EUR	49,97	42,78

■ Verwendungsrechnung

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	603.848,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	269.255,82	0,45
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.343.321,44	-2,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	1.612.577,26	2,67
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	269.255,82	0,45
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	269.255,82	0,45

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure **EUR** **12.854.611,26**

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte, sofern außerbörslich
 DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL GENOSSENSCHAFTSBANK

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen **100,31 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen **-1,44 %**

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

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR) **42,78**
Umlaufende Anteile (STK) **603.848,00**

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

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

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

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

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

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

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Monega Dän.Cov.Bd. 'I'	0,17000 % p.a.
Monega Dänische Cov.Bd. 'I'	0,17000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
 Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
 Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeaufschläge gezahlt.

Transaktionskosten **EUR** **30.027,53**

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

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **0,71 %**

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

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-155.329,51
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-7.972,32
--	-----	-----------

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -2.242,83 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 2021 betreffend das Geschäftsjahr 2021.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 gezahlten Vergütungen beträgt 4,04 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 37 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 3,22 Mio. EUR auf feste und 0,82 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 4,04
davon fix	EUR 3,22
davon variabel	EUR 0,82

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **37**

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)	
	EUR 3,32
davon an Geschäftsführer	EUR 0,99
davon an sonstige Führungskräfte	EUR 1,28
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR 1,57
davon an übrige Risktaker	EUR 0,85

*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 2021 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,50**

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, Kantinenutzung, 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 09.12.2022

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens KirAc Stiftungsfonds alpha – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der 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 9. Dezember 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

