

Jahresbericht

Equity for Life

zum 28. Februar 2018

Jahresbericht des Equity for Life

ZUM 28. FEBRUAR 2018

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	4
■ Vermögensaufstellung	5
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	8
■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	9
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– EQUITY FOR LIFE -I-	10
– EQUITY FOR LIFE -R-	10
■ Entwicklung der Anteilklasse	
– EQUITY FOR LIFE -I-	11
– EQUITY FOR LIFE -R-	11
■ Berechnung der Ausschüttung	
– EQUITY FOR LIFE -I-	12
■ Berechnung der Wiederanlage	
– EQUITY FOR LIFE -R-	12
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
■ Vermerk des Abschlussprüfers	16
■ Firmenspiegel	17

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Equity for Life für das Geschäftsjahr vom 1. März 2017 bis zum 28. Februar 2018 vor.

Der Fonds soll zu mindestens 70 Prozent seines Wertes in Kapitalbeteiligungen (Aktien und Aktienfonds) in- und ausländischer Aussteller investieren, ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Bei den Anlageentscheidungen werden insbesondere Einzeltitel aus weniger konjunkturabhängigen Sektoren berücksichtigt. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Fonds ist es, möglichst hohe Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapi-

talmarktlage 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
Equity for Life	10.685.330,31 EUR		
Equity for Life -I-	9.664.322,33 EUR	100.936,00	95,75 EUR
Equity for Life -R-	1.021.007,98 EUR	21.302,00	47,93 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	2.199.989,99	20,59 %
Aktien in Währung	8.331.313,56	77,97 %
Derivate	-4.444,90	-0,04 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	158.471,66	1,48 %
Summe	10.685.330,31	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
NESTLÉ	8,23 %
COCA-COLA	5,90 %
ANHEUSER-BUSCH	4,93 %
B.A.T.	3,76 %
DIAGEO	3,74 %

Die Anteilklasse -I- hat im Geschäftsjahr einen Wertverlust in Höhe von -7,71 % erzielt. Für die Anteilklasse -R- wurde ein Wertverlust in Höhe von -8,59 % erzielt.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse -I- lag im Geschäftsjahr bei 7,94 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse -R- lag im gleichen Zeitraum bei 7,91 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse -I- ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 1.050.593,02 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerung von Aktien zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse -R- ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 109.228,17 Euro realisiert. Das

Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerung von Aktien zurückzuführen.

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

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.

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.

■ Tätigkeitsbericht

- 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 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 28. Februar 2018 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 Ablauf des 30.06.2018 sollen die Sondervermögen „Asia Pacific Value Smart Select“ und „Australia Value Smart Select“ auf das Sondervermögen „Equity for Life“ verschmolzen werden.

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungen (BaFin) wurden die Besonderen Anlagebedingungen des o.g. Sondervermögens aufgrund des Investmentsteuerreformgesetzes zum 01.01.2018 angepasst. Einzelheiten zu diesen Änderungen wurden am 21.09.2017 im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Anmerkungen

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

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.

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	10.713.937,89	100,27
1. Aktien	10.531.303,55	98,56
Konsumgüter	5.818.388,66	54,45
Gesundheitswesen	2.224.346,71	20,82
Telekommunikation	1.047.045,83	9,80
Versorgungsunternehmen	978.898,72	9,16
Rohstoffe	154.553,56	1,45
Technologie	149.518,64	1,40
Industriewerte	93.551,93	0,88
Öl & Gas	64.999,50	0,61
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-4.444,90	-0,04
Devisen-Derivate	-4.444,90	-0,04
4. Forderungen	16.219,51	0,15
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	170.859,73	1,60
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-28.607,58	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten	-28.607,58	-0,27
III. Fondsvermögen	10.685.330,31	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 28.02.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere							10.531.303,55	98,56	
Aktien									
Euro							2.199.989,99	20,59	
ANHEUSER-BUSCH	BE0974293251		STK	6.076	2.600	8.176 EUR	86,750	527.093,00	4,93
BAYER NAM.	DE000BAY0017		STK	1.631	900	1.877 EUR	94,760	154.553,56	1,45
DANONE	FR0000120644		STK	5.588	2.300	7.019 EUR	66,040	369.031,52	3,45
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	7.499	-	10.905 EUR	13,330	99.961,67	0,94
E.ON NAM.	DE000ENAG999		STK	4.586	-	8.123 EUR	8,431	38.664,57	0,36
ENEL	IT0003128367		STK	34.168	23.000	30.473 EUR	4,790	163.664,72	1,53
ENGIE	FR0010208488		STK	10.495	9.000	7.310 EUR	12,885	135.228,08	1,27
IBERDROLA	ES0144580Y14		STK	26.573	18.000	29.065 EUR	6,114	162.467,32	1,52
L'ORÉAL	FR0000120321		STK	713	838	125 EUR	177,050	126.236,65	1,18
SANOFI	FR0000120578		STK	1.337	-	2.412 EUR	64,930	86.811,41	0,81
TELEFÓNICA	ES0178430E18		STK	9.686	-	15.636 EUR	7,995	77.439,57	0,72
UNILEVER	NL0000009355		STK	5.984	2.300	8.604 EUR	43,255	258.837,92	2,42
US-Dollar							4.735.503,41	44,32	
ABBOTT LAB.	US0028241000		STK	1.037	-	1.512 USD	60,550	51.423,24	0,48
ABBVIE	US00287Y1091		STK	1.037	-	1.829 USD	118,260	100.434,56	0,94
ALLERGAN	IE00BY9D5467		STK	233	-	453 USD	159,910	30.513,93	0,29
ALTRIA GROUP	US02209S1033		STK	4.682	1.700	7.137 USD	64,000	245.401,91	2,30
AMER.EL.POW.	US0255371017		STK	588	-	1.050 USD	65,950	31.758,40	0,30
AMGEN	US0311621009		STK	434	-	971 USD	185,790	66.035,67	0,62
ARCHER-DANIELS-MID.	US0394831020		STK	1.906	-	3.680 USD	41,640	64.998,03	0,61
AT&T	US00206R1023		STK	8.785	3.000	10.632 USD	36,870	265.265,92	2,48
BIOGEN IDEC	US09062X1037		STK	136	-	295 USD	290,100	32.311,21	0,30
BRISTOL-MYERS	US1101221083		STK	952	-	1.884 USD	67,840	52.891,92	0,49
CELGENE	US1510201049		STK	485	-	885 USD	95,780	38.043,73	0,36
COCA-COLA	US1912161007		STK	17.642	6.200	34.041 USD	43,620	630.231,39	5,90
COLGATE-PALMOLIVE	US1941621039		STK	1.332	-	2.882 USD	69,920	76.273,24	0,71
CONSOLIDATED ED.	US2091151041		STK	364	-	608 USD	75,660	22.554,56	0,21
DANAHER	US2358511028		STK	397	397	- USD	99,570	32.373,20	0,30
DOMINION EN.	US25746U1097		STK	770	-	1.306 USD	74,260	46.828,71	0,44
DUKE EN.(NEW)	US26441C2044		STK	816	-	1.540 USD	76,330	51.009,61	0,48
EDISON INT.	US2810201077		STK	369	-	647 USD	60,850	18.388,80	0,17
ELI LILLY	US5324571083		STK	608	-	1.291 USD	78,700	39.187,26	0,37
EXELON	US30161N1019		STK	1.129	-	1.481 USD	37,240	34.432,63	0,32
GEN.MILLS	US3703341046		STK	2.296	-	3.976 USD	50,780	95.484,12	0,89
GILEAD SCIENCES	US3755581036		STK	894	-	1.579 USD	80,360	58.836,12	0,55
JOHNSON&J.	US4781601046		STK	2.595	1.400	2.850 USD	131,670	279.827,73	2,62
KELLOGG	US4878361082		STK	958	-	1.571 USD	67,130	52.668,23	0,49
KRAFT HEINZ	US5007541064		STK	1.979	-	4.543 USD	67,870	109.999,37	1,03
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115		STK	852	-	3.344 USD	81,240	56.686,03	0,53
MERCK & CO. (NEW)	US58933Y1055		STK	1.710	-	1.804 USD	54,720	76.631,75	0,72
MONDELEZ INT. 'A'	US6092071058		STK	7.029	2.900	11.323 USD	44,010	253.344,49	2,37
NEXTERA EN.	US65339F1012		STK	542	-	969 USD	151,680	67.327,76	0,63
PEPSICO	US7134481081		STK	4.228	-	7.161 USD	110,890	383.967,01	3,59
PFIZER	US7170811035		STK	3.678	-	4.401 USD	36,800	110.847,55	1,04
PG & E	US69331C1080		STK	585	-	1.040 USD	40,230	19.274,03	0,18

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
PHILIP MORRIS INT.	US7181721090		STK	3.861	1.400	5.389 USD	104,080	329.104,36	3,08
PPL	US69351T1060		STK	796	-	1.455 USD	29,170	19.015,86	0,18
PROCTER & GAMBLE	US7427181091		STK	5.632	2.200	10.585 USD	80,540	371.484,61	3,48
PUB.SERV.ENTPR.GR.	US7445731067		STK	607	-	994 USD	48,790	24.254,15	0,23
SEMPRA EN.	US8168511090		STK	274	-	506 USD	110,040	24.692,65	0,23
SOUTHERN	US8425871071		STK	1.194	-	1.928 USD	43,400	42.438,56	0,40
THERMO FISHER SCIEN.	US8835561023		STK	248	-	416 USD	210,680	42.789,93	0,40
TYSON FOODS 'A'	US9024941034		STK	1.168	1.168	- USD	74,560	71.320,65	0,67
UNITEDHEALTH GR.	US91324P1021		STK	608	-	989 USD	232,520	115.779,17	1,08
VERIZON COMM.	US92343V1044		STK	4.043	-	6.966 USD	48,040	159.064,51	1,49
WEC EN.GR.	US92939U1060		STK	384	-	661 USD	60,570	19.048,26	0,18
XCEL EN.	US98389B1008		STK	594	-	1.065 USD	43,700	21.258,59	0,20
Schweizer Franken								1.252.111,43	11,72
NESTLÉ	CH0038863350		STK	13.435	2.700	18.232 CHF	75,200	878.876,08	8,23
NOVARTIS NAM.	CH0012005267		STK	2.311	-	4.314 CHF	79,200	159.219,87	1,49
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048		STK	1.102	500	986 CHF	223,250	214.015,48	2,00
Dänische Kronen								105.495,87	0,99
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0060534915		STK	2.459	-	3.408 DKK	319,450	105.495,87	0,99
Englische Pfund								1.533.257,49	14,35
ASTRAZENECA	GB0009895292		STK	1.426	-	2.780 GBP	48,095	78.042,18	0,73
B.A.T.	GB0002875804		STK	8.081	1.800	9.780 GBP	43,710	401.935,04	3,76
BT GROUP	GB0030913577		STK	17.642	-	29.632 GBP	2,436	48.892,91	0,46
CENTRICA	GB00B033F229		STK	12.978	-	13.728 GBP	1,410	20.822,69	0,19
DIAGEO	GB0002374006		STK	14.184	-	19.048 GBP	24,740	399.308,33	3,74
GLAXOSMITHKLINE	GB0009252882		STK	5.676	-	9.598 GBP	13,076	84.455,37	0,79
NATIONAL GRID	GB00BDR05C01		STK	7.817	-	0 GBP	7,467	66.419,59	0,62
RECKITT BENCK.GR.	GB00B24CGK77		STK	1.731	-	3.380 GBP	57,750	113.751,99	1,06
SHIRE	JE00B2QKY057		STK	1.006	1.006	- GBP	30,625	35.057,75	0,33
SSE	GB0007908733		STK	2.339	-	3.481 GBP	12,300	32.737,48	0,31
UNILEVER	GB00B10RZP78		STK	3.174	-	7.543 GBP	37,465	135.313,96	1,27
VODAFONE GR.	GB00BH4HKS39		STK	49.999	-	96.864 GBP	2,048	116.520,20	1,09
Japanische Yen								704.945,36	6,60
KDDI	JP3496400007		STK	13.900	4.000	- JPY	2.635,500	279.901,05	2,62
SOFTBANK GR.	JP3436100006		STK	2.200	2.200	- JPY	8.895,000	149.518,64	1,40
TAKEDA PHARMA.CO. LTD.	JP3463000004		STK	5.900	-	2.000 JPY	6.112,000	275.525,67	2,58
Summe Wertpapiervermögen								10.531.303,55	98,56
Derivate								-4.444,90	-0,04
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								-4.444,90	-0,04
GBP/EUR 1.270.000,00		OTC						-8.672,10	-0,08
USD/EUR 1.700.000,00		OTC						41.687,21	0,39
USD/EUR 1.800.000,00		OTC						-37.460,01	-0,35

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								170.859,73	1,60
Bankguthaben								170.859,73	1,60
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	98.035,03		%	100,000	98.035,03	0,92
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	88.922,60		%	100,000	72.824,70	0,68
Sonstige Vermögensgegenstände								16.219,51	0,15
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	16.219,51				16.219,51	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten								-28.607,58	-0,27
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-18.443,92				-18.443,92	-0,17
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-10.163,66				-10.163,66	-0,10
Fondsvermögen							EUR	10.685.330,31	100,00^{*)}

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

Equity for Life -I-

ISIN	DE000A14N7W7
Fondsvermögen (EUR)	9.664.322,33
Anteilwert (EUR)	95,75
Umlaufende Anteile (STK)	100.936,00

Equity for Life -R-

ISIN	DE000A14N7X5
Fondsvermögen (EUR)	1.021.007,98
Anteilwert (EUR)	47,93
Umlaufende Anteile (STK)	21.302,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2018 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2018

Schweizer Franken	(CHF)	1,14955 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44605 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,87880 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	130,88000 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,22105 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

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 Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen**

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

IBERDROLA ANR.	ES06445809E7	STK	-	21
UNIPER NAM.	DE000UNSE018	STK	-	1.270

US-Dollar

BIOVERATIV	US09075E1001	STK	-	215
------------	--------------	-----	---	-----

Englische Pfund

NAT.GRID NEW	GB00B08SNH34	STK	-	13.895
--------------	--------------	-----	---	--------

■ **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

Devisenterminkontrakte (Verkauf) EUR 15.218

GBP/EUR	EUR	5.675
USD/EUR	EUR	9.543

Devisenterminkontrakte (Kauf) EUR 7.930

GBP/EUR	EUR	1.928
USD/EUR	EUR	6.002

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Equity for Life -I-

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	100.936,00	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	3.553,34	0,0352039
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	331.530,59	3,2845624
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,0000000
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.067,97	-0,0105807
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,0000000
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,0000000
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-46.734,30	-0,4630092
10. Sonstige Erträge	365,34	0,0036195
Summe der Erträge	287.647,00	2,8497959
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-210,11	-0,0020816
2. Verwaltungsvergütung	-101.192,03	-1,0025366
3. Verwahrstellenvergütung	-17.729,93	-0,1756552
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-17.713,05	-0,1754879
5. Sonstige Aufwendungen	-6.788,77	-0,0672582
Summe der Aufwendungen	-143.633,89	-1,4230194
III. Ordentlicher Nettoertrag	144.013,11	1,4267765
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	14.027.082,02	138,9700604
2. Realisierte Verluste	-12.976.489,00	-128,5615539
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.050.593,02	10,4085066
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.194.606,13	11,8352831
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.387.150,90	-13,7428757
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-317.057,47	-3,1411733
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.704.208,37	-16,8840490
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-509.602,24	-5,0487660

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Equity for Life -R-

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	21.302,00	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	368,79	0,0173125
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	34.741,75	1,6309149
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,0000000
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-112,22	-0,0052680
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,0000000
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,0000000
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.888,41	-0,2294813
10. Sonstige Erträge	38,63	0,0018134
Summe der Erträge	30.148,54	1,4152915
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-21,83	-0,0010248
2. Verwaltungsvergütung	-18.088,94	-0,8491663
3. Verwahrstellenvergütung	-1.877,36	-0,0881307
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.763,39	-0,2236123
5. Sonstige Aufwendungen	-977,02	-0,0458652
Summe der Aufwendungen	-25.728,54	-1,2077993
III. Ordentlicher Nettoertrag	4.420,00	0,2074923
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.459.159,77	68,4987217
2. Realisierte Verluste	-1.349.931,60	-63,3711201
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	109.228,17	5,1276016
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	113.648,17	5,3350939
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-439.295,82	-20,6222805
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-84.960,74	-3,9883926
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-524.256,56	-24,6106732
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-410.608,39	-19,2755793

■ Entwicklung der Anteilklasse

Equity for Life -I-

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	23.019.718,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-138.711,88
2. Zwischenausschüttungen	-139.640,51
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-12.339.458,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.452.951,13
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-15.792.410,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-227.982,86
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-509.602,24
davon nicht realisierte Gewinne	-1.387.150,90
davon nicht realisierte Verluste	-317.057,47
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	9.664.322,33

■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

Die Anteilklasse wurde zum 02.03.2016 gebildet.

	28.02.2017	28.02.2018
Vermögen in Tsd. EUR	23.020	9.664
Anteilumlauf Stück	215.545	100.936
Anteilwert in EUR	106,80	95,75

■ Entwicklung der Anteilklasse

Equity for Life -R-

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	2.751.613,94
1. Steuerabschlag für das Vorjahr	-3.062,73
2. Zwischenausschüttungen	-8.269,75
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-1.486.281,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	195.865,51
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.682.146,94
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	177.616,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-410.608,39
davon nicht realisierte Gewinne	-439.295,82
davon nicht realisierte Verluste	-84.960,74
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	1.021.007,98

■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

Die Anteilklasse wurde zum 08.03.2016 gebildet.

	28.02.2017	28.02.2018
Vermögen in Tsd. EUR	2.752	1.021
Anteilumlauf Stück	52.244	21.302
Anteilwert in EUR	52,67	47,93

■ Berechnung der Ausschüttung

Equity for Life -I-

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	100.936,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.194.606,13	11,8352831
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.194.606,13	11,8352831
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	993.554,61	9,8434118
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	993.554,61	9,8434118
III. Gesamtausschüttung	201.051,52	1,9918713
1. Zwischenausschüttung	137.946,39	1,3666719
2. Endausschüttung	63.105,13	0,6251994

■ Berechnung der Wiederanlage

Equity for Life -R-

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	21.302,00	
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	113.648,17	5,3350939
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-3.666,07	-0,1720998
II. Wiederanlage	109.982,10	5,1629941

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 4.311.537,97

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte, sofern außerbörslich
KREISSPARKASSE KOELN

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 98,56 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen -0,04 %

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	-3,76 %
größter potenzieller Risikobetrag	-9,63 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-6,24 %

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 1,32

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Index	Gewicht
MSCI World Index	100,00 %

Sonstige Angaben

Equity for Life -I-

ISIN	DE000A14N7W7
Fondsvermögen (EUR)	9.664.322,33
Anteilwert (EUR)	95,75
Umlaufende Anteile (STK)	100.936,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 0,95%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Equity for Life -R-

ISIN	DE000A14N7X5
Fondsvermögen (EUR)	1.021.007,98
Anteilwert (EUR)	47,93
Umlaufende Anteile (STK)	21.302,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,65%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 09:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	98,95 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	1,09 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	0,00 %
------------------------------------	--------

Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	-0,04 %
------------------------------------	---------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verwahrstellen-eigene Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

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 35.470,27
---------------------------	----------------------

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.

Equity for Life -I-

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)	1,42 %
---	---------------

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

Equity for Life -R-

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)	2,29 %
---	---------------

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

Equity for Life -I-

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR 365,27
-------------------------------	------------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR -101.192,03
Basisvergütung Asset Manager	EUR 0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren für Anwaltskanzlei, WM/BaFin, Lizenzgebühren und für die Meldung an das Transaktionsregister	EUR -3.916,29
---	---------------

Equity for Life -R-

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR 38,63
-------------------------------	-----------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR -18.568,03
Basisvergütung Asset Manager	EUR 0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager *EUR	479,09

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren für Anwaltskanzlei, WM/BaFin, Lizenzgebühren und für die Meldung an das Transaktionsregister	EUR -675,38
---	-------------

* Der Betrag kann aufgrund von Auflösungen von im Vorjahr gebildeten Verbindlichkeiten für performanceabhängige Vergütung aufgrund der Performanceentwicklung im Geschäftsjahr positiv sein.

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 2016 betreffend das Geschäftsjahr 2016.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2016 gezahlten Vergütungen beträgt 2,60 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 27 Mitarbeiter. Die Zahl der Begünstigten entspricht der für das abgelaufene Geschäftsjahr 2016 festgestellten durchschnittlichen Zahl der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Monega KAG.

Hiervon entfallen 2,17 Mio. EUR auf feste und 0,43 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 Sonder-

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

vermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR	
	EUR 2,60
davon fix	EUR 2,17
davon variabel	EUR 0,43

Zahl der Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **27**

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR	
	EUR 2,31
Geschäftsführer	EUR 0,76
Führungskräfte	EUR 0,92
übrige Risktaker	EUR 0,54
Kontrollfunktion	EUR 1,27
Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR -

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 des jährlichen Reviews im zweiten Quartal 2017 überprüft und an die aktuelle Situation angepasst.

Wesentliche Änderungen ergaben sich im Hinblick auf die erweiterte Darstellung der Bestimmung der RiskTaker bzw. der identifizierten Personen aufgrund der Neueinstellung von Mitarbeitern.

Köln, den 08.06.2018

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

■ Vermerk des Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

Die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, hat uns beauftragt gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Equity for Life für das Geschäftsjahr vom 1. März 2017 bis 28. Februar 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach §102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten

Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2017 bis 28. Februar 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 8. Juni 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Warnke
Wirtschaftsprüfer

■ Firmenspiegel

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
 Stolkgasse 25-45, 50667 Köln
 Telefon (02 21) 39095 - 0
 Telefax (02 21) 39095 - 400
 E-Mail: info@monega.de
 Internet: www.monega.de
 gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 5,2 Mio.
 haftendes Eigenkapital: EURO 5,2 Mio.
 (Stand 31.12.2016)
 gegründet: 11.12.1999



Gesellschafter

DEVK Rückversicherungs- und
 Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln

Sparda-Beteiligungs GmbH, Frankfurt

Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA, Köln

Aufsichtsrat

Bernd Zens, Vorsitzender

Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen

Manfred Stevermann, stv. Vorsitzender

Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG

Prof. Dr. Jochen Axer

Wirtschaftsprüfer, Steuerberater

Detlef Bierbaum

Bankier

Joachim Gallus

Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen der DEVK Versicherungen

Martin Laubisch

Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank

Berlin eG

Ralf Müller

Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank

München eG

Hans-Joachim Nagel

Generalbevollmächtigter Bankenvertrieb, DEVK Versicherungen

Dietmar Scheel

Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen

Geschäftsführung

Bernhard Fänger

Christian Finke

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

Neumarkt 18-24, 50667 Köln

modifiziert verfügbare haftende

Eigenmittel: EURO 2.168.200.000,00

(Stand 31.12.2016)

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

Zuständige Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)

Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

Equity for Life -I-

WKN: A14N7W

ISIN: DE000A14N7W7

Equity for Life -R-

WKN: A14N7X

ISIN: DE000A14N7X5

