

Jahresbericht

WGZ Corporate M

zum 31. Oktober 2018

Jahresbericht des WGZ Corporate M

ZUM 31. OKTOBER 2018

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	4
■ Vermögensaufstellung	5
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	7
■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	8
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– WGZ CORPORATE M (I)	10
– WGZ CORPORATE M (R)	10
■ Entwicklung der Anteilklasse	
– WGZ CORPORATE M (I)	11
– WGZ CORPORATE M (R)	11
■ Berechnung der Ausschüttung	
– WGZ CORPORATE M (I)	12
– WGZ CORPORATE M (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 WGZ Corporate M für das Geschäftsjahr vom 1. November 2017 bis zum 31. Oktober 2018 vor.

Der Fonds soll zu mindestens 51 Prozent seines Wertes in festverzinsliche Wertpapieren angelegt werden. Ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Eine besondere Berücksichtigung findet im Rahmen des Fondsmanagements der ständig wachsende Bereich von Anleihen mittelständischer oder familiengeführter Unternehmen. Fokus der aktuellen Anlagepolitik sind auf Euro lautende Unternehmensanleihen weltweiter Aussteller, die ein Rating von mindestens B- besitzen. Der Fonds kann jedoch auch in Anleihen investieren, die nicht über ein Rating verfügen. 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.

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
WGZ Corporate M	32.310.765,47 EUR		
WGZ Corporate M (I)	20.916.503,85 EUR	212.039,00	98,64 EUR
WGZ Corporate M (R)	11.394.261,62 EUR	113.251,00	100,61 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	31.304.448,25	96,89 %
Derivate	900,00	0,00 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.005.417,22	3,11 %
Summe	32.310.765,47	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
PHOENIX FINANCE 14/21	3,29%
ZF NA CAPITAL 15/23	3,23%
LAGARDERE 16/23	3,23%
MOELNLYCKE HLDG 15/24	3,15%
WENDEL S.A. 15-27	3,14%

Freie Liquidität aus endfälligen Anleihen wurde wieder angelegt. Die einzelnen Titel des Portfolios wurden unter Rendite und Risikogesichtspunkten genau analysiert. Titel, die nur noch einen geringen Performancebeitrag zum Portfolio hätten liefern können, wurden veräußert. Stattdessen wurden Titel mit einem attraktiveren Risiko-/Ertragsprofil erworben. Dies wurde zum Teil auch durch Zeichnung von Neuemissionen umgesetzt.

Die Anteilklasse WGZ Corporate M (I) erzielte im Geschäftsjahr einen Wertverlust in Höhe von -1,47 %. Für die Anteilklasse WGZ Corporate M (R) wurde ein Wertverlust von -1,80 % erzielt.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse WGZ Corporate M (I) lag im Geschäftsjahr bei 1,07 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse WGZ Corporate M (R) lag im gleichen Zeitraum bei 1,08 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse WGZ Corporate M (I) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 162.122,97 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten sowie Futures und Forwards zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse WGZ Corporate M (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 88.402,17 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten sowie Futures und Forwards zurückzuführen.

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

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.

■ Tätigkeitsbericht

Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften

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

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes vermindern. Vermindert sich der Wert bis zur Wertlosigkeit, kann die Gesellschaft gezwungen sein, die erworbenen Rechte verfallen zu lassen. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann der Fonds ebenfalls Verluste erleiden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Fondsvermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist. Das Verlustrisiko kann bei Abschluss des Geschäfts nicht bestimmbar sein.
- Ein liquider Sekundärmarkt für ein bestimmtes Instrument zu einem gegebenen Zeitpunkt kann fehlen. Eine Position in Derivaten kann dann unter Umständen nicht wirtschaftlich neutralisiert (geschlossen) werden.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Fonds gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass der Fonds zur Abnahme von Vermögenswerten zu einem höheren als dem aktuellen Marktpreis, oder zur Lieferung von Vermögenswerten zu einem niedrigeren als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet. Der Fonds erleidet dann einen Verlust in Höhe der Preisdifferenz minus der 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.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Oktober 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 Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungen (BaFin) wurden die Besonderen Anlagebedingungen des o.g. Sondervermögens aufgrund des Investmentsteuerreformgesetzes angepasst. Einzelheiten zu diesen Änderungen wurden 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	32.325.461,94	100,05
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	31.304.448,25	96,89
Basisindustrie	4.375.319,16	13,54
Gesundheitswesen	3.877.936,35	12,00
Automobil	3.499.520,30	10,83
Handel	3.075.365,54	9,52
Konsumgüter	2.906.367,49	9,00
Medien	2.618.473,61	8,10
Investitionsgüter	2.465.794,54	7,63
Technologie & Elektronik	2.023.082,05	6,26
Telekommunikation	1.735.212,78	5,37
Versicherungen	1.008.800,20	3,12
Transportwesen	1.000.788,37	3,10
Finanzsektor	993.900,00	3,08
Reise & Freizeit	734.348,16	2,27
Dienstleistungen	507.029,70	1,57
Immobilien	482.510,00	1,49
3. Derivate	1.000,00	0,00
Zins-Derivate	1.000,00	0,00
4. Forderungen	329.146,16	1,02
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	991,79	0,00
6. Bankguthaben	689.875,74	2,14
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-14.696,47	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-14.696,47	-0,05
III. Fondsvermögen	32.310.765,47	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 31.10.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							23.379.206,25	72,36		
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro							23.379.206,25	72,36		
0,7500 % BERKSHIRE HATHAWAY V.15-23	XS1200670955		EUR	1.000.000	-	- %	100,880	1.008.800,20	3,12	
0,8750 % CK HUTCH.FIN.(16) II V.16-24	XS1497312295		EUR	1.000.000	-	- %	97,949	979.494,00	3,03	
0,8750 % GRENKE FIN. MTN V.17-22	XS1678629186		EUR	1.000.000	-	- %	99,390	993.900,00	3,08	
1,0000 % WÜRTH FIN.INT. MTN V.15-22	XS1234248919		EUR	400.000	-	100.000 %	102,576	410.303,39	1,27	
1,1250 % RYANAIR MTN V.17-23	XS1565699763		EUR	500.000	-	- %	99,488	497.438,37	1,54	
1,1250 % SIXT V.16-22	DE000A2BPDU2		EUR	500.000	-	500.000 %	100,670	503.350,00	1,56	
1,3750 % HEINEKEN MTN V.16-27	XS1527192485		EUR	700.000	700.000	- %	100,311	702.173,80	2,17	
1,3750 % PIRELLI&C. MTN V.18-23	XS1757843146		EUR	500.000	500.000	- %	95,800	479.000,00	1,48	
1,5000 % FROMAGERIES BEL V.17-24	FR0013251329		EUR	600.000	-	- %	98,730	592.380,00	1,83	
1,5000 % PERNOD-RICARD V.16-26	FR0013172939		EUR	600.000	-	- %	102,158	612.949,39	1,90	
1,6250 % HEIDELB.CEM.FIN.LU MTN V.17-26	XS1589806907		EUR	500.000	500.000	- %	97,946	489.731,87	1,52	
1,6250 % SOLVAY FIN. V.15-22	BE6282459609		EUR	500.000	-	500.000 %	104,500	522.500,80	1,62	
1,7500 % EXOR V.18-28	XS1753808929		EUR	500.000	500.000	- %	94,560	472.800,05	1,46	
1,8750 % ERICSSON MTN V.17-24	XS1571293684		EUR	500.000	-	- %	99,236	496.182,05	1,54	
1,8750 % GLENC.FIN.EUR. MTN V.16-23	XS1489184900		EUR	600.000	-	- %	100,196	601.175,66	1,86	
1,8750 % IPSEN V.16-23	FR0013183563		EUR	200.000	-	- %	102,350	204.700,00	0,63	
1,8750 % PERKINELMER V.16-26	XS1405780617		EUR	1.000.000	-	- %	101,147	1.011.471,60	3,13	
2,0000 % PEUGEOT MTN V.18-25	FR0013323326		EUR	500.000	500.000	- %	99,002	495.008,30	1,53	
2,1250 % ADLER R. EST. V.17-24	XS1731858715		EUR	500.000	500.000	- %	96,502	482.510,00	1,49	
2,1250 % BUZZI UNICEM V.16-23	XS1401125346		EUR	500.000	-	- %	100,175	500.876,17	1,55	
2,1250 % EUROFINS SCIEN. V.17-24	XS1651444140		EUR	300.000	-	- %	99,300	297.900,00	0,92	
2,1250 % ILIAD V.15-22	FR0013065372		EUR	500.000	-	- %	100,200	501.000,00	1,55	
2,3750 % CELLNEX TELEC. MTN V.16-24	XS1468525057		EUR	500.000	-	- %	100,833	504.164,60	1,56	
2,5000 % PRYSMIAN V.15-22	XS1214547777		EUR	500.000	-	- %	99,480	497.400,00	1,54	
2,5000 % SKY MTN V.14-26	XS1109741329		EUR	700.000	-	300.000 %	107,350	751.446,68	2,33	
2,5000 % WENDEL V.15-27	FR0012516417		EUR	1.000.000	-	- %	101,350	1.013.500,49	3,14	
2,6250 % BERTELSMANN MTN V.12-22	XS0811690550		EUR	300.000	-	800.000 %	108,357	325.070,14	1,01	
2,7500 % LAGARDÈRE V.16-23	FR0013153160		EUR	1.000.000	-	- %	104,340	1.043.400,00	3,23	
2,7500 % VESTAS WIND SYS. V.15-22	XS1197336263		EUR	500.000	-	- %	105,700	528.500,00	1,64	
2,7500 % ZF NTHA.CAP. V.15-23	DE000A14J7G6		EUR	1.000.000	-	- %	104,480	1.044.795,00	3,23	
2,8750 % TELECOM IT. MTN V.18-26	XS1846631049		EUR	500.000	500.000	- %	95,850	479.250,35	1,48	
3,0000 % AMÉRICA MÓVIL V.12-21	XS0802174044		EUR	700.000	-	300.000 %	107,400	751.797,83	2,33	
3,0000 % BERTELSMANN FRN V.15-75	XS1222591023		EUR	500.000	500.000	- %	99,711	498.556,79	1,54	
3,1250 % THYSSENKRUPP MTN V.14-19	DE000A1R0410		EUR	600.000	-	- %	101,793	610.756,20	1,89	
3,2500 % EUROFINS SCIEN. FRN V.17-UND.	XS1716945586		EUR	300.000	300.000	- %	93,960	281.880,00	0,87	
3,2500 % K+S V.18-24	XS1854830889		EUR	300.000	300.000	- %	98,592	295.775,52	0,92	

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,8750 % HORNBACH BAUMARKT V.13-20	DE000A1R02E0		EUR	500.000	-	- %	103,918	519.590,00	1,61
4,2500 % BAYWA FRN V.17-UND.	XS1695284114		EUR	600.000	600.000	- %	103,670	622.020,00	1,93
4,7500 % FIAT CHRY.FIN.EUR. V.14-21	MTN XS1048568452		EUR	700.000	-	- %	107,951	755.657,00	2,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								7.925.242,00	24,53
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								7.925.242,00	24,53
1,2500 % KELLOGG V.15-25	XS1199356954		EUR	1.000.000	-	- %	99,886	998.864,30	3,09
1,6250 % JAB HOLD. V.15-25	DE000A1Z0TA4		EUR	1.000.000	-	- %	101,060	1.010.597,74	3,13
1,7500 % MÖLNLYCKE HOLD. V.15-24	XS1317732771		EUR	1.000.000	-	- %	101,823	1.018.226,45	3,15
2,1250 % INEOS FIN. V.17-25	XS1577947440		EUR	500.000	-	- %	94,296	471.479,55	1,46
2,1250 % REXEL V.17-25	XS1716833352		EUR	500.000	500.000	- %	94,544	472.720,00	1,46
2,5000 % DUFY ONE V.17-24	XS1699848914		EUR	100.000	-	- %	97,088	97.087,80	0,30
3,0000 % ELIS V.15-22	XS1225112272		EUR	500.000	-	- %	101,406	507.029,70	1,57
3,2500 % SCHAEFFLER FIN. V.15-25	XS1212470972		EUR	700.000	-	300.000 %	103,580	725.060,00	2,24
3,6250 % PHOENIX PIB DUT.FIN. V.14-21	XS1091770161		EUR	1.000.000	-	- %	106,376	1.063.758,30	3,29
4,5000 % DUFY FIN. V.15-23	XS1266592457		EUR	800.000	-	- %	103,259	826.070,00	2,56
4,7500 % INT.GAME TECHN. V.12-20	XS0860855930		EUR	700.000	-	- %	104,907	734.348,16	2,27
Summe Wertpapiervermögen								31.304.448,25	96,89
Derivate								1.000,00	0,00
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								1.000,00	0,00
EURO-BUND-FUTURE 12/18		EUREX	STK	-1.000.000			EUR	1.000,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								690.867,53	2,14
Bankguthaben								690.867,53	2,14
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			EUR	689.875,74		%	100,000	689.875,74	2,14
Vorzeitig kündbares Termingeld									
UNICREDIT BANK AG			EUR	991,79		%	100,000	991,79	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								329.146,16	1,02
ZINSANSPRÜCHE			EUR	329.146,16				329.146,16	1,02

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-14.696,47	-0,05
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-900,00				-900,00	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-13.696,47				-13.696,47	-0,04
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-100,00				-100,00	0,00
Fondsvermögen						EUR		32.310.765,47	100,00*)

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

WGZ Corporate M (I)

ISIN	DE000A1JSWX5
Fondsvermögen (EUR)	20.916.503,85
Anteilwert (EUR)	98,64
Umlaufende Anteile (STK)	212.039,00

WGZ Corporate M (R)

ISIN	DE000A1143P2
Fondsvermögen (EUR)	11.394.261,62
Anteilwert (EUR)	100,61
Umlaufende Anteile (STK)	113.251,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.10.2018 oder letztbekannte.

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

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

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

■ Während des 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

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,5000 % CARLSBERG BREW. MTN V.17-23	XS1677902162	EUR	-	100.000
0,8750 % IMERYS MTN V.16-22	FR0013143344	EUR	-	500.000
1,0000 % PROSEGUR V.18-23	XS1759603761	EUR	500.000	500.000
1,3750 % METRO MTN V.14-21	DE000A13R8M3	EUR	-	500.000
2,1250 % NESTE V.15-22	FI4000148671	EUR	-	700.000
2,5000 % MAHLE MTN V.14-21	XS1068092839	EUR	-	400.000
2,5000 % THYSSENKRUPP MTN V.15-25	DE000A14J587	EUR	-	500.000
2,6250 % EUTELSAT V.13-20	FR0011660596	EUR	-	500.000
3,1250 % EUTELSAT V.12-22	FR0011339746	EUR	-	800.000
3,2500 % HEIDELB.CEM.FIN.LU MTN V.13-21	XS1002933072	EUR	-	1.000.000
3,3750 % EUROFINIS SCIEN. V.15-23	XS1268496640	EUR	-	500.000
4,0000 % LOUIS DREYFUS COMP. V.13-20	XS1000918018	EUR	-	600.000
5,6250 % BARRY CALLEBAUT SERV. V.11-21	BE6222320614	EUR	-	500.000
7,0000 % SAF HOLLAND V.12-18	DE000A1HA979	EUR	-	500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

1,6250 % CARNIVAL V.16-21	XS1319820624	EUR	-	800.000
1,8750 % BSH HAUSGERÄTE V.13-20	XS0992602465	EUR	-	500.000
3,2500 % REXEL V.15-22	XS1238996018	EUR	-	500.000

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

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

5,6250 % EGGER HOLZWERKST. V.11-18	AT0000A0NBF0	EUR	-	250.000
--	--------------	-----	---	---------

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

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

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte	EUR	3.181
----------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 06/18, EURO-BUND-FUTURE 09/18)

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

WGZ Corporate M (I)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	212.039,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	71.137,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	421.804,06
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-983,16
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-901,08
10. Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	491.056,93
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-136,97
2. Verwaltungsvergütung	-74.389,00
3. Verwahrstellenvergütung	-19.061,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-20.038,31
5. Sonstige Aufwendungen	-9.053,21
Summe der Aufwendungen	-122.678,83
III. Ordentlicher Nettoertrag	368.378,10
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	273.533,41
2. Realisierte Verluste	-111.410,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	162.122,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	530.501,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-790.673,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-160.700,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-951.373,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-420.872,40

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

WGZ Corporate M (R)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	113.251,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	38.771,75
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	229.914,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-535,20
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-490,92
10. Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	267.660,08
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-74,73
2. Verwaltungsvergütung	-75.184,12
3. Verwahrstellenvergütung	-10.386,80
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.474,40
5. Sonstige Aufwendungen	-5.348,52
Summe der Aufwendungen	-107.468,57
III. Ordentlicher Nettoertrag	160.191,51
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	149.099,70
2. Realisierte Verluste	-60.697,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	88.402,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	248.593,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-375.955,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-81.589,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-457.545,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-208.951,76

■ Entwicklung der Anteilklasse

WGZ Corporate M (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	29.723.220,70
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-623.567,08
2. Zwischenausschüttungen	-25.762,53
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-7.810.246,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.595.925,40
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.406.171,89
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	73.731,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-420.872,40
davon nicht realisierte Gewinne	-790.673,21
davon nicht realisierte Verluste	-160.700,26
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	20.916.503,85

■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

	31.10.2015	31.10.2016	31.10.2017	31.10.2018
Vermögen in Tsd. EUR	49.782	47.253	29.723	20.917
Anteilwert in EUR	100,39	102,72	102,39	98,64

■ Entwicklung der Anteilklasse

WGZ Corporate M (R)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	11.661.261,40
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-153.062,08
2. Zwischenausschüttungen	-8.855,13
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	104.163,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	104.772,56
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-609,48
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-293,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-208.951,76
davon nicht realisierte Gewinne	-375.955,83
davon nicht realisierte Verluste	-81.589,61
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	11.394.261,62

■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

	31.10.2015	31.10.2016	31.10.2017	31.10.2018
Vermögen in Tsd. EUR	504	1.257	11.661	11.394
Anteilwert in EUR	100,15	103,45	103,90	100,61

■ Berechnung der Ausschüttung

WGZ Corporate M (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	212.039,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	530.501,07	2,50
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	530.501,07	2,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	117.043,68	0,55
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	117.043,68	0,55
III. Gesamtausschüttung	413.457,39	1,95
1. Zwischenausschüttung	19.316,75	0,09
2. Endausschüttung	394.140,64	1,86

■ Berechnung der Ausschüttung

WGZ Corporate M (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	113.251,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	248.593,68	2,20
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	248.593,68	2,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	70.690,81	0,62
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	70.690,81	0,62
III. Gesamtausschüttung	177.902,87	1,57
1. Zwischenausschüttung	8.856,23	0,08
2. Endausschüttung	169.046,64	1,49

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.604.400,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 96,89 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,00 %

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	-0,64 %
größter potenzieller Risikobetrag	-0,95 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-0,76 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

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

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

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

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

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

Sonstige Angaben

WGZ Corporate M (I)

ISIN	DE000A1JSWX5
Fondsvermögen (EUR)	20.916.503,85
Anteilwert (EUR)	98,64
Umlaufende Anteile (STK)	212.039,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,75%, derzeit 0,35%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

WGZ Corporate M (R)

ISIN	DE000A1143P2
Fondsvermögen (EUR)	11.394.261,62
Anteilwert (EUR)	100,61
Umlaufende Anteile (STK)	113.251,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%, derzeit 1,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,75%, derzeit 0,65%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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 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 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 sind oder in einem 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 16:00 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):	100,00 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

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

Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %
------------------------------------	--------

■ 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 8.465,37**

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.

WGZ Corporate M (I)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **0,58 %**

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

WGZ Corporate M (R)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **0,93 %**

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

WGZ Corporate M (I)

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-74.389,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

WGZ Corporate M (R)

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-75.184,12
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

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 2017 betreffend das Geschäftsjahr 2017.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2017 gezahlten Vergütungen beträgt 3,16 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 35 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 2,56 Mio. EUR auf feste und 0,60 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

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

	EUR	3,16
davon fix	EUR	2,56
davon variabel	EUR	0,60

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **35**

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)

	EUR	2,64
davon an Geschäftsführer	EUR	0,88
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	0,98
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	1,34
davon an übrige Risktaker	EUR	0,64

*Hinweis: Soweit zwischen Führungskräften und Mitarbeitern mit Kontrollfunktion Personenidentität besteht, werden die entsprechenden Vergütungen in beiden Positionen und damit doppelt ausgewiesen.

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,41**

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 2017 überprüft.

Köln, den 11.02.2019

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 WGZ Corporate M für das Geschäftsjahr vom 1. November 2017 bis 31. Oktober 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. November 2017 bis 31. Oktober 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 11. Februar 2019

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 31.12.2017)
 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
 Ulrich Gericke
 Managing Director der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
 Martin Laubisch
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank
 Berlin eG
 Martin Risse
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Barmenia
 Versicherungen
 Dietmar Scheel
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen

Geschäftsführung

Bernhard Fünfer
 Christian Finke

Verwahrstelle

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
 Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main
 Eigenkapital gezeichnet und
 eingezahlt: EURO 4.926.000.000,00
 modifiziert verfügbare haftende
 Eigenmittel: EURO 19.003.000.000,00
 (Stand 31.12.2017)

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

WGZ Corporate M (I)
 WKN: A1JSWX
 ISIN: DE000A1JSWX5

WGZ Corporate M (R)
 WKN: A1143P
 ISIN: DE000A1143P2

