

# Jahresbericht

## WGZ Corporate M

zum 31. Oktober 2017

---

# Jahresbericht des WGZ Corporate M

ZUM 31. OKTOBER 2017

■ 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 )	9
– WGZ CORPORATE M ( R )	9
■ Entwicklung der Anteilklasse	
– WGZ CORPORATE M ( I )	10
– WGZ CORPORATE M ( R )	10
■ Berechnung der Ausschüttung	
– WGZ CORPORATE M ( I )	11
– WGZ CORPORATE M ( R )	11
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
■ Vermerk des Abschlussprüfers	15
■ Firmenspiegel	16

## ■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds WGZ Corporate M für das Geschäftsjahr vom 1. November 2016 bis zum 31. Oktober 2017 vor.

Der Fonds ist ein Rentenfonds. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung angemessener Erträge und ein möglichst langfristiger Wertzuwachs. Schwerpunkt ist dabei 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

auch in Anleihen investieren, die nicht über ein Rating verfügen. Für das OGAW-Sondervermögen müssen zu mindestens 51 % festverzinsliche Wertpapiere erworben werden. Die Gesellschaft wird für das OGAW-Sondervermögen nur solche Vermögensgegenstände erwerben, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen. 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	41.384.482,10 EUR		
WGZ Corporate M ( I )	29.723.220,70 EUR	290.300,00	102,39 EUR
WGZ Corporate M ( R )	11.661.261,40 EUR	112.234,00	103,90 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	40.176.300,58	97,08 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.208.181,52	2,92 %
<b>Summe</b>	<b>41.384.482,10</b>	<b>100,00 %</b>

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
2,6250 % BERTELSMANN MTN V.12-22	2,96 %
3,2500 % HEIDELB.CEM.FIN.LU MTN V.13-21	2,71 %
3,6250 % PHOENIX PIB DUT.FIN. 14-21	2,68 %
3,0000 % AMÉRICA MÓVIL V.12-21	2,66 %
2,5000 % SKY MTN V.14-26	2,62 %

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) konnte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 2,29 % erzielen. Für die Anteilklasse WGZ Corporate M (R) wurde eine Performance von 1,44 % erzielt

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse WGZ Corporate M (I) lag im Geschäftsjahr bei 1,03 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse WGZ Corporate M (R) lag im gleichen Zeitraum bei 1,11 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse WGZ Corporate M (I) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -134.751,61 Euro

realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse WGZ Corporate M (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -52.841,71 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten 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.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Oktober 2017 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

### Anmerkungen

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

## ■ Tätigkeitsbericht

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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>41.403.113,56</b>	<b>100,05</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>40.176.300,58</b>	<b>97,08</b>
Handel	6.016.798,51	14,54
Basisindustrie	5.533.732,28	13,37
Konsumgüter	5.273.350,17	12,74
Gesundheitswesen	4.231.609,77	10,23
Medien	3.948.115,14	9,54
Automobil	3.883.857,50	9,38
Technologie & Elektronik	2.084.480,25	5,04
Reise & Freizeit	1.709.894,92	4,13
Telekommunikation	1.618.966,00	3,91
Transportwesen	1.517.501,40	3,67
Investitionsgüter	1.069.057,39	2,58
Finanzsektor	1.019.300,00	2,46
Versicherungen	1.018.139,10	2,46
Energiewerte	738.920,00	1,79
Dienstleistungen	512.578,15	1,24
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>456.393,63</b>	<b>1,10</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>1.320,58</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>769.098,77</b>	<b>1,86</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-18.631,46</b>	<b>-0,05</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.631,46	-0,05
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>41.384.482,10</b>	<b>100,00*)</b>

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

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>26.693.693,83</b>	<b>64,50</b>		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Euro</b>							<b>26.693.693,83</b>	<b>64,50</b>		
0,5000 % CARLSBERG BREW. MTN V.17-23	XS1677902162		EUR	100.000	100.000	- %	99,160	99.159,91	0,24	
0,7500 % BERKSHIRE HATHAWAY V.15-23	XS1200670955		EUR	1.000.000	-	- %	101,814	1.018.139,10	2,46	
0,8750 % CK HUTCH.FIN.(16) II V.16-24	XS1497312295		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	99,372	993.723,50	2,40	
0,8750 % GRENKE FIN. MTN V.17-22	XS1678629186		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	101,930	1.019.300,00	2,46	
0,8750 % IMERYS MTN V.16-22	FR0013143344		EUR	500.000	-	- %	102,170	510.850,00	1,23	
1,0000 % WÜRTH FIN.INT. MTN V.15-22	XS1234248919		EUR	500.000	-	- %	104,075	520.373,64	1,26	
1,1250 % SIXT V.16-22	DE000A2BPDU2		EUR	1.000.000	625.000	- %	100,880	1.008.800,00	2,44	
1,3750 % METRO MTN V.14-21	DE000A13R8M3		EUR	500.000	-	- %	104,075	520.374,45	1,26	
1,5000 % FROMAGERIES BEL V.17-24	FR0013251329		EUR	600.000	600.000	- %	102,420	614.520,00	1,48	
1,5000 % PERNOD-RICARD V.16-26	FR0013172939		EUR	600.000	500.000	- %	104,223	625.336,01	1,51	
1,6250 % SOLVAY FIN. V.15-22	BE6282459609		EUR	1.000.000	-	- %	105,838	1.058.381,61	2,56	
1,8750 % ERICSSON MTN V.17-24	XS1571293684		EUR	500.000	500.000	- %	98,026	490.130,25	1,18	
1,8750 % GLENC.FIN.EUR. MTN V.16-23	XS1489184900		EUR	600.000	500.000	- %	104,461	626.767,78	1,51	
1,8750 % IPSEN V.16-23	FR0013183563		EUR	200.000	-	- %	104,160	208.320,00	0,50	
1,8750 % PERKINELMER V.16-26	XS1405780617		EUR	1.000.000	-	- %	102,230	1.022.300,00	2,47	
2,1250 % BUZZI UNICEM V.16-23	XS1401125346		EUR	500.000	-	- %	106,117	530.583,55	1,28	
2,1250 % EUROFINS SCIEN. V.17-24	XS1651444140		EUR	300.000	300.000	- %	102,080	306.240,00	0,74	
2,1250 % ILIAD V.15-22	FR0013065372		EUR	500.000	-	- %	105,740	528.700,00	1,28	
2,1250 % NESTE V.15-22	FI4000148671		EUR	700.000	-	- %	105,560	738.920,00	1,79	
2,5000 % PRYSMIAN V.15-22	XS1214547777		EUR	500.000	-	- %	105,550	527.750,00	1,28	
2,5000 % SKY MTN V.14-26	XS1109741329		EUR	1.000.000	-	- %	108,418	1.084.183,68	2,62	
2,5000 % THYSSENKRUPP MTN V.15-25	DE000A14J587		EUR	500.000	-	- %	107,803	539.013,35	1,30	
2,5000 % WENDEL V.15-27	FR0012516417		EUR	1.000.000	-	400.000 %	106,906	1.069.057,39	2,58	
2,6250 % BERTELSMANN MTN V.12-22	XS0811690550		EUR	1.100.000	-	- %	111,417	1.225.589,59	2,96	
2,6250 % EUTELSAT V.13-20	FR0011660596		EUR	500.000	-	- %	105,227	526.137,03	1,27	
2,7500 % LAGARDÈRE V.16-23	FR0013153160		EUR	1.000.000	-	- %	106,970	1.069.700,00	2,58	
2,7500 % VESTAS WIND SYS. V.15-22	XS1197336263		EUR	500.000	-	- %	107,580	537.900,00	1,30	
2,7500 % ZF NTHA.CAP. V.15-23	DE000A14J7G6		EUR	1.000.000	-	- %	108,102	1.081.022,20	2,61	
3,0000 % AMÉRICA MÓVIL V.12-21	XS0802174044		EUR	1.000.000	-	- %	110,023	1.100.231,00	2,66	
3,1250 % EUTELSAT V.12-22	FR0011339746		EUR	800.000	-	- %	112,580	900.640,00	2,18	
3,1250 % THYSSENKRUPP MTN V.14-19	DE000A1R0410		EUR	600.000	-	- %	105,266	631.596,60	1,53	
3,2500 % HEIDELB.CEM.FIN.LU MTN V.13-21	XS1002933072		EUR	1.000.000	-	- %	112,123	1.121.232,44	2,71	
3,3750 % EUROFINS SCIEN. V.15-23	XS1268496640		EUR	500.000	-	- %	109,070	545.350,00	1,32	
3,8750 % HORNBACH BAUMARKT V.13-20	DE000A1R02E0		EUR	500.000	-	500.000 %	107,439	537.192,85	1,30	

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,0000 % LOUIS DREYFUS COMP. V.13-20	XS1000918018		EUR	600.000	-	- %	107,840	647.040,00	1,56
5,6250 % BARRY CALLEBAUT SERV. V.11-21	BE6222320614		EUR	500.000	-	- %	118,708	593.537,90	1,43
7,0000 % SAF HOLLAND V.12-18	DE000A1HA979		EUR	500.000	-	- %	103,120	515.600,00	1,25
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>13.482.606,75</b>	<b>32,58</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>12.913.964,88</b>	<b>31,20</b>
1,1250 % RYANAIR MTN V.17-23	XS1565699763		EUR	500.000	500.000	- %	101,740	508.701,40	1,23
1,2500 % KELLOGG V.15-25	XS1199356954		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	101,304	1.013.035,00	2,45
1,6250 % CARNIVAL V.16-21	XS1319820624		EUR	800.000	-	- %	105,142	841.136,00	2,03
1,6250 % JAB HOLD. V.15-25	DE000A1Z0TA4		EUR	1.000.000	-	- %	104,228	1.042.281,49	2,52
1,7500 % MÖLNLYCKE HOLD. V.15-24	XS1317732771		EUR	1.000.000	-	- %	104,095	1.040.951,47	2,52
1,8750 % BSH HAUSGERÄTE V.13-20	XS0992602465		EUR	500.000	-	- %	105,717	528.586,90	1,28
2,3750 % CELLNEX TELEC. MTN V.16-24	XS1468525057		EUR	500.000	400.000	- %	103,747	518.735,00	1,25
2,5000 % DUFY ONE V.17-24	XS1699848914		EUR	100.000	100.000	- %	101,835	101.835,00	0,25
2,5000 % MAHLE MTN V.14-21	XS1068092839		EUR	400.000	-	600.000 %	106,720	426.880,00	1,03
3,0000 % ELIS V.15-22	XS1225112272		EUR	500.000	-	- %	102,516	512.578,15	1,24
3,2500 % REXEL V.15-22	XS1238996018		EUR	500.000	-	- %	103,061	515.306,95	1,25
3,2500 % SCHAEFFLER FIN. V.15-25	XS1212470972		EUR	1.000.000	-	- %	107,560	1.075.600,00	2,60
3,6250 % PHOENIX PIB DUT.FIN. 14-21	XS1091770161		EUR	1.000.000	-	- %	110,845	1.108.448,30	2,68
4,5000 % DUFY FIN. V.15-23	XS1266592457		EUR	800.000	-	- %	106,176	849.410,00	2,05
4,7500 % FIAT CHRY.FIN.EUR. MTN V.14-21	XS1048568452		EUR	700.000	-	- %	112,108	784.755,30	1,90
4,7500 % INT.GAME TECHN. V.12-20	XS0860855930		EUR	700.000	-	- %	109,561	766.923,92	1,85
4,7500 % ONTEX GR. V.14-21	BE6272861657		EUR	1.000.000	-	- %	102,480	1.024.800,00	2,48
5,6250 % EGGER HOLZWERKST. V.11-18	AT0000A0NBF0		EUR	250.000	-	- %	101,600	254.000,00	0,61
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>568.641,87</b>	<b>1,37</b>
5,7500 % UNITYMEDIA NRW/HESSEN V.12-23 <sup>1)</sup>	XS0862322947		EUR	750.000	-	- %	104,004	568.641,87	1,37
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>40.176.300,58</b>	<b>97,08</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>770.419,35</b>	<b>1,86</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>770.419,35</b>	<b>1,86</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			EUR	769.098,77		%	100,000	769.098,77	1,86
<b>Vorzeitig kündbares Termingeld</b>									
UNICREDIT BANK AG			EUR	1.320,58		%	100,000	1.320,58	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>456.393,63</b>	<b>1,10</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	456.393,63				456.393,63	1,10

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-18.631,46</b>	<b>-0,05</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-2.131,63				-2.131,63	-0,01
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-16.499,83				-16.499,83	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>41.384.482,10</b>	<b>100,00*</b>

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

1) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

### WGZ Corporate M ( I )

ISIN	DE000A1JSWX5
Fondsvermögen (EUR)	29.723.220,70
Anteilwert (EUR)	102,39
Umlaufende Anteile (STK)	290.300,00

### WGZ Corporate M ( R )

ISIN	DE000A1143P2
Fondsvermögen (EUR)	11.661.261,40
Anteilwert (EUR)	103,90
Umlaufende Anteile (STK)	112.234,00

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.10.2017 oder letztbekannte.

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

## ■ Während des 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

1,2500 % BUREAU VERITAS V.16-23	FR0013201084	EUR	-	100.000
1,8750 % STEINHOF EUR. V.17-25	XS1650590349	EUR	700.000	700.000
2,0000 % GRENKE FIN. MTN V.13-17	XS0940278707	EUR	-	500.000
2,2500 % EUROFINS SCIEN. V.15-22	XS1174211471	EUR	-	750.000
2,3750 % HELLA V.13-20	XS0875513268	EUR	-	700.000
3,0000 % MTU AERO ENG.HOLD. V.12-17	XS0787483626	EUR	-	800.000
3,7500 % WÜRTH FIN.INT. V.11-18	XS0625977987	EUR	-	900.000
4,0000 % ASKLEPIOS KLINIKEN V.10-17	XS0542428833	EUR	-	610.000
4,5000 % DAVIDE CAMPARI-MILANO V.12-19	XS0848458179	EUR	-	200.000
4,8750 % LEONARDO V.05-25	XS0215093534	EUR	-	700.000
5,0000 % GERRESHEIMER V.11-18	XS0626028566	EUR	-	700.000
5,1250 % MEDIASET V.13-19	XS0985395655	EUR	-	200.000
5,5000 % BRENNTAG FIN. V.11-18	XS0645941419	EUR	-	800.000
6,0000 % BARRY CALLEBAUT SERV. V.07-17	BE0933072291	EUR	-	500.000

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

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### Euro

1,1250 % AUTOSTR.IT.MTN V.15-21	XS1316567343	EUR	-	800.000
4,0000 % HERAEUS FIN. V.10-17	XS0511389453	EUR	-	800.000
5,1250 % R.BOSCH MTN V.09-17	XS0433001137	EUR	-	750.000
5,1800 % RÉMY COINTREAU V.10-16	FR0010914408	EUR	-	700.000

## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

WGZ Corporate M ( I )

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>290.300,00</b>	
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,0000000
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	187.032,01	0,6442715
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	603.530,67	2,0789896
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.509,35	-0,0051993
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	0,00	0,0000000
10. Sonstige Erträge	0,00	0,0000000
<b>Summe der Erträge</b>	<b>789.053,33</b>	<b>2,7180618</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,0000000
2. Verwaltungsvergütung	-102.631,15	-0,3535348
3. Verwahrstellenvergütung	-26.812,81	-0,0923624
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-20.644,44	-0,0711142
5. Sonstige Aufwendungen	-3.896,77	-0,0134233
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-153.985,17</b>	<b>-0,5304346</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>635.068,16</b>	<b>2,1876271</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	220.412,74	0,7592585
2. Realisierte Verluste	-355.164,35	-1,2234390
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-134.751,61</b>	<b>-0,4641805</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>500.316,55</b>	<b>1,7234466</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-43.246,20	-0,1489707
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	246.578,04	0,8493904
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>203.331,84</b>	<b>0,7004197</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>703.648,39</b>	<b>2,4238663</b>

## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

WGZ Corporate M ( R )

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>112.234,00</b>	
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,0000000
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	73.429,70	0,6542554
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	236.928,50	2,1110225
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-590,54	-0,0052617
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	0,00	0,0000000
10. Sonstige Erträge	0,00	0,0000000
<b>Summe der Erträge</b>	<b>309.767,66</b>	<b>2,7600162</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,0000000
2. Verwaltungsvergütung	-74.052,87	-0,6598078
3. Verwahrstellenvergütung	-10.476,62	-0,0933462
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-69.296,18	-0,6174259
5. Sonstige Aufwendungen	-3.215,37	-0,0286488
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-157.041,04</b>	<b>-1,3992288</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>152.726,62</b>	<b>1,3607875</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	86.520,15	0,7708907
2. Realisierte Verluste	-139.361,86	-1,2417080
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-52.841,71</b>	<b>-0,4708173</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>99.884,91</b>	<b>0,8899702</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-14.716,68	-0,1311250
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	39.982,68	0,3562439
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>25.266,00</b>	<b>0,2251189</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>125.150,91</b>	<b>1,1150891</b>

## ■ Entwicklung der Anteilklasse

WGZ Corporate M ( I )

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>47.253.348,97</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-1.182.134,27
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-17.201.301,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	50.912,10
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-17.252.214,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	149.659,51
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	703.648,39
davon nicht realisierte Gewinne	-43.246,20
davon nicht realisierte Verluste	246.578,04
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29.723.220,70</b>

## ■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

	31.10.2014	31.10.2015	31.10.2016	31.10.2017
Vermögen in Tsd. EUR	49.268	49.782	47.253	29.723
Anteilumlauf Stück	477.563	495.907	460.024	290.300
Anteilwert in EUR	103,17	100,39	102,72	102,39

## ■ Entwicklung der Anteilklasse

WGZ Corporate M ( R )

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>1.256.623,94</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-12.329,53
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	10.298.011,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.302.927,43
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.915,92
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-6.195,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	125.150,91
davon nicht realisierte Gewinne	-14.716,68
davon nicht realisierte Verluste	39.982,68
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11.661.261,40</b>

## ■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

Die Anteilklasse wurde zum 01.07.2015 gebildet.

	31.10.2015	31.10.2016	31.10.2017
Vermögen in Tsd. EUR	504	1.257	11.661
Anteilumlauf Stück	5.035	12.147	112.234
Anteilwert in EUR	100,15	103,45	103,90

## ■ Berechnung der Ausschüttung

WGZ Corporate M ( I )

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>290.300,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>636.807,77</b>	<b>2,1936196</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	500.316,55	1,7234466
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	136.491,22	0,4701730
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000000</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>636.807,77</b>	<b>2,1936196</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,0000000
2. Endausschüttung	636.807,77	2,1936196

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten oder eines negativen ordentlichen Nettoertrages.

## ■ Berechnung der Ausschüttung

WGZ Corporate M ( R )

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>112.234,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>153.033,45</b>	<b>1,3635213</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	99.884,91	0,8899702
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	53.148,54	0,4735512
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000000</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>153.033,45</b>	<b>1,3635213</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,0000000
2. Endausschüttung	153.033,45	1,3635213

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten oder eines negativen ordentlichen Nettoertrages.

■ **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>97,08 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>0,00 %</b>

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	-0,86 %
größter potenzieller Risikobetrag	-1,28 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-1,08 %

**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** **0,99**

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)	29.723.220,70
Anteilwert (EUR)	102,39
Umlaufende Anteile (STK)	290.300,00
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)	11.661.261,40
Anteilwert (EUR)	103,90
Umlaufende Anteile (STK)	112.234,00
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 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 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 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):	99,75 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,25 %
- 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 %).

<b>Transaktionskosten</b>	<b>EUR 7.586,52</b>
---------------------------	---------------------

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 )

<b>Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)</b>	<b>0,52 %</b>
---	---------------

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 )

<b>Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)</b>	<b>0,95 %</b>
---	---------------

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	-102.631,15
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

#### WGZ Corporate M ( R )

##### Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-74.052,87
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

##### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren WM/BaFin und Standard & Poor's		
Lizenzgebühren	EUR	-2.239,59

### 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 Sondervermögen 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

	<b>EUR 2,60</b>
davon fix	EUR 2,17
davon variabel	EUR 0,43

Zahl der Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer:	<b>27</b>
---	-----------

#### Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR

	<b>EUR 2,31</b>
Geschäftsführer	EUR 0,76
Führungskräfte	EUR 0,92
übrige Risktaker	EUR 0,54

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 08.02.2018

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 WGZ Corporate M für das Geschäftsjahr vom 1. November 2016 bis 31. Oktober 2017 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 2016 bis 31. Oktober 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 8. Februar 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 Fünfer

Christian Finke

### Verwahrstelle

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
 Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main

Eigenkapital gezeichnet und eingezahlt:	EURO	4.657.000.000,00
modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel:	EURO	19.050.000.000,00

(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

WGZ Corporate M ( I )

WKN: A1JSWX

ISIN: DE000A1JSWX5

WGZ Corporate M ( R )

WKN: A1143P

ISIN: DE000A1143P2

