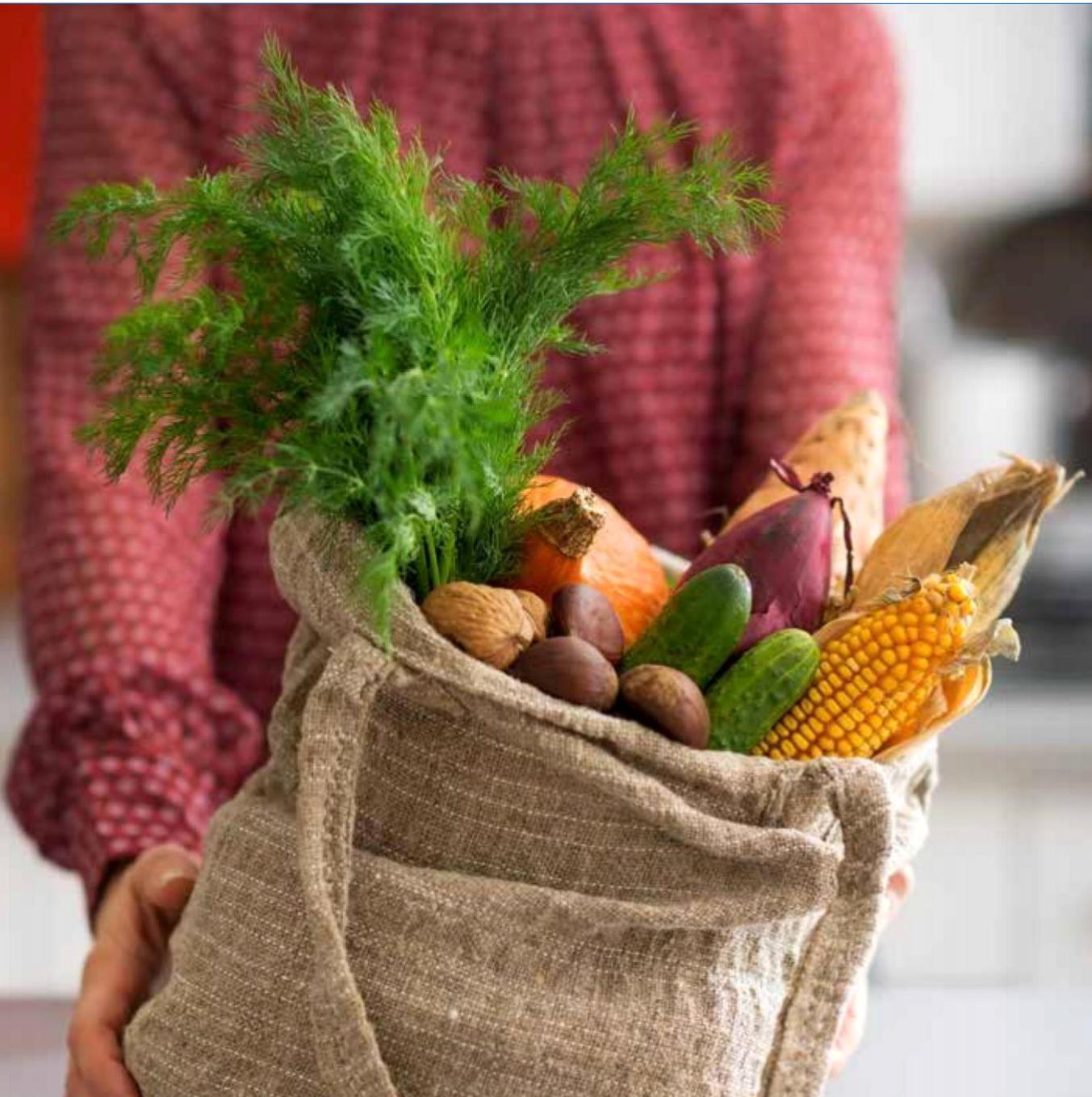


# Jahresbericht

## Equity for Life

zum 28. Februar 2025



**m O N E G A** ■  
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

# Jahresbericht des Equity for Life

zum 28. FEBRUAR 2025

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	4
■ Vermögensaufstellung	5
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	10
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– EQUITY FOR LIFE -I-	11
– EQUITY FOR LIFE -R-	11
■ Entwicklungsrechnung	
– EQUITY FOR LIFE -I-	12
– EQUITY FOR LIFE -R-	12
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– EQUITY FOR LIFE -I-	13
– EQUITY FOR LIFE -R-	13
■ Verwendungsrechnung	
– EQUITY FOR LIFE -I-	14
– EQUITY FOR LIFE -R-	14
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
■ Anhang - weitere Angaben zu ökologischen und/oder sozialen Merkmälern	18
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	29

## ■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Equity for Life mit den Anteilklassen Equity for Life -I- (ISIN DE000A14N7W7) und Equity for Life -R- (ISIN DE000A14N7X5) für das Geschäftsjahr vom 1. März 2024 bis zum 28. Februar 2025 vor.

Das Sondervermögen muss zu mindestens 75 Prozent seines Wertes in Kapitalbeteiligungen (Aktien und Aktienfonds) in- und ausländischer Aussteller investieren, ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Es erfolgt eine aktive Einzeltitelauswahl der Vermögensgegenstände. Dabei richtet sich das Fondsvermögen grundsätzlich an den 10 Prinzipien des UN Global Compact aus und schließt kritische Branchen und Sektoren aus, die ihren Umsatz aus kontroversen Geschäftsfeldern wie Rüstung/ geächteten Waffen, Tabak und Kohle generieren. Zudem dürfen die Emittenten der Wertpapiere ihren Umsatz zu nicht mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren.

Insoweit sind im Rahmen vorgenannter Ausschlusskriterien Investitionen in Portfoliounternehmen, die ihren Umsatz durch Aktivitäten im Zusammenhang mit der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz aus/von Atomenergie und Erdgas sowie Förderung von Uran oder Erdgas generieren, möglich. Geographisch ist der Fonds weltweit aufgestellt. Das Währungsmanagement erfolgt diskretionär. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist die Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung. 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
Equity for Life	21.402.507,21 EUR		
Equity for Life -I-	20.216.564,77 EUR	118.269,77	170,94 EUR
Equity for Life -R-	1.185.942,44 EUR	14.123,29	83,97 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	10.812.784,35	50,52 %
Aktien in Währung	10.553.144,72	49,31 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	11.024,64	0,05 %
Alternative Investments	25.553,50	0,12 %
<b>Summe</b>	<b>21.402.507,21</b>	<b>100,00 %</b>

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
SAP SE O.N.	3,20%
NVIDIA CORP. DL-,001	3,00%
MICROSOFT DL-,00000625	2,55%
ASML HOLDING EO -,09	2,14%
SIEMENS AG NA O.N.	2,09%

Die Anteilklasse -I- hat im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 15,56 % erzielt. Für die Anteilklasse -R- wurde eine Performance in Höhe von 13,44 % erzielt.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse -I- lag im Geschäftsjahr bei 11,88 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse -R- lag im gleichen Zeitraum bei 11,98 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse -I- ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 2.866.116,83 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse -R- ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 169.035,88 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

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

Der Angriff Russlands gegen die Ukraine im Februar 2022 wirkt sich nach wie vor auch auf das Kapitalmarktmfeld aus. Insbesondere die Veränderung von Rohstoffpreisen als auch die allgemeine Risikoaversion durch mögliche weitere Eskalation oder Verknappung des Rohstoffangebots können zu stärkeren Schwankungen führen. Die Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Sondervermögens hängen somit auch an Verlauf und Dauer des Krieges und den Handlungen der weiteren (geld-)politischen und wirtschaftlichen Akteure. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in einem Investmentvermögen typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltezeit der Fondsanlage auswirken. Diese Risiken umfassen auch mögliche Auswirkungen aus Russlands Krieg gegen die Ukraine, wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

## ■ Tätigkeitsbericht

### *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.

### *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 2025 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

### **Wesentliche Änderungen**

Mit Wirkung vom 15.03.2024 wurde die Mindestanlage im Sondervermögen „Equity for Life -I-“ (ISIN DE000A14N7W7) wie folgt angepasst:  
Alt: 100.000,00 EUR  
Neu: 0,00 EUR

Zum Ablauf des 31.03.2024 wurde das Sondervermögen „BIB Nachhaltigkeit Aktien Global“ (ISIN DE000A2ATCW4) auf das Sondervermögen „Equity for Life -I-“ (ISIN DE000A14N7W7) verschmolzen.

### **Anmerkungen**

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

**WIR WEISEN DARAUF HIN, DASS DIE HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES FONDS KEINE PROGNOSSE FÜR DIE ZUKUNFT ERMÖGLICHT.\***

Im Berichtszeitraum wurden keine Transaktionen für Rechnung des Fonds über Broker ausgeführt, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind.

### **Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:**

Portfolioumschlagsrate in Prozent 42,1325

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

### **Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst:**

Die Berichtserstattung nach Offenlegungsverordnung sowie der EU-Taxonomieverordnung im Berichtszeitraum sind dem Anhang „weitere Angaben zur ökologischen/und oder sozialen Merkmalen (Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1,2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten)“ zu entnehmen, der seinerseits nicht vom Prüfungsurteil umfasst ist.

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.448.289,61</b>	<b>100,21</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>21.391.482,57</b>	<b>99,95</b>
Technologie	4.360.433,27	20,37
Industriewerte	4.220.575,53	19,72
Finanzwerte	3.599.470,96	16,82
Verbraucher-Dienstleistungen	3.414.023,42	15,95
Konsumgüter	1.255.522,41	5,87
Gesundheitswesen	1.015.941,64	4,75
Versorgungsunternehmen	916.972,89	4,28
Telekommunikation	825.925,61	3,86
Rohstoffe	817.767,16	3,82
Immobilien	523.691,06	2,45
Energiewerte	441.158,62	2,06
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>7.117,45</b>	<b>0,03</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>49.689,59</b>	<b>0,23</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-45.782,40</b>	<b>-0,21</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-45.782,40	-0,21
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21.402.507,21</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>									
A2A	IT0001233417	STK	23.002	23.002	-	EUR	2,189	50.351,38	0,24
ACS	ES0167050915	STK	1.052	-	3.357	EUR	51,900	54.598,80	0,26
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	231	-	-	EUR	246,200	56.872,20	0,27
ADYEN NAM.	NL0012969182	STK	48	48	-	EUR	1.741,200	83.577,60	0,39
AIR LIQUIDE	FR0000120073	STK	1.497	1.883	386	EUR	176,620	264.400,14	1,24
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005	STK	400	-	-	EUR	330,300	132.120,00	0,62
ALSTOM	FR0010220475	STK	2.032	2.032	-	EUR	21,080	42.834,56	0,20
ANHEUSER-BUSCH	BE0974293251	STK	789	-	-	EUR	57,640	45.477,96	0,21
ARGENX	NL0010832176	STK	68	149	81	EUR	597,200	40.609,60	0,19
ASM INT.	NL0000334118	STK	362	-	181	EUR	513,200	185.778,40	0,87
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215	STK	675	288	465	EUR	678,600	458.055,00	2,14
AXA	FR0000120628	STK	1.177	1.177	-	EUR	37,440	44.066,88	0,21
BAWAG GR.	AT0000BAWAG2	STK	421	421	-	EUR	97,100	40.879,10	0,19
BBVA	ES0113211835	STK	17.501	-	24.339	EUR	12,825	224.450,33	1,05
BCA.POP.SONDARIO	IT0000784196	STK	2.841	5.304	2.463	EUR	10,880	30.910,08	0,14
BCO.BPM	IT0005218380	STK	14.111	14.111	-	EUR	9,620	135.747,82	0,63
BCO.SANT.	ES0113900J37	STK	6.728	-	24.112	EUR	6,222	41.861,62	0,20
BEIERSDORF	DE0005200000	STK	1.140	-	-	EUR	132,250	150.765,00	0,70
BMW	DE0005190003	STK	1.100	-	-	EUR	83,900	92.290,00	0,43
BNP PARIBAS	FR0000131104	STK	2.654	800	750	EUR	72,860	193.370,44	0,90
BRUNELLO CUCINELLI	IT0004764699	STK	429	429	-	EUR	125.000	53.625,00	0,25
BUREAU VERITAS	FR0006174348	STK	6.230	1.230	-	EUR	28,960	180.420,80	0,84
CAPGEMINI	FR0000125338	STK	130	130	-	EUR	149,150	19.389,50	0,09
CARGOTEC CORP. B	FI4000571013	STK	600	600	-	EUR	46,255	27.753,00	0,13
CARREFOUR	FR0000120172	STK	1.736	-	-	EUR	12,805	22.229,48	0,10
CIE D.ST.GOBAIN	FR0000125007	STK	982	1.479	497	EUR	96,720	94.979,04	0,44
CIE GÉNLE ÉTS MICHELIN NAM.	FR001400AJ45	STK	7.019	2.200	3.271	EUR	34,160	239.769,04	1,12
CRÉDIT AGRIC.	FR0000045072	STK	7.694	-	7.036	EUR	16,010	123.180,94	0,58
DAIMLER TRUCK HOLD. NAM.	DE000DTR0CK8	STK	650	-	-	EUR	42,110	27.371,50	0,13
DANONE	FR0000120644	STK	549	-	1.851	EUR	68,860	37.804,14	0,18
DEL.HERO NAM.	DE000A2E4K43	STK	1.155	1.155	-	EUR	28,020	32.363,10	0,15
DSM-FIRMENICH NAM.	CH1216478797	STK	952	952	-	EUR	103,000	98.056,00	0,46
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055	STK	153	-	367	EUR	251,200	38.433,60	0,18
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	1.343	-	-	EUR	37,690	50.617,67	0,24
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	12.351	2.500	5.227	EUR	34,750	429.197,25	2,01
EDP RENOVÁVEIS	ES0127797019	STK	4.509	4.509	-	EUR	8.585	38.709,77	0,18
ERSTE GR.BK.	AT0000652011	STK	378	912	534	EUR	64,640	24.433,92	0,11
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	STK	75	-	1.003	EUR	286,900	21.517,50	0,10
EURONEXT	NL0006294274	STK	273	273	-	EUR	121,200	33.087,60	0,15
EVONIK IND. NAM.	DE000EVNK013	STK	5.919	5.919	-	EUR	19,160	113.408,04	0,53
FIN.DE TUBIZE ACT.NOUV.	BE0003823409	STK	205	205	-	EUR	143,200	29.356,00	0,14
GEA GR.	DE0006602006	STK	606	606	-	EUR	55,700	33.754,20	0,16
GETLINK	FR0010533075	STK	10.881	-	5.919	EUR	15,970	173.769,57	0,81
HANNOVER RÜCK NAM.	DE0008402215	STK	523	-	305	EUR	256,300	134.044,90	0,63

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
HEIDELBERG MAT.	DE0006047004	STK	1.830	750	1.193	EUR 145,200	265.716,00	1,24	
HEINEKEN HOLD.	NL0000008977	STK	457	-	-	EUR 70,650	32.287,05	0,15	
HERMES INT.	FR0000052292	STK	67	-	34	EUR 2.737,000	183.379,00	0,86	
IBERDROLA	ES0144580Y14	STK	6.367	6.000	2	EUR 13,950	88.819,65	0,41	
ING GR.	NL0011821202	STK	9.692	-	-	EUR 17,144	166.159,65	0,78	
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	STK	57.672	12.000	12.168	EUR 4,733	272.961,58	1,28	
JERÓNIMO MARTINS NAM.	PTJMT0AE0001	STK	1.318	-	3.982	EUR 20,760	27.361,68	0,13	
KEMIRA OY	FI0009004824	STK	6.411	6.411	-	EUR 21,240	136.169,64	0,64	
KESKO 'B'	FI0009000202	STK	1.398	1.398	-	EUR 18,260	25.527,48	0,12	
KINGSPAN GR.	IE0004927939	STK	300	300	-	EUR 79,050	23.715,00	0,11	
KLÉPIERRE	FR0000121964	STK	7.524	-	1.976	EUR 30,700	230.986,80	1,08	
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037	STK	5.933	800	5.793	EUR 33,970	201.544,01	0,94	
KONECRANES	FI0009005870	STK	432	432	-	EUR 68,500	29.592,00	0,14	
L'ORÉAL	FR0000120321	STK	565	-	145	EUR 353,000	199.445,00	0,93	
LOTUS BAKER.	BE0003604155	STK	3	3	-	EUR 8.690,000	26.070,00	0,12	
LVMH	FR0000121014	STK	619	270	159	EUR 694,900	430.143,10	2,01	
MTU AERO ENG. NAM.	DE000A0D9PT0	STK	84	84	-	EUR 334,000	28.056,00	0,13	
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026	STK	400	-	-	EUR 546,600	218.640,00	1,02	
NEOEN	FR0011675362	STK	4.171	5.247	1.076	EUR 39,850	166.214,35	0,78	
NEXANS	FR0000044448	STK	274	274	-	EUR 100,000	27.400,00	0,13	
NN GR.	NL0010773842	STK	4.406	1.400	900	EUR 48,780	214.924,68	1,00	
NOKIA	FI0009000681	STK	7.453	7.453	-	EUR 4.635	34.540,93	0,16	
PROSUS	NL0013654783	STK	2.500	2.500	-	EUR 41.990	104.975,00	0,49	
PRYSMIAN	IT0004176001	STK	499	499	-	EUR 57,040	28.462,96	0,13	
PUBLICIS GR.	FR0000130577	STK	1.843	500	487	EUR 95,500	176.006,50	0,82	
RATIONAL	DE0007010803	STK	193	40	-	EUR 867,500	167.427,50	0,78	
REDEIA CORP.	ES0173093024	STK	10.072	6.000	5.828	EUR 17,280	174.044,16	0,81	
RYANAIR HOLD.	IE00BYTBXV33	STK	4.527	4.527	-	EUR 21.050	95.293,35	0,45	
SANOFI	FR0000120578	STK	1.255	-	800	EUR 104,360	130.971,80	0,61	
SAP	DE0007164600	STK	2.579	1.381	1.364	EUR 265,300	684.208,70	3,20	
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972	STK	1.588	630	843	EUR 233,950	371.512,60	1,74	
SIEMENS EN. NAM.	DE000ENER6Y0	STK	444	2.892	2.448	EUR 54,940	24.393,36	0,11	
SIEMENS NAM.	DE0007236101	STK	2.025	350	531	EUR 221,200	447.930,00	2,09	
SOC.GÉNÉRALE	FR0000130809	STK	2.679	-	4.915	EUR 39,305	105.298,10	0,49	
SPIE	FR0012757854	STK	7.484	-	1.966	EUR 34.280	256.551,52	1,20	
TERNA R.E.N.	IT0003242622	STK	27.416	-	7.084	EUR 8,060	220.972,96	1,03	
UCB	BE0003739530	STK	313	657	344	EUR 181,550	56.825,15	0,27	
UNICREDIT	IT0005239360	STK	292	1.250	958	EUR 50,610	14.778,12	0,07	
WOLTERS KLUWER NAM.	NL0000395903	STK	1.110	500	292	EUR 147,600	163.836,00	0,77	
ZALANDO	DE000ZAL1111	STK	3.262	3.262	-	EUR 34,750	113.354,50	0,53	
<b>US-Dollar</b>							<b>10.578.698,22</b>	<b>49,43</b>	
ABBOTT LAB.	US0028241000	STK	166	-	1.007	USD 138,010	22.028,52	0,10	
ABBVIE	US00287Y1091	STK	758	300	400	USD 209,030	152.350,71	0,71	
ADOBE	US00724F1012	STK	172	-	-	USD 438,560	72.531,08	0,34	
ALNYLAM PHARMA.	US02043Q1076	STK	244	244	-	USD 246,750	57.891,35	0,27	
ALPHABET 'A'	US02079K3059	STK	318	318	-	USD 170,280	52.066,38	0,24	
AMAZON.COM	US0231351067	STK	2.128	120	1.904	USD 212,280	434.357,54	2,03	
AMER.INT.GR. NEW	US0268747849	STK	918	1.300	382	USD 82,940	73.210,50	0,34	

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AMER.WATER WORKS	US0304201033	STK	1.016	1.016	-	USD	135,970	132.832,23	0,62
AMPHENOL 'A'	US0320951017	STK	431	850	1.269	USD	66,600	27.600,58	0,13
ANNALY CAPMANAG.	US0357108390	STK	5.442	-	2.356	USD	21,960	114.909,92	0,54
APPLE	US0378331005	STK	1.839	1.140	1.517	USD	241,840	427.638,23	2,00
APPLIED MAT.	US0382221051	STK	698	150	300	USD	158.070	106.089,29	0,50
ARTHUR J.GALLAGHER & CO.	US3635761097	STK	346	-	1.156	USD	337,740	112.363,50	0,53
AUTO.DATA PROC.	US0530151036	STK	535	-	502	USD	315,180	162.135,87	0,76
AXON ENTERPR.	US05464C1018	STK	327	327	-	USD	528,450	166.156,88	0,78
BLACKSTONE	US09260D1072	STK	194	194	-	USD	161,160	30.062,54	0,14
BOOKING HOLD.	US09857L1089	STK	35	-	52	USD	5.016,010	168.808,03	0,79
BOSTON SCIEN.	US1011371077	STK	441	1.000	559	USD	103,790	44.010,95	0,21
BROADCOM	US11135F1012	STK	541	-	869	USD	199,430	103.741,95	0,48
C.H. ROBINSON WORLDW. (NEW)	US12541W2098	STK	269	269	-	USD	101,620	26.284,40	0,12
CARLISLE COS.	US1423391002	STK	174	250	76	USD	340,760	57.011,77	0,27
CATERPILLAR	US1491231015	STK	80	-	138	USD	343,950	26.457,69	0,12
CBRE GR. 'A'	US12504L1098	STK	127	478	351	USD	141,940	17.333,06	0,08
CISCO SYS.	US17275R1023	STK	2.221	-	3.200	USD	64,110	136.911,84	0,64
CITIGROUP	US1729674242	STK	1.573	1.600	1.030	USD	79,950	120.924,38	0,57
COLGATE-PALMOLIVE	US1941621039	STK	683	1.100	417	USD	91,170	59.874,14	0,28
COSTCO WHOLES.	US22160K1051	STK	161	-	-	USD	1.048,610	162.332,89	0,76
D.R.HORTON	US23331A1097	STK	151	-	569	USD	126,810	18.411,84	0,09
DANAHER	US2358511028	STK	445	200	-	USD	207,760	88.897,31	0,42
DOORDASH 'A'	US25809K1051	STK	523	523	-	USD	198,440	99.792,42	0,47
DOW	US2605571031	STK	3.100	-	-	USD	38,110	113.597,12	0,53
EATON CORP.	IE00B8KQN827	STK	456	-	903	USD	293,320	128.609,54	0,60
EDISON INT.	US2810201077	STK	1.900	1.900	1.331	USD	54,440	99.457,69	0,46
ELI LILLY	US5324571083	STK	200	180	142	USD	920,630	177.044,23	0,83
EQUINIX	US29444U7000	STK	80	-	-	USD	904,620	69.586,15	0,33
FAIR ISAAC	US3032501047	STK	39	39	-	USD	1.886,350	70.738,12	0,33
FIDELITY NAT.INF.SERV.	US31620M1062	STK	1.968	-	1.036	USD	71,120	134.580,92	0,63
FIRST SOLAR	US3364331070	STK	980	830	-	USD	136,180	128.323,46	0,60
FOX 'B'	US35137L2043	STK	679	679	-	USD	54,070	35.301,47	0,16
GARMIN NAM.	CH0114405324	STK	317	-	407	USD	228,970	69.791,82	0,33
GE VEROVA	US36828A1016	STK	520	520	-	USD	335,180	167.590,00	0,78
GOLDMAN S.GR.	US38141G1040	STK	300	300	-	USD	622,290	179.506,73	0,84
HILTON WORLDW.HOLD.	US43300A2033	STK	181	350	169	USD	264,960	46.113,23	0,22
HOME DEPOT	US4370761029	STK	476	-	643	USD	396,600	181.520,77	0,85
HOWMET AERO.	US4432011082	STK	373	373	-	USD	136,600	48.992,12	0,23
INCYTE	US45337C1027	STK	359	359	-	USD	73,500	25.371,63	0,12
INGERSOLL-RAND	US45687V1061	STK	1.919	-	2.297	USD	84,780	156.435,40	0,73
INT.PAPER	US4601461035	STK	2.606	2.606	-	USD	56,350	141.200,10	0,66
INTEL	US4581401001	STK	2.000	-	1.500	USD	23,730	45.634,62	0,21
INTUIT	US4612021034	STK	248	-	120	USD	613,840	146.377,23	0,68
IQVIA HOLD.	US46266C1053	STK	502	-	-	USD	188,800	91.132,31	0,43
IRON MOUNT.	US46284V1017	STK	515	515	-	USD	93,170	46.137,07	0,22
JPMORGAN	US46625H1005	STK	1.358	150	801	USD	264,650	345.571,83	1,61
KKR&CO.	US48251W1045	STK	196	196	-	USD	135,590	25.553,50	0,12
KRAFT HEINZ	US5007541064	STK	787	-	3.713	USD	30,710	23.239,20	0,11

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062	STK	1.770	-	-	USD	76,740	130.605,58	0,61	
LENNAR 'A'	US5260571048	STK	119	-	1.554	USD	119,630	13.688,43	0,06	
LENNOX INT.	US5261071071	STK	306	-	114	USD	601,050	176.847,40	0,83	
MARKETAXESS HOLD.	US57060D1081	STK	195	195	-	USD	192,790	36.148,13	0,17	
MARSH&MCLENNAN	US5717481023	STK	81	-	119	USD	237,840	18.524,08	0,09	
MICROSOFT	US5949181045	STK	1.431	-	1.251	USD	396,990	546.242,97	2,55	
MICROSTRATEGY NEW 'A'	US5949724083	STK	137	341	204	USD	255,430	33.647,99	0,16	
MILLROSE PPTYS A DL-01	US6011371027	STK	60	-	-	USD	22,860	1.307,86	0,01	
MOODY'S	US6153691059	STK	289	120	-	USD	503,940	140.037,17	0,65	
MORGAN STANLEY	US6174464486	STK	309	1.000	2.247	USD	133,110	39.549,03	0,18	
MOTOROLA SOLUTIONS	US6200763075	STK	121	103	132	USD	440,220	51.217,90	0,24	
NISOURCE	US65473P1057	STK	3.683	3.683	-	USD	40,810	144.522,34	0,68	
NRG EN.	US6293775085	STK	443	3.145	2.702	USD	105,710	45.028,39	0,21	
NVIDIA	US67066G1040	STK	5.342	-	4.168	USD	124,920	641.656,38	3,00	
NXP SEMICONDUCTORS	NL0009538784	STK	634	-	-	USD	215,590	131.426,98	0,61	
OWENS CORNING (NEW)	US6907421019	STK	987	300	473	USD	154,040	146.189,88	0,68	
PACCAR	US6937181088	STK	183	500	1.617	USD	107,240	18.870,12	0,09	
PEPSICO	US7134481081	STK	518	-	152	USD	153,470	76.439,87	0,36	
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	STK	1.007	350	-	USD	173,840	168.323,92	0,79	
PULTE GR.	US7458671010	STK	1.202	-	-	USD	103,280	119.367,85	0,56	
ROBINHOOD MARK. 'A'	US7707001027	STK	3.607	3.607	-	USD	50,100	173.760,29	0,81	
ROYCARIB.CRUISES	LR0008862868	STK	500	500	-	USD	246,100	118.317,31	0,55	
SHERWIN-WILLIAMS	US8243481061	STK	320	-	-	USD	362,270	111.467,69	0,52	
SYSCO	US8718291078	STK	1.152	-	1.048	USD	75,540	83.675,08	0,39	
TARGA RES.	US87612G1013	STK	742	1.125	383	USD	201,720	143.919,46	0,67	
TARGET	US87612E1064	STK	122	500	378	USD	124,240	14.574,31	0,07	
TESLA	US88160R1014	STK	160	160	280	USD	292,980	45.073,85	0,21	
TEXAS INSTR.	US8825081040	STK	762	400	-	USD	195,990	143.600,37	0,67	
TJX CO.	US8725401090	STK	1.164	-	773	USD	124,760	139.635,23	0,65	
TRACTOR SUPPLY	US8923561067	STK	2.670	-	238	USD	55,350	142.100,48	0,66	
TRANSUNION	US89400J1079	STK	1.631	-	842	USD	92,430	144.955,13	0,68	
TWILIO	US90138F1021	STK	853	853	-	USD	119,930	98.365,66	0,46	
UNITED THERAP. (DEL.)	US91307C1027	STK	228	228	-	USD	320,050	70.164,81	0,33	
VENTAS	US92276F1003	STK	540	540	-	USD	69,180	35.920,38	0,17	
VERALTO	US92338C1036	STK	81	-	-	USD	99,760	7.769,77	0,04	
VERIZON COMM.	US92343V1044	STK	4.200	-	-	USD	43,100	174.057,69	0,81	
VISA 'A'	US92826C8394	STK	446	-	234	USD	362,710	155.546,79	0,73	
WELLTOWER	US95040Q1040	STK	217	217	-	USD	153,510	32.030,45	0,15	
ZILLOW GR.	US98954M2008	STK	1.244	1.244	-	USD	76,660	91.697,15	0,43	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>21.391.482,57</b>	<b>99,95</b>		
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>49.689,59</b>	<b>0,23</b>		
<b>Bankguthaben</b>							<b>49.689,59</b>	<b>0,23</b>		
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
<b>Verwahrstelle</b>										
KREISSPARKASSE KÖLN				EUR	32.897,65		%	100,000	32.897,65	0,15

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens		
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>											
KREISSPARKASSE KÖLN		USD		17.463,62			%	100,000	16.791,94	0,08	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										<b>7.117,45</b>	<b>0,03</b>
DIVIDENDENANSPRÜCHE		EUR		7.117,44					7.117,44	0,03	
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN		EUR		0,01					0,01	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										<b>-45.782,40</b>	<b>-0,21</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN		EUR		-0,01					-0,01	0,00	
KOSTENABGRENZUNGEN		EUR		-45.782,39					-45.782,39	-0,21	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.402.507,21</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>		

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

### Equity for Life -I-

ISIN	DE000A14N7W7
Fondsvermögen (EUR)	20.216.564,77
Anteilwert (EUR)	170,94
Umlaufende Anteile (STK)	118.269,7730

### Equity for Life -R-

ISIN	DE000A14N7X5
Fondsvermögen (EUR)	1.185.942,44
Anteilwert (EUR)	83,97
Umlaufende Anteile (STK)	14.123,2870

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2025 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2025

US-Dollar	(USD)	1,04000 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------

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

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

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

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

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Aktien**

**Euro**

AGEAS	BE0974264930	STK	-	803
AIXTRON NAM.	DE000A0WMPJ6	STK	-	7.300
BCA.M.D.PASCHI	IT0005508921	STK	7.586	7.586
BCP	PTBCP0AM0015	STK	93.774	93.774
CARL-ZEISS MED.	DE0005313704	STK	-	1.000
DAVIDE	NL0015435975	STK	-	6.087
CAMPARI-MILANO NAM.				
EUROAPI	FR0014008VX5	STK	-	124
HENKEL	DE0006048408	STK	700	3.170
LEGRAND	FR0010307819	STK	-	1.019
MANDATUM	FI4000552526	STK	-	3.000
NATURGY EN.GR.	ES0116870314	STK	-	2.629
TENARIS	LU2598331598	STK	3.500	18.100
UNIPOL ASSICURAZIONI NAM.	IT0004810054	STK	5.142	5.142

**US-Dollar**

ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34	STK	-	494
AEGON	BMG0112X1056	STK	9.000	34.724
ARISTA NET.INC.	US0404132054	STK	-	380
NEW O.N.				
ARISTA NETW.	US0404131064	STK	95	-
CARDINAL HEALTH	US14149Y1082	STK	-	1.250
CDW	US12514G1085	STK	-	618
DELL TECHN. 'C'	US24703L2025	STK	-	1.995
DELTA AIR LINES	US2473617023	STK	1.600	1.600
DOLLAR GENERAL (NEW)	US2566771059	STK	200	200
IBM	US4592001014	STK	400	400
IDEX	US45167R1041	STK	-	297
LAM RESE.	US5128071082	STK	80	70
LINDE	IE000S9YS762	STK	-	292
MGM RES.INT.	US5529531015	STK	-	1.000
PAYCHEX	US7043261079	STK	-	1.700
PROGRESSIVE	US7433151039	STK	-	300
UNITEDHEALTH GR.	US91324P1021	STK	-	186
WEST	US9553061055	STK	-	487
PHARMA.SERV.				
ZOETIS 'A'	US98978V1035	STK	-	656

**Dänische Kronen**

ROCKWOOL NAM. 'B'	DK0010219153	STK	-	740
----------------------	--------------	-----	---	-----

**Englische Pfund**

3I GR.	GB00B1YW4409	STK	-	5.947
--------	--------------	-----	---	-------

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

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

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

NAT.GRID	GB00BDR05C01	STK	-	12.600
----------	--------------	-----	---	--------

NEXT	GB0032089863	STK	-	894
------	--------------	-----	---	-----

**Schwedische Kronen**

ATLAS COPCO NAM. 'A'	SE0017486889	STK	-	10.747
-------------------------	--------------	-----	---	--------

SVENS.CELL. 'B'	SE0000112724	STK	-	3.330
-----------------	--------------	-----	---	-------

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

Equity for Life -I-

	EUR
	insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>118.269,7730</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	53.192,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	359.794,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.025,75
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	-56.837,92
10. Sonstige Erträge	26.371,28
<b>Summe der Erträge</b>	<b>384.545,78</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.834,69
2. Verwaltungsvergütung	-195.970,39
3. Verwahrstellenvergütung	-15.911,38
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-23.390,57
5. Sonstige Aufwendungen	-8.880,45
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-245.987,48</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>138.558,30</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	3.222.853,65
2. Realisierte Verluste	-356.736,82
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>2.866.116,83</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.004.675,13</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-316.882,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-242.820,31
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-559.702,66</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.444.972,47</b>

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

Equity for Life -R-

	EUR
	insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>14.123,2870</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	3.124,65
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	21.272,09
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	119,50
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	-3.357,31
10. Sonstige Erträge	1.552,07
<b>Summe der Erträge</b>	<b>22.711,00</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-108,41
2. Verwaltungsvergütung	-43.318,71
3. Verwahrstellenvergütung	-956,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.039,14
5. Sonstige Aufwendungen	-1.210,55
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-47.633,80</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-24.922,80</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	190.086,26
2. Realisierte Verluste	-21.050,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>169.035,88</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>144.113,08</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	53.566,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-51.717,32
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.848,77</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>145.961,85</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

Equity for Life -I-

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahrs</b>	<b>6.570.985,27</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-294.454,98
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) *	11.570.811,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.373.093,83
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.802.282,72
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-75.749,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs	2.444.972,47
davon nicht realisierte Gewinne	-316.882,35
davon nicht realisierte Verluste	-242.820,31
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahrs</b>	<b>20.216.564,77</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

Equity for Life -R-

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahrs</b>	<b>3.474.076,92</b>
1. Steuerabschlag für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-2.663.635,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	222.967,82
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.886.603,29
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	229.539,14
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs	145.961,85
davon nicht realisierte Gewinne	53.566,09
davon nicht realisierte Verluste	-51.717,32
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahrs</b>	<b>1.185.942,44</b>

\*) \* Der Nettoinventarwert der Anteile, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem Investmentvermögen BIB Nachhaltigkeit Aktien Global ausgegeben wurden, betrug EUR 14.238.509,92.

■ **Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

## Equity for Life -I-

	28.02.2022	28.02.2023	29.02.2024	28.02.2025
Vermögen in Tsd. EUR	3.644	5.666	6.571	20.217
Anteilwert in EUR	122,74	122,68	150,03	170,94

■ **Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

## Equity for Life -R-

	28.02.2022	28.02.2023	29.02.2024	28.02.2025
Vermögen in Tsd. EUR	3.807	3.879	3.474	1.186
Anteilwert in EUR	61,15	60,84	74,02	83,97

## ■ Verwendungsrechnung

Equity for Life -I-

	EUR	EUR
	insgesamt	pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>118.269,7730</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>6.733.101,66</b>	<b>56,93</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.728.426,53	31,52
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.004.675,13	25,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>6.391.458,13</b>	<b>54,04</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	3.358.973,41	28,40
2. Vortrag auf neue Rechnung	3.032.484,72	25,64
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>341.643,53</b>	<b>2,89</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	341.643,53	2,89

## ■ Verwendungsrechnung

Equity for Life -R-

	EUR	EUR
	insgesamt	pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>14.123,2870</b>	
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	144.113,08	10,20
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>144.113,08</b>	<b>10,20</b>

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>99,95 %</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	-5,18 %
größter potenzieller Risikobetrag	-9,70 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-7,13 %

#### 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.

<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>	<b>1,00</b>
---	-------------

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

<b>Index</b>	<b>Gewicht</b>
MSCI World Index (Price USD Unhedged)	100,00 %

#### Sonstige Angaben

#### Equity for Life -I-

ISIN	DE000A14N7W7
Fondsvermögen (EUR)	20.216.564,77
Anteilwert (EUR)	170,94
Umlaufende Anteile (STK)	118.269.7730
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,05%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Equity for Life -R-

ISIN	DE000A14N7X5
Fondsvermögen (EUR)	1.185.942,44
Anteilwert (EUR)	83,97
Umlaufende Anteile (STK)	14.123.2870
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,75%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

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

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

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleittagig).

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

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Transaktionskosten</b>	EUR	<b>44.736,61</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.

### Equity for Life -I-

<b>Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)</b>	<b>1,28 %</b>
---	---------------

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-

<b>Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)</b>	<b>2,12 %</b>
---	---------------

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

<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes</b>	<b>0,86 %</b>
---	---------------

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

#### Equity for Life -I-

##### Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	26.368,80
-------------------------------	-----	-----------

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

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-195.970,39
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

##### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-6.583,65
--	-----	-----------

#### Equity for Life -R-

##### Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	1.551,93
-------------------------------	-----	----------

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

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-19.581,48
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	*EUR	-23.737,23

##### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-1.075,23
--	-----	-----------

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

### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

#### Equity for Life -I-

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -7.835,72 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

#### Equity for Life -R-

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -460,25 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

### 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 2023 betreffend das Geschäftsjahr 2023.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2023 gezahlten Vergütungen beträgt 5,04 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 47 Mitarbeiter.

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Hier von entfallen 4,28 Mio. EUR auf feste und 0,76 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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)</b>		
	EUR	<b>5,04</b>
davon fix	EUR	4,28
davon variabel	EUR	0,76

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **47**

<b>Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2023 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)</b>		
	EUR	<b>4,16</b>
davon an Geschäftsführer	EUR	0,87
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,98
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	2,44
davon an übrige Risktaker	EUR	0,92

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

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2023 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,46**

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 Forderungen im Hinblick auf vermögenswirksame Leistungen, Altersvorsorge, Versicherungsschutz, etc. angeboten. Mitarbeiter ab einer bestimmten Karrierestufe haben zudem einen Anspruch auf Gestellung eines Dienstwagens gemäß der geltenden CarPolicy der Gesellschaft.

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

Die im folgenden dargestellten Informationen sind vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach §7 KARBV nicht umfasst.

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:**

Equity for Life

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

529900KP2E471HV96J60

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53,38% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dieses Finanzprodukt tätigte im Rahmen seiner Anlagestrategie zu 99,1 Prozent nachhaltigkeitsbezogene Investitionen in Vermögensgegenstände, welche den nachfolgend näher beschriebenen Merkmalen entsprachen. Soweit es sich bei einem Teil dieser Anlagen um „nachhaltige Investitionen im Sinne der Taxonomie- und Offenlegungsverordnung“ handelt, wird deren prozentualer Mindestanteil in dieser Anlage entsprechend ausgewiesen. Im Einzelnen wurden folgende ökologische bzw. soziale Merkmale beworben: Das Sondervermögen war zu mindestens 75 Prozent seines Wertes in Kapitalbeteiligungen (Aktien und Aktienfonds) inner- und ausländischer Aussteller investiert, ohne dass ein regionaler Schwerpunkt vorgesehen war. Es erfolgte durch das Fondsmanagement eine aktive Einzeltitelauswahl der Vermögensgegenstände. Dabei richtete sich das Fondsvermögen grundsätzlich an den 10 Prinzipien des UN Global Compact aus. Kritische Branchen und Sektoren, die ihren Umsatz aus kontroversen Geschäftsfeldern wie Rüstung/geächteten Waffen, Tabak und Kohle generieren, wurden ausgeschlossen. Zudem durften die Emittenten der Wertpapiere ihren Umsatz zu nicht mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren. Für das Sondervermögen wurde kein Referenzwert benannt und keine Derivate genutzt, um die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen. Die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden im Berichtszeitraum voll erfüllt.

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Es wurde laufend geprüft, ob die Ausschlusskriterien, welche in den o.a. Nachhaltigkeitsrichtlinien festgehalten werden, eingehalten wurden. Hierzu wurde zur Messung der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale anhand der innerhalb des Berichtszeitraums verfügbaren Daten und entsprechender Filter des ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research LLC geprüft, ob die Emittenten der im Fondsvermögen gehaltenen Wertpapiere die 10 Prinzipien des UN Global Compact einhalten und ihren Umsatz nicht aus kontroversen Geschäftsfeldern wie Rüstungsgütern, geächteten Waffen, Tabak und Kohle generieren. Darüber hinaus wurde geprüft, ob und in welchem Grad die Emittenten Umsatz aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas), Atomstrom und Ölsand/-schiefer generieren. Im Berichtszeitraum wurden nachhaltigkeitsrelevante Anlagegrenzen passiv verletzt: vom 3.-12. Juli 2024 war der Fonds in ein Wertpapier investiert, dass im Rahmen der Aktualisierung der Negativliste neu dort aufgenommen wurde. Das Wertpapier wurde zum 13. Juli 2024 veräußert. Darüber hinaus konnten keine Verstöße gegen die angewandten Nachhaltigkeitsindikatoren festgestellt werden.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Zum aktuellen Berichtszeitraum liegt ein vergleichbarer Zeitraum in der Vergangenheit vor (s.a. Jahresbericht vom 29.02.2023 und 28.02.2022). Auch in den vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde laufend geprüft, ob die Nachhaltigkeitskriterien, welche in den o.a. Nachhaltigkeitsrichtlinien festgehalten werden, eingehalten wurden. Hierzu wurde ebenfalls zur Messung der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale anhand der innerhalb des Berichtszeitraums verfügbaren Daten und entsprechender Filter des ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research LLC geprüft, ob die Emittenten der im Fondsvermögen gehaltenen Wertpapiere die 10 Prinzipien des UN Global Compact einhalten und ihren Umsatz nicht aus kontroversen Geschäftsfeldern wie Rüstungsgütern, geächteten Waffen, Tabak und Kohle generieren. Darüber hinaus wurde geprüft, ob und in welchem Grad die Emittenten Umsatz aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas), Atomstrom und Ölsand/-schiefer generieren. Auch im vorangegangenen Berichtszeitraum konnten keine Verstöße gegen die angewandten Nachhaltigkeitsindikatoren festgestellt werden. Die grundsätzliche Prüfung der Indikatoren erfolgte innerhalb der Gesellschaft. Die Methodik zur Bewertung von nachhaltigen Investitionen nach Artikel 2 Abs. 17 OffenlegungsVO und die laufende Überwachung der Anlagegrenzen durch das Risikomanagement der Gesellschaft wurde von einem externen Prüfer nachvollzogen, ebenso wie die Berücksichtigung der definierten Ausschlusskriterien in einer Ex-ante- und Ex-post-Prüfung.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds strebte Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten von mindestens 5 Prozent zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) an, soweit für diese Investitionen Daten in ausreichendem Maße verfügbar waren. Der prozentuale Anteil der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten, die mit der Taxonomie-Verordnung in Einklang standen, wurde anhand von jeweils aktuell verfügbaren Informationen, entweder direkt von den Beteiligungsunternehmen oder von Drittanbietern, eingeholt und anhand dessen plausibilisiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen ökologischer oder sozialer nachhaltiger Anlageziele durch die nachhaltigen Investitionen, wurden die durch MSCI ESG Research LLC verfügbaren Daten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren laufend überwacht und ausgewertet.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact (PAI)) handelt es sich um 18 verpflichtende Kennzahlen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Gute Unternehmensführung sowie 46 weiteren freiwilligen, vordefinierten Indikatoren, die nachteilige Auswirkungen des Finanzproduktes auf Umwelt und Gesellschaft abbilden sollen. Die verpflichtenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden sehr gut durch die Einhaltung internationaler Normen repräsentiert. So wurden Themen wie Biodiversität, Energieverbrauch, Wasserverschmutzung (Umwelt), Einhaltung und Förderung von Menschenrechten, Beachtung von Arbeitsnormen wie z.B. faire Bezahlung und gute Unternehmensführung durch Beachtung der UN Global Compact Regeln und eines Kontroversenscreenings des externen ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research LLC, das speziell auf die Themengebiete der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gerichtet ist, laufend geprüft. Weitergehende Arbeitsnormen stellt der Kriterienkatalog der Internationalen Arbeiterorganisation (ILO) zur Verfügung. Bei den Methoden zur Analyse von guter Unternehmensführung wurden häufig Werte (sogenannte „Scores“ bzw. „Flags“) aus mehreren Kriterien gebildet, wobei jeder Einzelwert keine schlechte Beurteilung aufweisen durfte.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen waren zu jedem Zeitpunkt im Einklang mit den 10 Prinzipien des UN-Global Compact und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, die laufend über die Nachhaltigkeitsfaktoren Wasser, Abfall, Biodiversität, Soziales und Beschäftigung berücksichtigt wurden. Die nachhaltigen Investitionen waren ebenfalls im Einklang mit den Grundprinzipien und Rechten aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind. Die Einhaltung wurde laufend über entsprechende Positiv- bzw. Negativlisten durch das Fonds- und Risikomanagement überwacht. Ausführliche Informationen zu dem Investitionsprozess finden Sie unter [www.monega.de/nachhaltigkeit](http://www.monega.de/nachhaltigkeit).

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact (PAI)) wurden durch eine entsprechende Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Dabei wurde überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf die PAI haben können. Die Ergebnisse, welche die ökologische und soziale Leistung eines Wertpapieremittenten sowie dessen Corporate Governance (sogenannte ESG-Kriterien für die entsprechende englische Bezeichnung Environmental, Social und Governance) umfassen, wurden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert. Diese ESG-Analyse basiert sowohl auf umfangreichen Nachhaltigkeitsdaten marktführender, externer ESG-Datenanbieter, allgemeinen Screeningkriterien sowie einer Überwachung der Verletzung globaler Normen (z.B. UNGC, ILO) als auch weiteren Screeningkriterien (z.B. Jahresberichte, Nachhaltigkeitsberichte, Ad-Hoc-Mitteilungen etc.) von Normverletzungen.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.03.2024 - 28.02.2025

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde. Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums. In die Berechnung der Investitionen fließen Käufe sowie Verkäufe ein. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE O.N. (DE0007164600)	Technologie	1,54%	Bundesrepublik Deutschland
NVIDIA CORP. DL-,001 (US67066G1040)	Technologie	1,46%	USA
MICROSOFT DL-,00000625 (US5949181045)	Technologie	1,29%	USA
ASML HOLDING EO -,09 (NL0010273215)	Technologie	1,06%	Niederlande
AMAZON.COM INC. DL-,01 (US0231351067)	Handel	1,06%	USA
DT.TELEKOM AG NA (DE0005557508)	Telekommunikation	1,03%	Bundesrepublik Deutschland
SIEMENS AG NA O.N. (DE0007236101)	Industrie	1,00%	Bundesrepublik Deutschland
LVMH EO 0,3 (FR0000121014)	Konsumgüter und Dienstleistungen	1,00%	Frankreich
APPLE INC. (US0378331005)	Technologie	0,98%	USA
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4 (FR0000121972)	Industrie	0,88%	Frankreich
JPMORGAN CHASE DL 1 (US46625H1005)	Banken	0,80%	USA
HEIDELBERG MATERIALS O.N. (DE0006047004)	Bau und Materialien	0,69%	Bundesrepublik Deutschland
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50 (FR0000120073)	Chemie	0,60%	Frankreich
INTESA SANPAOLO (IT0000072618)	Banken	0,60%	Italien
SPIE S.A. EO 0,47 (FR0012757854)	Bau und Materialien	0,58%	Frankreich

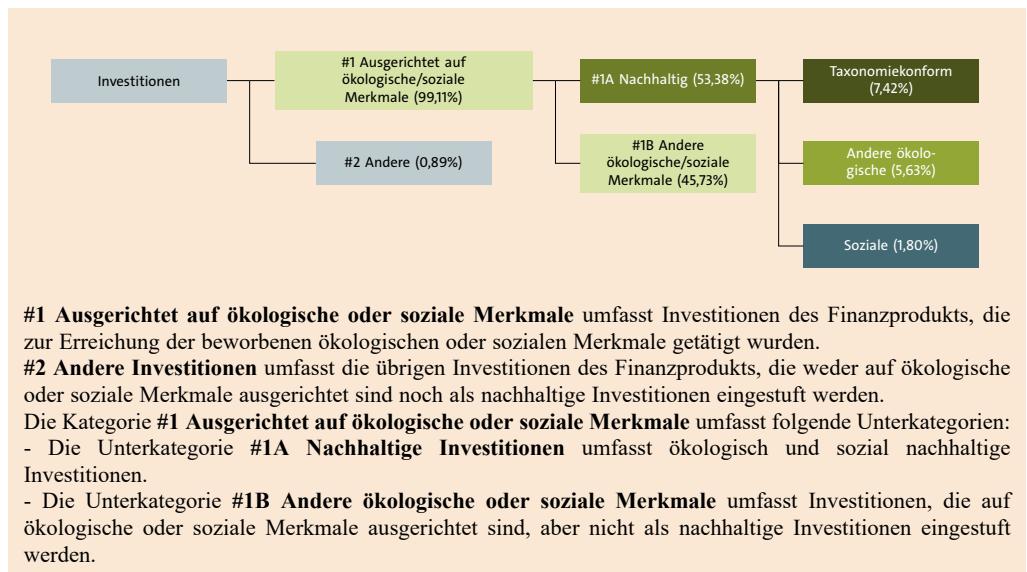


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Dieses Finanzprodukt tätigte im Rahmen seiner Anlagestrategie die in der Grafik ausgewiesenen nachhaltigkeitsbezogene Investitionen in Vermögensgegenstände, welche den oben näher beschriebenen Merkmalen entsprachen. Die Einhaltung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde laufend durch das Fonds- und Risikomanagement der Monega KAG anhand von Positivlisten und der Daten des externen ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research LLC überwacht. Soweit es sich bei einem Teil dieser Anlagen um „nachhaltige Investitionen im Sinne der Taxonomie- und Offenlegungsverordnung“ handelt, wird deren prozentualer Mindestanteil in dieser Anlage entsprechend ausgewiesen. Welche anderen Investitionen getätigt wurden klärt die Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen““. Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Anteilen nach „Taxonomiekonform“, „Andere ökologische“ und „Soziales“ nicht trennscharf möglich. Es kann beim Ausweis der getätigten nachhaltigen Investitionen daher zu Überschneidungen kommen. Weiterhin ist zu beachten, dass für den unter #1A ausgewiesenen prozentualen Anteil die investierten Unternehmen als Ganzes hinsichtlich ihrer Nachhaltigkeit bewertet wurden und entsprechend die Gesamtinvestition des Fonds in das jeweilige Unternehmen angerechnet wird. Aufgrund der Anforderungen der Taxonomieverordnung sind unter „Taxonomiekonform“, „Andere ökologische“ und „Soziale“ jedoch nur die entsprechenden Umsatzanteile der jeweiligen Geschäftstätigkeiten der Unternehmen subsummiert. Insofern sind hier zum Teil auch deutliche Summenabweichungen zwangsläufig bzw. möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Investitionen wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Anteil
<b>Technologie</b>	<b>10,15%</b>
<b>Industrie</b>	<b>7,24%</b>
<b>Banken</b>	<b>4,30%</b>
<b>Gesundheit / Pharma</b>	<b>2,82%</b>
<b>Handel</b>	<b>2,67%</b>
<b>Bau und Materialien</b>	<b>2,40%</b>
<b>Konsumgüter und Dienstleistungen</b>	<b>2,38%</b>
<b>Versicherungen</b>	<b>2,20%</b>
<b>Privater Konsum und Haushalt</b>	<b>2,18%</b>
<b>Versorger</b>	<b>2,17%</b>
<b>Telekommunikation</b>	<b>1,98%</b>
<b>Finanzdienstleister</b>	<b>1,73%</b>
<b>Chemie</b>	<b>1,43%</b>
<b>Energie</b>	<b>1,28%</b>
<b>Immobilien</b>	<b>1,25%</b>
<b>Medien</b>	<b>0,92%</b>
<b>Reise und Freizeit</b>	<b>0,88%</b>
<b>Automobil</b>	<b>0,88%</b>
<b>Nahrungsmittel und Tabak</b>	<b>0,81%</b>
<b>Rohstoffe</b>	<b>0,43%</b>
<b>Beteiligungen (Aktien)</b>	<b>0,07%</b>
<b>Bankkonten</b>	<b>-0,09%</b>



***Inwiefern waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?***

Im Berichtszeitraum wurde nicht in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert. Die ausgewiesenen Quoten beinhalten ausschließlich von den Emittenten berichteten Daten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallsorgungsvorschriften.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja:

In fossiles Gas

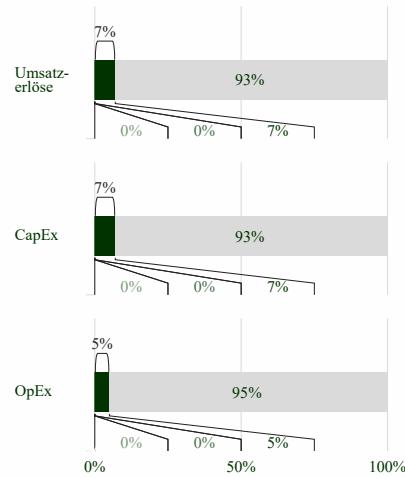
In Kernenergie

Nein

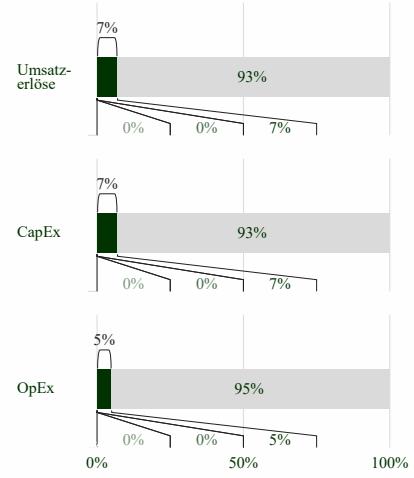
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas  
■ Taxonomiekonform: Kernenergie  
■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)  
■ Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt -% der Gesamtinvestitionen wieder.

\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?**

Die Berechnung des Anteils erfolgt stichtagsbasiert zum Geschäftsjahresende des Fonds.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermögliche Tätigkeiten	3,79%
Übergangstätigkeiten	0,06%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzperiode	Anteil
01.03.2024-28.02.2025	7,42%
28.02.2023-28.02.2024	5,34%
01.03.2022-28.02.2023	4,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht** berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war, betrug im Berichtszeitraum 5,6 Prozent. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds betrug im Berichtszeitraum 53,4 Prozent.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen sozialen Investitionen anstrebt, tätigte er sozial nachhaltige Investitionen in Höhe von 1,8 Prozent.



**Welche Investitionen fallen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Investitionen, für die nicht ausreichend Daten zur Bewertung vorliegen sowie Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Es ist nicht ausgeschlossen, dass hier auch Investitionen getätigt wurden, die zum Investitionszeitpunkt negative ESG-Merkmale aufwiesen, aber erwarten ließen, dass innerhalb eines definierten Zeitraums ab Investitionszeitpunkt die Anlageziele des Fonds erfüllt würden. Durch die Ausschlusskriterien wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz erreicht.

**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Monega gestaltet ihre Investmentprozesse nach dem unter [www.monega.de/nachhaltigkeit](http://www.monega.de/nachhaltigkeit) dargelegten Verständnis von verantwortlichem Investieren. Insoweit kombiniert Monega die klassische Finanzanalyse mit der Nachhaltigkeitsanalyse. Letztgenannte umfasst ebenfalls sämtliche der Monega Fonds und überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf oben genannte Nachhaltigkeitsfaktoren haben können, unabhängig davon, ob diese als nachhaltig ausgewiesen und vertrieben werden. Die Ergebnisse, welche die ökologische und soziale Leistung eines Wertpapieremittenten sowie dessen Corporate Governance (sogenannte ESG-Kriterien für die entsprechende englische Bezeichnung Environmental, Social und Governance) umfassen, werden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert. Diese ESG-Analyse basiert auf umfangreichen Nachhaltigkeitsdaten marktführender, externer ESG-Datenanbieter, welche in ihren Auswertungen sowohl die Ergebnisse einer Überwachung der Verletzung globaler Normen (z.B. UNGC, ILO) anzeigt, als auch weitere Screeningkriterien (z.B. Jahresberichte, Nachhaltigkeitsberichte, Ad-Hoc-Mitteilungen etc.) beinhaltet. Das Portfoliomanagement kann auf diese Analyseergebnisse zugreifen und die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen der wirtschaftlichen Tätigkeiten von Unternehmens- und Staatsemittenten einsehen.

Köln, den 23.06.2025

Monega  
Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Equity for Life – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2024 bis zum 28. Februar 2025 der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2024 bis zum 28. Februar 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungs nachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystern, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 23. Juni 2025

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**gez. Schobel**  
Wirtschaftsprüfer

**gez. Möllenkamp**  
Wirtschaftsprüfer

