

Jahresbericht

Monega BestInvest Europa

zum 30. September 2017



Jahresbericht des Monega BestInvest Europa

ZUM 30. SEPTEMBER 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)	
– MONEGA BESTINVEST EUROPA -NET	9
– MONEGA BESTINVEST EUROPA A	9
■ Entwicklung der Anteilklasse	
– MONEGA BESTINVEST EUROPA -NET	10
– MONEGA BESTINVEST EUROPA A	10
■ Berechnung der Ausschüttung	
– MONEGA BESTINVEST EUROPA -NET	11
– MONEGA BESTINVEST EUROPA A	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 Monega BestInvest Europa für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 vor.

Der Monega BestInvest Europa legt in Aktien führender Unternehmen, vorwiegend aus dem europäischen Wirtschaftsraum, sowie festverzinsliche Wertpapiere an. Ziel des Fondsmanagements sind hohe Wertzuwächse

entsprechend der Aktienmarktentwicklung in Europa. Für das OGAW-Sondervermögen müssen zu mindestens 51% seines Wertes in Papiere europäischer Aussteller 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
Monega BestInvest Europa	37.076.308,90 EUR		
Monega BestInvest Europa A	35.553.378,30 EUR	636.262,00	55,88 EUR
Monega BestInvest Europa -Net	1.522.930,60 EUR	26.959,00	56,49 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	4.317.765,00	11,65 %
Aktien in EUR	31.316.546,26	84,47 %
Derivate	-11.270,00	-0,03 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.453.267,64	3,92 %
Summe	37.076.308,90	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
0,5000 % INST.CRÉD.OFI. MTN V.15-17	5,40 %
TOTAL	3,99 %
0,1250 % CIE D.FIN.FON. PFE V.15-20 MTN	3,54 %
SIEMENS NAM.	3,52 %
SANOFI	3,42 %

Die Anteilklasse A konnte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 11,15 % erzielen. Für die Anteilklasse –Net wurde eine Performance in Höhe von 10,20 % erzielt.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse A lag im Geschäftsjahr bei 7,06 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse –Net lag im gleichen Zeitraum bei 7,05 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse A ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -1.670.876,85 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 1.857.799,18 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -3.528.676,03 Euro. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien und Futures zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse –Net ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -71.843,70 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 80.162,76 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe

von -152.006,46 Euro. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien und Futures zurückzuführen.

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

Kursänderungsrisiko von Aktien

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

Zinsänderungsrisiko

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

■ Tätigkeitsbericht

Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften

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

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

Reform des Investmentsteuerrechts

Änderungen ab 2016

Am 26. Juli 2016 wurde das Investmentsteuerreformgesetz verkündet, mit dem u.a. das Investmentsteuergesetz und das Einkommensteuergesetz geändert werden. Danach ist zur Vermeidung von Steuergestaltungen (sog. Cum/Cum-Geschäfte) eine Regelung vorgesehen, nach der Divi-

denden deutscher Aktien und Erträge deutscher eigenkapitalähnlicher Genussrechte mit definitiver Kapitalertragsteuer belastet werden. Diese Regelung ist – anders als der Hauptteil dieses Gesetzes – bereits zum 1. Januar 2016 rückwirkend in Kraft getreten. Sie lässt sich wie folgt zusammenfassen:

Anders als bisher sollen deutsche Fonds unter bestimmten Voraussetzungen auf der Fondseingangsseite mit einer definitiven deutschen Kapitalertragsteuer in Höhe von 15% auf die Bruttodividende belastet werden. Dies soll dann der Fall sein, wenn deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds nicht ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge (= 91-Tageszeitraum) gehalten werden und in diesen 45 Tagen nicht ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken von 70% bestehen („45-Tage-Regelung“). Auch eine Verpflichtung zur unmittelbaren oder mittelbaren Vergütung der Kapitalerträge an eine andere Person (z.B. durch Swaps, Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte) führt zur Kapitalertragsteuerbelastung. In diesem Rahmen können Kurssicherungs- oder Termingeschäfte schädlich sein, die das Risiko aus deutschen Aktien oder deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten unmittelbar oder mittelbar absichern. Kurssicherungsgeschäfte über Wert- und Preisindizes gelten dabei als mittelbare Absicherung. Falls nahestehende Personen an dem Fonds beteiligt sind, können deren Absicherungsgeschäfte ebenfalls schädlich sein. Hieraus ergeben sich verschiedene Risiken. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass der Anteilpreis eines Fonds vergleichsweise niedriger ausfällt, wenn für eine mögliche Steuerschuld des Fonds Rückstellungen gebildet werden. Selbst wenn die Steuerschuld nicht entsteht und deshalb Rückstellungen aufgelöst werden, kommt ein vergleichsweise höherer Anteilpreis möglicherweise nicht den Anlegern zugute, die im Zeitpunkt der Rückstellungsbildung an dem Fonds beteiligt waren. Zweitens könnte die Neuregelung um den Dividendenstichtag dazu führen, dass die Kauf- und Verkaufspreise für betroffene Aktien stärker als sonst auseinander laufen, was insgesamt zu unvorteilhafteren Marktkonditionen führen kann.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 30. September 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.

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

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

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	37.121.265,06	100,12
1. Aktien	31.316.546,26	84,47
Finanzwerte	7.383.389,50	19,91
Konsumgüter	6.270.799,85	16,91
Industriewerte	4.180.359,92	11,28
Rohstoffe	2.849.638,45	7,69
Technologie	2.629.064,74	7,09
Öl & Gas	1.940.490,84	5,23
Gesundheitswesen	1.917.926,83	5,17
Versorgungsunternehmen	1.630.569,97	4,40
Telekommunikation	1.543.672,77	4,16
Verbraucher-Dienstleistungen	970.633,39	2,62
2. Anleihen	4.317.765,00	11,65
Staatlich garantierte Anlagen	3.006.000,00	8,11
Gedeckte Schuldverschreibungen	1.311.765,00	3,54
3. Derivate	-91.770,00	-0,25
Aktienindex-Derivate	-91.770,00	-0,25
4. Forderungen	110.719,14	0,30
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	307,65	0,00
6. Bankguthaben	1.467.697,01	3,96
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-44.956,16	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-44.956,16	-0,12
III. Fondsvermögen	37.076.308,90	100,00^{*)}

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

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							35.634.311,26	96,11		
Aktien										
Euro							31.316.546,26	84,47		
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0		STK	2.510	-	467 EUR	190,050	477.025,50	1,29	
AIRBUS GR. NAM.	NL0000235190		STK	7.348	-	1.864 EUR	80,060	588.280,88	1,59	
AIR LIQUIDE	FR0000120073		STK	5.025	-	387 EUR	112,200	563.805,00	1,52	
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	5.904	-	1.282 EUR	188,200	1.111.132,80	3,00	
ANHEUSER-BUSCH	BE0974293251		STK	9.338	-	2.727 EUR	101,200	945.005,60	2,55	
ASML HOLD.	NL0010273215		STK	4.764	-	1.060 EUR	143,350	682.919,40	1,84	
AXA	FR0000120628		STK	26.895	-	5.850 EUR	25,335	681.384,83	1,84	
BASF NAM.	DE000BASF111		STK	11.873	-	2.569 EUR	89,850	1.066.789,05	2,88	
BAYER NAM.	DE000BAY0017		STK	10.684	-	2.319 EUR	114,100	1.219.044,40	3,29	
BBVA	ES0113211835		STK	86.498	-	18.914 EUR	7,453	644.669,59	1,74	
BCO.SANT.	ES0113900J37		STK	188.447	-	41.141 EUR	5,856	1.103.545,63	2,98	
BMW	DE0005190003		STK	4.142	-	899 EUR	84,600	350.413,20	0,95	
BNP PARIBAS	FR0000131104		STK	14.453	-	3.131 EUR	67,770	979.479,81	2,64	
CIE D.ST.GOBAIN	FR0000125007		STK	6.716	-	1.059 EUR	49,825	334.624,70	0,90	
CRH	IE0001827041		STK	10.763	-	1.959 EUR	32,142	345.942,65	0,93	
DAIMLER NAM.	DE0007100000		STK	12.878	-	2.794 EUR	66,520	856.644,56	2,31	
DANONE	FR0000120644		STK	7.886	-	1.712 EUR	66,280	522.684,08	1,41	
DEUTSCHE BK.	DE0005140008		STK	26.767	-	3.843 EUR	14,380	384.909,46	1,04	
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	12.393	-	2.685 EUR	37,700	467.216,10	1,26	
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	41.111	-	8.719 EUR	15,710	645.853,81	1,74	
E.ON NAM.	DE000ENAG999		STK	25.891	-	5.574 EUR	9,409	243.608,42	0,66	
ENEL	IT0003128367		STK	100.427	-	9.733 EUR	5,035	505.649,95	1,36	
ENGIE	FR0010208488		STK	21.170	-	4.376 EUR	14,295	302.625,15	0,82	
ENI	IT0003132476		STK	32.829	-	7.116 EUR	14,010	459.934,29	1,24	
ESSILOR	FR0000121667		STK	2.815	-	588 EUR	104,800	295.012,00	0,80	
FRESENIUS	DE0005785604		STK	5.193	-	1.113 EUR	68,150	353.902,95	0,95	
IBERDROLA	ES0144580Y14		STK	77.481	-	18.688 EUR	6,530	505.950,93	1,36	
IND.DE DISEÑO TEXTIL	ES0148396007		STK	13.594	-	2.931 EUR	31,645	430.182,13	1,16	
ING GR.	NL0011821202		STK	50.101	-	10.750 EUR	15,420	772.557,42	2,08	
INTESA SANPAOLO	IT0000072618		STK	185.810	-	40.212 EUR	2,990	555.571,90	1,50	
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037		STK	16.571	-	3.074 EUR	15,745	260.910,40	0,70	
KON.PHILIPS	NL0000009538		STK	12.247	-	2.394 EUR	34,865	426.991,66	1,15	
L'ORÉAL	FR0000120321		STK	3.153	-	687 EUR	179,050	564.544,65	1,52	
LVMH	FR0000121014		STK	3.506	-	762 EUR	231,300	810.937,80	2,19	
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026		STK	2.084	-	539 EUR	180,300	375.745,20	1,01	
NOKIA	FI0009000681		STK	75.094	-	15.629 EUR	5,010	376.220,94	1,01	
ORANGE	FR0000133308		STK	25.866	-	6.190 EUR	13,880	359.020,08	0,97	
REPSOL YPF	ES0173516115		STK	1	-	- EUR	15,420	15,42	0,00	
SAFRAN	FR0000073272		STK	4.564	-	984 EUR	85,720	391.226,08	1,06	
SANOFI	FR0000120578		STK	15.156	-	3.536 EUR	83,730	1.269.011,88	3,42	
SAP	DE0007164600		STK	12.762	-	2.700 EUR	92,360	1.178.698,32	3,18	
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972		STK	7.652	-	1.587 EUR	73,070	559.131,64	1,51	
SIEMENS NAM.	DE0007236101		STK	10.990	-	1.622 EUR	118,700	1.304.513,00	3,52	
SOC.GÉNÉRALE	FR0000130809		STK	10.432	-	2.246 EUR	48,955	510.698,56	1,38	

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
TELEFÓNICA	ES0178430E18		STK	58.956	-	13.050 EUR	9,139	538.798,88	1,45
TOTAL	FR0000120271		STK	32.665	-	5.923 EUR	45,325	1.480.541,13	3,99
UNIBAIL-RODAMCO	FR0000124711		STK	1.286	-	265 EUR	205,050	263.694,30	0,71
UNILEVER	NL0000009355		STK	20.316	-	4.226 EUR	49,925	1.014.276,30	2,74
UNIPER NAM.	DE000UNSE018		STK	3.146	-	- EUR	23,120	72.735,52	0,20
VINCI	FR0000125486		STK	7.205	-	1.524 EUR	80,590	580.650,95	1,57
VIVENDI	FR0000127771		STK	13.189	-	5.237 EUR	21,195	279.540,86	0,75
VW VORZ.	DE0007664039		STK	2.230	-	590 EUR	135,550	302.276,50	0,82
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								4.317.765,00	11,65
0,1000 % INST.CRÉD.OFL. MTN V.16-18	XS1394094004		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	100,360	1.003.600,00	2,71
0,1250 % CIE D.FIN.FON. PFE V.15-20 MTN	FR0012536704		EUR	1.300.000	-	1.000.000 %	100,905	1.311.765,00	3,54
0,5000 % INST.CRÉD.OFL. MTN V.15-17	XS1180277524		EUR	2.000.000	-	- %	100,120	2.002.400,00	5,40
Summe Wertpapiervermögen								35.634.311,26	96,11
Derivate								-91.770,00	-0,25
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								-91.770,00	-0,25
EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/17		EUREX	STK	-161		EUR	7,000	-91.770,00	-0,25
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.468.004,66	3,96
Bankguthaben								1.468.004,66	3,96
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	1.467.697,01		%	100,000	1.467.697,01	3,96
Vorzeitig kündbares Termingeld									
UNICREDIT BANK AG			EUR	307,65		%	100,000	307,65	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								110.719,14	0,30
ZINSANSPRÜCHE			EUR	8.313,64				8.313,64	0,02
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	21.905,50				21.905,50	0,06
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	80.500,00				80.500,00	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten								-44.956,16	-0,12
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-6.440,00				-6.440,00	-0,02
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-38.516,16				-38.516,16	-0,10
Fondsvermögen						EUR	37.076.308,90	100,00*)	

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

Monega BestInvest Europa -Net

ISIN	DE000A0MS791
Fondsvermögen (EUR)	1.522.930,60
Anteilwert (EUR)	56,49
Umlaufende Anteile (STK)	26.959,00

Monega BestInvest Europa A

ISIN	DE0007560781
Fondsvermögen (EUR)	35.553.378,30
Anteilwert (EUR)	55,88
Umlaufende Anteile (STK)	636.262,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.09.2017 oder letztbekannte.

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

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

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

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

BBVA ANR.	ES06132119D1	STK	-	57
BBVA ANR.	ES06132119E9	STK	-	38
BCO.SANT. ANR.	ES06139009P1	STK	-	188,447
BCO.SANTANDER ANR.	ES06139009O4	STK	-	84
IBERDROLA ANR.	ES06445809E7	STK	-	9
IBERDROLA ANR.	ES06445809D9	STK	-	13
REPSOL ANR.	ES06735169A3	STK	-	1
REPSOL ANR.	ES0673516995	STK	-	1
TELEFÓNICA ANR.	ES06784309B3	STK	-	12

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Euro

DEUTSCHE BK. BEZ.R.	DE000A2E4184	STK	-	1
---------------------	--------------	-----	---	---

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

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

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte **EUR** **42.424**

Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/17, EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/17, EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/17, EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/16)

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega BestInvest Europa -Net

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	26.959,00	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	10.871,65	0,4032661
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	30.456,55	1,1297359
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,0000000
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	508,97	0,0188794
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-258,37	-0,0095838
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	-2.178,06	-0,0807916
10. Sonstige Erträge	35.754,65	1,3262602
Summe der Erträge	75.155,39	2,7877662
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,54	-0,0000200
2. Verwaltungsvergütung	-24.293,61	-0,9011317
3. Verwahrstellenvergütung	-1.788,86	-0,0663548
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.844,87	-0,2909926
5. Sonstige Aufwendungen	-4.364,22	-0,1618836
Summe der Aufwendungen	-38.292,10	-1,4203828
III. Ordentlicher Nettoertrag	36.863,29	1,3673834
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	80.162,76	2,9735064
2. Realisierte Verluste	-152.006,46	-5,6384310
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-71.843,70	-2,6649245
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-34.980,41	-1,2975411
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	94.600,69	3,5090578
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	82.136,05	3,0467024
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	176.736,74	6,5557602
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	141.756,33	5,2582191

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega BestInvest Europa A

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	636.262,00	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	253.340,55	0,3981702
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	709.714,02	1,1154430
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,0000000
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	11.861,32	0,0186422
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-6.017,99	-0,0094584
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	-50.759,83	-0,0797782
10. Sonstige Erträge	833.287,18	1,3096605
Summe der Erträge	1.751.425,25	2,7526793
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-12,51	-0,0000197
2. Verwaltungsvergütung	-428.874,79	-0,6740538
3. Verwahrstellenvergütung	-41.685,69	-0,0655165
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-30.919,15	-0,0485950
5. Sonstige Aufwendungen	-101.713,05	-0,1598603
Summe der Aufwendungen	-603.205,19	-0,9480453
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.148.220,06	1,8046340
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.857.799,18	2,9198651
2. Realisierte Verluste	-3.528.676,03	-5,5459481
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.670.876,85	-2,6260830
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-522.656,79	-0,8214490
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.374.094,83	3,7313164
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.946.443,59	3,0591857
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.320.538,42	6,7905021
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.797.881,63	5,9690530

■ **Entwicklung der Anteilklasse**

Monega BestInvest Europa -Net

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	1.401.259,04
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-20.084,77
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	141.756,33
davon nicht realisierte Gewinne	94.600,69
davon nicht realisierte Verluste	82.136,05
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	1.522.930,60

■ **Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren**

	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2017
Vermögen in Tsd. EUR	4.081	3.848	1.401	1.523
Anteilumlauf Stück	69.059	69.059	26.959	26.959
Anteilwert in EUR	59,09	55,72	51,98	56,49

■ **Entwicklung der Anteilklasse**

Monega BestInvest Europa A

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	36.037.170,50
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-755.504,23
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-3.480.847,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.480.847,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-45.322,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.797.881,63
davon nicht realisierte Gewinne	2.374.094,83
davon nicht realisierte Verluste	1.946.443,59
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	35.553.378,30

■ **Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren**

	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2017
Vermögen in Tsd. EUR	54.640	51.252	36.037	35.553
Anteilumlauf Stück	938.891	934.012	702.312	636.262
Anteilwert in EUR	58,20	54,87	51,31	55,88

■ Berechnung der Ausschüttung

Monega BestInvest Europa -Net

	EUR	EUR
	insgesamt	pro Anteil
Anteile im Umlauf	26.959,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	85.832,90	3,1838310
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-34.980,41	-1,2975411
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	120.813,31	4,4813721
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,0000000
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
III. Gesamtausschüttung	85.832,90	3,1838310
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,0000000
2. Endausschüttung	85.832,90	3,1838310

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

■ Berechnung der Ausschüttung

Monega BestInvest Europa A

	EUR	EUR
	insgesamt	pro Anteil
Anteile im Umlauf	636.262,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.691.406,45	2,6583490
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-522.656,79	-0,8214490
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	2.214.063,24	3,4797980
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,0000000
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
III. Gesamtausschüttung	1.691.406,45	2,6583490
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,0000000
2. Endausschüttung	1.691.406,45	2,6583490

*) 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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.715.500,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 96,11 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen -0,25 %

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

Sonstige Angaben

Monega BestInvest Europa -Net

ISIN	DE000A0MS791
Fondsvermögen (EUR)	1.522.930,60
Anteilwert (EUR)	56,49
Umlaufende Anteile (STK)	26.959,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,65%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Monega BestInvest Europa A

ISIN	DE0007560781
Fondsvermögen (EUR)	35.553.378,30
Anteilwert (EUR)	55,88
Umlaufende Anteile (STK)	636.262,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,25%
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 oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

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

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

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

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	100,25 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	-0,25 %
------------------------------------	---------

Devisentermingeschäfte:

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

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 Aufwandserstattungen.

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

Transaktionskosten EUR 14.053,89

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.

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Monega BestInvest Europa -Net

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **2,31 %**

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

Monega BestInvest Europa A

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **1,47 %**

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

Monega BestInvest Europa -Net

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	35.754,64
-------------------------------	-----	-----------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-24.293,61
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren im Zusammenhang mit Quellensteuererstattungsverfahren aufgrund EU Diskriminierung (Fokus Bank)	EUR	-4.172,52
---	-----	-----------

Monega BestInvest Europa A

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	833.287,01
-------------------------------	-----	------------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-428.874,79
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren im Zusammenhang mit Quellensteuererstattungsverfahren aufgrund EU Diskriminierung (Fokus Bank)	EUR	-97.244,27
---	-----	------------

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

	EUR	2,60
davon fix	EUR	2,17
davon variabel	EUR	0,43

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

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

	EUR	2,31
Geschäftsführer	EUR	0,76
Führungskräfte	EUR	0,92
übrige Risktaker	EUR	0,54
Kontrollfunktion	EUR	1,27
Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	-

Die Vergütungen der Mitarbeiter folgen einer festgelegten Vergütungspolitik, deren Grundsätze als Zusammenfassung auf der Homepage der Gesellschaft veröffentlicht werden. Sie besteht aus einer festen Vergütung, die sich bei Tarifangestellten nach dem Tarifvertrag und bei außertariflichen Mitarbeitern nach dem jeweiligen Arbeitsvertrag richtet. Darüber hinaus ist für alle Mitarbeiter grundsätzlich eine variable Vergütung vorgesehen, die sich an dem Gesamtergebnis des Unternehmens und dem individuellen Leistungsbeitrag des einzelnen Mitarbeiters orientiert. Je nach Geschäftsergebnis bzw. individuellem Leistungsbeitrag kann die variable Vergütung jedoch auch komplett entfallen. Der Prozess zur Bestimmung der individuellen variablen Vergütung folgt einem einheitlich vorgegebenen Prozess in einer jährlich stattfindenden Beurteilung mit festen Beurteilungskriterien. Zusätzlich werden allen Mitarbeitern einheitlich Förderungen im Hinblick auf vermögenswirksame Leistungen, Altersvorsorge, Versicherungsschutz, Kantinennutzung, öffentlichen Nahverkehr etc. angeboten. Mitarbeiter ab einer bestimmten Karrierestufe haben zudem einen Anspruch auf Gestellung eines Dienstwagens gemäß der geltenden CarPolicy der Gesellschaft.

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen des jährlichen Reviews im zweiten Quartal 2017 überprüft und an die aktuelle Situation angepasst.

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

■ **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Köln, den 11.01.2018

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 Monega BestInvest Europa für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 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. Oktober 2016 bis 30. September 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 11. Januar 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
 ombudsstelle.eps

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

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
 Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf
 Eigenkapital gezeichnet und
 eingezahlt: EURO 91.423.896,95
 modifiziert verfügbare haftende
 Eigenmittel: EURO 2.281.943.226,82
 (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

Monega BestInvest Europa -Net
 WKN: A0MS79
 ISIN: DE000A0MS791

Monega BestInvest Europa A
 WKN: 756078
 ISIN: DE0007560781

(DEVK) 08051-001/2018/01