

Jahresbericht

Monega Global Bond

zum 30. September 2017

Jahresbericht des Monega Global Bond

ZUM 30. SEPTEMBER 2017

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	4
■ Vermögensaufstellung	6
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	11
■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	12
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	14
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	14
■ Entwicklung der Anteilklasse	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	15
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	15
■ Berechnung der Ausschüttung	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	16
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	16
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
■ Vermerk des Abschlussprüfers	20
■ Firmenspiegel	21

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Monega Global Bond für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 vor.

Beraten wird das Fondsmanagement von der GR-NEAM Limited, Dublin, Irland.

Der Monega Global Bond ist ein Rentenfonds mit Anlageschwerpunkt in weltweite verzinsliche Wertpapiere. Der Fonds investiert zu mindestens 51 % des Wertes des OGAW-Sondervermögens weltweit

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
Monega Global Bond	47.459.864,12 EUR		
Monega Global Bond (R)	16.333.270,86 EUR	316.819,00	51,55 EUR
Monega Global Bond (I)	31.126.593,26 EUR	299.142,00	104,05 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	12.820.442,51	27,01 %
Renten in Währung	33.405.124,86	70,39 %
Derivate	-10.408,80	-0,02 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.244.705,55	2,62 %
Summe	47.459.864,12	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
0,1000 % JAPAN NO.342	8,16 %
1,5000 % USA TREA. V.14-19	5,81 %
1,7500 % USA TREA. V.13-20	4,48 %
0,6250 % USA TREA. V.12-17	3,57 %
1,6250 % USA TREA. V.16-26	2,38 %

Im Berichtszeitraum investierte der Monega Global Bond weltweit unter aktiver Nutzung der internationalen Zinsdifferenzen in verzinsliche Wertpapiere guter Bonität (Investment-Grade-Rating) und – soweit diese Wertpapiere in Fremdwährung denominated sind – deren Wertentwicklung bei flexibler Absicherung.

Die Anteilklasse (R) konnte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von -5,98 % erzielen. Für die Anteilklasse (I) wurde eine Performance in Höhe von -5,63 % erzielt.

in Staatsanleihen, Anleihen staatsnaher Emittenten, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen. Eine gesonderte geographische Ausrichtung der Anlagen ist nicht vorgesehen. Zu den staatsnahen Emittenten zählen insbesondere Zentralbanken, Regierungs- und Regionalbehörden und supranationale Organisationen. Unternehmensanleihen und Anleihen von Emittenten aus Schwellenländern können beigemischt werden. Dabei wird auch in Anleihen investiert, die in Fremdwährung denominated sind.

Der Fonds ist an keine Benchmark gebunden. Je nach Marktlage kann er sowohl zyklisch als auch antizyklisch handeln.

Übersicht über die Wertentwicklung*:

Performance im	Monega Global Bond (R)	Monega Global Bond (I)
Oktober 2016	-1,09 %	-1,06 %
November 2016	-1,75 %	-1,72 %
Dezember 2016	0,33 %	0,36 %
Januar 2017	-0,79 %	-0,75 %
Februar 2017	1,02 %	1,04 %
März 2017	-0,63 %	-0,59 %
April 2017	-0,09 %	-0,07 %
Mai 2017	-0,41 %	-0,38 %
Juni 2017	-1,26 %	-1,23 %
Juli 2017	-1,11 %	-1,08 %
August 2017	-0,25 %	-0,23 %
September 2017	-0,08 %	-0,04 %
Geschäftsjahr	-5,98 %	-5,63 %

*Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (R) lag im Geschäftsjahr bei 3,24 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (I) lag im gleichen Zeitraum bei 3,23 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -95.854,65 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 890.210,34 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe

■ Tätigkeitsbericht

von -986.064,99 Euro. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Devisentermingeschäfte zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (I) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -179.146,88 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 1.693.061,66 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -1.872.208,54 Euro. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Devisentermingeschäfte zurückzuführen.

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

Zinsänderungsrisiko

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften

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

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

zum Zeitpunkt der Glattstellung bzw. Fälligkeit des Geschäftes zu tragen. Damit würde der Fonds Verluste erleiden. Das Risiko des Verlusts ist bei Abschluss des Terminkontrakts nicht bestimmbar.

- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Die von der Gesellschaft getroffenen Prognosen über die künftige Entwicklung von zugrunde liegenden Vermögensgegenständen, Zinssätzen, Kursen und Devisenmärkten können sich im Nachhinein als unrichtig erweisen.
- Die den Derivaten zugrunde liegenden Vermögensgegenstände können zu einem an sich günstigen Zeitpunkt nicht gekauft bzw. verkauft werden bzw. müssen zu einem ungünstigen Zeitpunkt gekauft oder verkauft werden.
- Durch die Verwendung von Derivaten können potenzielle Verluste entstehen, die unter Umständen nicht vorhersehbar sind und sogar die Einschusszahlungen überschreiten können. Bei außerbörslichen Geschäften, sogenannten over-the-counter (OTC)-Geschäften, können folgende Risiken auftreten:
- Es kann ein organisierter Markt fehlen, so dass die Gesellschaft die für Rechnung des Fonds am OTC-Markt erworbenen Finanzinstrumente schwer oder gar nicht veräußern kann.
- Der Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) kann aufgrund der individuellen Vereinbarung schwierig, nicht möglich oder mit erheblichen Kosten verbunden sein.

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 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.

Wesentliche Änderungen

Zum Ablauf des 30.09.2016 wurde das Sondervermögen „Monega Zins ProAktiv“ auf das Sondervermögen „Monega Global Bond (R)“ verschmolzen.

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	47.481.833,20	100,05
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	46.225.567,37	97,40
Regierungsanleihen	14.951.532,79	31,50
Banking/Bankwesen	5.549.004,39	11,69
Agency	3.513.110,28	7,40
Gebietskörperschaften	2.765.985,84	5,83
Energiewerte	2.395.383,26	5,05
Staatlich garantierte Anlagen	2.155.427,84	4,54
Versorgungswerte	1.953.236,42	4,12
Anleihen supranationaler Organisationen	1.925.781,77	4,06
Gesundheitswesen	1.826.281,07	3,85
Handel	1.251.910,59	2,64
Konsumgüter	1.209.226,29	2,55
Medien	1.179.963,91	2,49
Basisindustrie	1.090.485,92	2,30
Transportwesen	935.226,79	1,97
Telekommunikation	884.288,72	1,86
Investitionsgüter	779.982,00	1,64
Automobil	525.398,01	1,11
Versicherungen	319.473,41	0,67
Finanzsektor	313.992,75	0,66
Gedekte Schuldverschreibungen	218.762,76	0,46
Technologie & Elektronik	155.426,67	0,33
Immobilien	111.600,00	0,24
Reise & Freizeit	107.471,88	0,23
Dienstleistungen	106.614,01	0,22
3. Derivate	-10.408,80	-0,02
Devisen-Derivate	-10.408,80	-0,02
4. Forderungen	351.042,28	0,74
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	915.632,35	1,93
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
II. Verbindlichkeiten	-21.969,08	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.969,08	-0,05
III. Fondsvermögen	47.459.864,12	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							25.916.937,02	54,61		
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro							11.426.655,53	24,08		
0,7500 % BERKSHIRE HATHAWAY V.15-23	XS1200670955		EUR	200.000	-	- %	100,823	201.645,54	0,42	
0,7500 % KONINKLIJKE DSM MTN V.16-26	XS1495373505		EUR	300.000	300.000	- %	97,592	292.777,31	0,62	
0,7500 % TOYOTA MOT.CRED. MTN V.15-22	XS1171489393		EUR	200.000	-	- %	102,266	204.532,68	0,43	
0,8000 % BELGIEN V.15-25	BE0000334434		EUR	300.000	-	- %	103,174	309.521,00	0,65	
0,8750 % STATOIL MTN V.15-23	XS1190624111		EUR	200.000	-	- %	102,179	204.357,34	0,43	
1,0000 % APPLE V.14-22	XS1135334800		EUR	150.000	-	- %	103,618	155.426,67	0,33	
1,0000 % IRLAND TREA. V.16-26	IE00BV8C9418		EUR	500.000	500.000	- %	102,213	511.065,83	1,08	
1,1250 % SANOFI MTN V.14-22	FR0012146777		EUR	200.000	-	- %	103,865	207.729,51	0,44	
1,2500 % CARREFOUR MTN V.15-25	XS1179916017		EUR	300.000	300.000	- %	101,312	303.935,97	0,64	
1,5000 % DT.PFANDBRIEFBK. MTN R.35237	DE000A12UAR2		EUR	100.000	-	- %	102,650	102.649,70	0,22	
1,5000 % SAGES V.15-27	FR0012969129		EUR	600.000	600.000	- %	104,210	625.260,00	1,32	
1,6250 % SKF V.15-22	XS1327531486		EUR	350.000	-	- %	104,293	365.024,89	0,77	
1,7500 % BLB ÖPF V.14-24 MTN	DE000BLB6H53		EUR	200.000	-	- %	109,381	218.762,76	0,46	
1,7500 % CARREFOUR MTN V.14-22	XS1086835979		EUR	110.000	-	- %	105,742	116.316,33	0,25	
1,7500 % FRANKREICH V.13-24	FR0011962398		EUR	290.000	-	- %	110,593	320.719,22	0,68	
1,7500 % NASDAQ V.16-23	XS1418630023		EUR	300.000	300.000	- %	104,664	313.992,75	0,66	
1,7500 % NESTLÉ FIN.INT. MTN V.12-22	XS0826531120		EUR	200.000	-	- %	107,768	215.536,43	0,45	
1,7500 % VODAFONE GR. MTN V.16-23	XS1372838679		EUR	300.000	-	- %	105,487	316.460,34	0,67	
1,8750 % RB INT. MTN V.13-18	XS0989620694		EUR	200.000	-	- %	102,038	204.076,04	0,43	
2,0000 % DEXIA CL MTN V.14-21	XS1019709069		EUR	100.000	-	- %	106,779	106.779,33	0,22	
2,1250 % EFSF MTN V.14-24	EU000A1G0BN7		EUR	400.000	-	- %	111,935	447.740,00	0,94	
2,1250 % TENNET HOLD. MTN V.13-20	XS0988014212		EUR	200.000	-	- %	106,559	213.117,61	0,45	
2,2500 % BK.NED.GEM. MTN V.12-22	XS0821096418		EUR	200.000	-	- %	111,006	222.012,46	0,47	
2,2500 % BUNDESLÄNDER LSA NR.43	DE000A1YCQ03		EUR	220.000	-	- %	112,327	247.120,39	0,52	
2,2500 % ÎLE DE FRANCE MTN V.13-23	FR0011512193		EUR	200.000	-	- %	111,260	222.520,00	0,47	
2,2500 % ÖBB-INFRASTR. MTN V.13-23	XS0949964810		EUR	220.000	-	- %	111,593	245.504,10	0,52	
2,3750 % DVB BK. MTN V.13-20	XS0999475196		EUR	200.000	-	- %	106,699	213.398,78	0,45	
2,3750 % UNÉDIC MTN V.14-24	FR0011755156		EUR	200.000	-	- %	113,934	227.867,00	0,48	
2,3750 % VOLVO TREA. MTN V.12-19	XS0858089740		EUR	100.000	-	- %	105,146	105.146,34	0,22	
2,5000 % UNIBAIL-RODAMCO MTN V.13-23	XS0942388462		EUR	100.000	-	- %	111,600	111.600,00	0,24	
2,6250 % ACCOR V.14-21	FR0011731876		EUR	100.000	-	- %	107,472	107.471,88	0,23	
2,6250 % BERTELSMANN MTN V.12-22	XS0811690550		EUR	200.000	-	- %	110,698	221.396,77	0,47	
2,6250 % COCA-COLA EUR.PART. V.13-23	XS0989155089		EUR	100.000	-	- %	110,840	110.840,00	0,23	

■ 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
2,6250 % GE CAP.EUR.FUND. V.13-23	MTNXS0874840845		EUR	350.000	-	- %	111,752	391.132,04	0,82
2,6250 % NED.GASUNIE V.12-22	XS0804217536		EUR	200.000	-	- %	111,368	222.735,63	0,47
2,6250 % SINOPEC GR.OVER.DEV. V.13-20	XS0982303785		EUR	200.000	-	- %	106,653	213.306,00	0,45
2,7500 % FINNLAND V.12-28	FI4000037635		EUR	240.000	-	- %	121,799	292.318,14	0,62
3,0000 % DT.BAHN FIN. V.12-24	XS0753143709		EUR	220.000	-	- %	116,570	256.454,00	0,54
3,3750 % RENTOKIL INITIAL V.12-19	MTNXS0832466931		EUR	100.000	-	- %	106,614	106.614,01	0,22
3,3750 % SNAM V.13-21	XS0914294979		EUR	100.000	-	- %	110,590	110.590,00	0,23
3,5000 % BBVA SUB.CAP. V.14-24 MTN	XS1055241373		EUR	300.000	300.000	- %	104,711	314.132,65	0,66
3,5000 % IBERDROLA INT. V.13-21	XS0879869187		EUR	100.000	-	- %	111,342	111.341,90	0,23
3,6250 % CIE D.ST.GOBAIN V.12-21	XS0791007734		EUR	200.000	-	- %	112,655	225.309,84	0,47
3,6250 % REPSOL INT.FIN. V.13-21	XS0975256685		EUR	100.000	-	- %	113,287	113.287,09	0,24
3,7500 % ITALIEN B.T.P. V.06-21	IT0004009673		EUR	200.000	-	- %	112,697	225.394,10	0,47
3,7500 % ITALIEN B.T.P. V.13-21	IT0004966401		EUR	350.000	-	- %	112,181	392.633,06	0,83
3,8750 % ORANGE V.10-21	XS0563306314		EUR	150.000	-	- %	112,318	168.477,10	0,35
4,5000 % KPN V.11-21	XS0677389347		EUR	250.000	-	- %	116,250	290.625,00	0,61
US-Dollar								9.385.310,92	19,78
0,8750 % WELTBANK V.16-19	US459058FK42		USD	400.000	400.000	- %	98,695	334.728,37	0,71
1,0000 % BK.NED.GEM. V.16-18	XS1492596942		USD	300.000	300.000	- %	99,466	253.008,69	0,53
1,0000 % CED V.13-18	US222213AG54		USD	300.000	-	- %	99,830	253.934,20	0,54
1,0500 % CONOCOPHILLIPS V.12-17	US20826FAB22		USD	200.000	-	- %	99,876	169.367,47	0,36
1,1250 % ÖKB V.13-18	US676167BH14		USD	300.000	-	- %	99,760	253.756,15	0,53
1,3750 % CADES V.13-18	XS0880955884		USD	300.000	-	- %	99,960	254.264,88	0,54
1,5000 % FMO V.13-18	XS0888591897		USD	300.000	-	- %	100,001	254.369,17	0,54
1,6250 % KFW V.12-19	XS0816374663		USD	400.000	400.000	- %	100,030	339.258,50	0,71
1,6250 % LAWI.RENTENBK. S.1112	XS1190529989		USD	400.000	400.000	- %	99,605	337.816,21	0,71
1,7500 % ASIAN DEV.BK. V.12-19	US045167CD31		USD	300.000	300.000	- %	100,291	255.107,80	0,54
1,7500 % MUNICIPALITY FIN. MTN V.14-19	XS1069782982		USD	500.000	200.000	- %	100,111	424.416,82	0,89
1,7500 % NED.WATSCHBK. V.14-19	XS1106884072		USD	500.000	200.000	- %	100,010	423.985,54	0,89
2,0000 % AGENCE FRANÇ.DÉV. MTN V.14-19	XS1046325640		USD	400.000	100.000	- %	100,335	340.292,83	0,72
2,1250 % KOMM.BK. V.14-19	XS1014772310		USD	400.000	400.000	- %	100,698	341.523,15	0,72
2,3000 % LLOYDS BK. V.13-18	US53944VAA70		USD	400.000	-	- %	100,530	340.953,03	0,72
2,5000 % ANH.-B.INBEV WORLDW. V.12-22	US03523TBP21		USD	200.000	-	- %	100,686	170.741,41	0,36
3,0000 % DUKE EN.PROGR. V.11-21	US144141DA35		USD	200.000	-	- %	102,957	174.591,66	0,37
3,0000 % WELLS FARGO V.16-26	US949746SH57		USD	150.000	150.000	- %	97,701	124.259,88	0,26
3,1250 % MORGAN STANLEY MTN V.16-26	US61761J3R84		USD	150.000	150.000	- %	98,133	124.808,74	0,26

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,2000 % INTER-AMER.DEV.BK. MTN V.12-42	US4581X0BX51		USD	300.000	-	- %	99,530	253.171,10	0,53
3,5000 % KRAFT HEINZ V.12-22	US50076QAZ90		USD	300.000	-	- %	103,688	263.747,95	0,56
3,5000 % WELLS FARGO MTN V.12-22	US94974BFC90		USD	300.000	-	- %	103,870	264.209,55	0,56
3,7500 % INDIANA MICHIGAN POW. V.17-47	US454889AR79		USD	300.000	300.000	- %	97,391	247.730,20	0,52
3,8750 % CITIGROUP V.13-23	US172967HD63		USD	450.000	150.000	- %	104,859	400.091,13	0,84
4,0000 % HSBC HOLD. V.12-22	US404280AN99		USD	300.000	-	- %	105,903	269.381,81	0,57
4,1250 % FLORIDA POW.& LIGHT V.11-42	US341081FF99		USD	200.000	-	- %	107,094	181.606,80	0,38
4,1500 % MERCK & CO. V.13-43	US58933YAJ47		USD	300.000	-	- %	108,426	275.800,02	0,58
4,5000 % JPMORGAN V.02-14	US46625HJD35		USD	450.000	150.000	- %	108,402	413.608,11	0,87
4,7500 % UNION PAC. V.11-41	US907818DJ46		USD	250.000	-	- %	112,740	238.977,45	0,50
4,8750 % EIB V.06-36	US298785DV50		USD	300.000	-	- %	129,405	329.163,13	0,69
5,1000 % APACHE V.10-40	US037411AW56		USD	250.000	-	- %	104,250	220.980,10	0,47
5,3000 % CREDIT SUISSE MTN V.09-19	US22546QAC15		USD	300.000	-	- %	106,134	269.969,40	0,57
6,0000 % PROGRESS EN. V.09-39	US743263AP08		USD	250.000	250.000	- %	126,268	267.652,35	0,56
7,3750 % AFRICAN DEV.BK. V.93-23	XS0043037505		USD	300.000	-	- %	125,031	318.037,32	0,67
Englische Pfund								1.233.585,08	2,60
1,8750 % BK.NED.GEM. MTN V.12-18	XS0809685158		GBP	100.000	100.000	- %	101,445	115.298,07	0,24
2,5000 % EIB MTN V.12-22	XS0849420905		GBP	150.000	150.000	- %	106,544	181.639,85	0,38
4,2500 % GB TREA. V.03-36	GB0032452392		GBP	600.000	-	- %	137,352	936.647,16	1,97
Japanische Yen								3.871.385,49	8,16
0,1000 % JAPAN NO.342	JP1103421G35		JPY	510.000.000	280.000.000	- %	100,675	3.871.385,49	8,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								20.308.630,35	42,79
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								1.393.786,98	2,94
0,9000 % SANTANDER C.F. MTN V.15-20	XS1188117391		EUR	100.000	-	- %	101,893	101.893,13	0,21
1,5460 % SUMI.MITSUI FIN.GR. V.16-26	XS1426022536		EUR	400.000	400.000	- %	102,456	409.825,37	0,86
1,7500 % R.BOSCH MTN V.14-24	XS1084563615		EUR	200.000	-	- %	107,859	215.718,99	0,45
2,5000 % ABERTIS INFRASTR. V.14-25	ES0211845294		EUR	200.000	-	- %	109,688	219.375,34	0,46
2,5000 % ACHMEA MTN V.13-20	XS0995111761		EUR	110.000	-	- %	107,116	117.827,87	0,25
2,6500 % AT&T V.13-21	XS0993145084		EUR	100.000	-	- %	108,726	108.726,28	0,23
3,2500 % AEROP.DI ROMA MTN V.13-21	XS1004236185		EUR	200.000	-	- %	110,210	220.420,00	0,46
US-Dollar								16.840.278,11	35,48
0,6250 % USA TREA. V.12-17	US912828TS94		USD	2.000.000	-	- %	99,990	1.695.607,94	3,57
1,2500 % SVENSK EXPORTKR. MTN V.16-19	US00254EMK54		USD	400.000	400.000	- %	99,431	337.225,88	0,71
1,3000 % SIEMENS FIN. V.16-19	USN82008AH17		USD	250.000	250.000	- %	99,069	209.999,70	0,44
1,3750 % USA TREA. V.15-20	US912828K585		USD	450.000	-	- %	99,594	379.999,90	0,80
1,5000 % USA TREA. V.14-19	US912828F627		USD	3.250.000	-	- %	100,062	2.757.360,73	5,81
1,6250 % FMS WERTMANAG. V.13-18	US30254WAD11		USD	500.000	200.000	- %	100,148	424.573,55	0,89
1,6250 % USA TREA. V.16-26	US912828P469		USD	1.400.000	-	- %	95,227	1.130.381,41	2,38

■ 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
1,7500 % AIR LIQUIDE FIN. V.16-21	USF0183JHN49		USD	250.000	250.000	- %	97,831	207.373,88	0,44
1,7500 % USA TREA. V.13-20	US912828WC06		USD	2.500.000	-	- %	100,414	2.128.498,81	4,48
2,0000 % MONDELEZ INT.HOLD.NETH. 16-21	USN6000LAC92		USD	250.000	250.000	- %	98,173	208.099,31	0,44
2,1000 % TIME WARNER V.14-19	US887317AT21		USD	300.000	-	- %	100,058	254.513,75	0,54
2,2500 % CVS HLTH. V.13-18	US126650CB43		USD	300.000	-	- %	100,522	255.693,51	0,54
2,2500 % ROCHE HOLD. V.14-19	USU75000AZ95		USD	400.000	-	- %	100,732	341.638,39	0,72
2,3750 % BAYER US FIN. V.14-19	USU07264AD38		USD	400.000	-	- %	100,611	341.227,27	0,72
2,8750 % BAXALTA V.15-20	USU07237AB34		USD	300.000	-	- %	101,656	258.578,94	0,54
3,5000 % BK.AMERICA V.16-26	US06051GFX25		USD	150.000	150.000	- %	101,358	128.910,05	0,27
3,5000 % MEDTRONIC V.14-25	US585055BS43		USD	200.000	-	- %	104,432	177.093,30	0,37
3,6250 % MCDONALD'S MTN V.13-43	US58013MER16		USD	200.000	-	- %	92,941	157.606,88	0,33
3,7500 % GOLDMAN S.GR. V.16-26	US38143U8H71		USD	150.000	150.000	- %	102,443	130.289,91	0,27
3,8500 % ALABAMA POW. V.12-42	US010392FJ25		USD	300.000	300.000	- %	99,669	253.524,67	0,53
3,8500 % STARBUCKS V.13-23	US855244AD16		USD	200.000	-	- %	107,529	182.344,55	0,38
3,8750 % MORGAN STANLEY V.14-24	US61746BDQ68		USD	300.000	-	- %	104,694	266.306,85	0,56
4,0000 % GOLDMAN S. V.14-24	US38141GVM31		USD	300.000	-	- %	105,317	267.890,28	0,56
4,0000 % SCHLUMBERGER HOLD. V.15-25	USU8066LAE49		USD	250.000	-	- %	104,837	222.226,03	0,47
4,1250 % BK.AMERICA MTN V.14-24	US06051GFB05		USD	300.000	-	- %	106,414	270.680,81	0,57
4,1250 % U.S.BANCORP MTN V.11-21	US91159HHA14		USD	200.000	-	- %	106,608	180.783,47	0,38
4,2000 % PARKER-HANNIFIN MTN V.14-34	US70109HAM79		USD	200.000	-	- %	105,468	178.850,26	0,38
4,2500 % COMCAST V.13-33	US20030NBH35		USD	300.000	-	- %	106,392	270.625,00	0,57
4,3750 % FOREST LAB. V.14-19	USU3455QAB96		USD	53.000	-	- %	102,636	46.122,63	0,10
4,4500 % SOUTH.CAL.GAS V.14-44	US842434CL46		USD	250.000	-	- %	109,466	232.037,05	0,49
4,7500 % RABOBK MTN V.10-20	US74977SCA87		USD	200.000	-	- %	106,458	180.529,76	0,38
4,7500 % 21ST CENT.FOX AMER. V.14-44	USU88803AB46		USD	200.000	-	- %	105,808	179.426,83	0,38
4,8000 % COX COMM. V.14-35	USU22018AR30		USD	300.000	-	- %	99,856	254.001,56	0,54
4,8500 % HALLIBURTON V.15-35	US406216BJ98		USD	250.000	250.000	- %	108,258	229.476,28	0,48
4,8750 % CVS HLTH. V.15-35	US126650CM08		USD	250.000	250.000	- %	111,342	236.013,35	0,50
4,9000 % ANHEUSER-BUSCH FIN. V.16-46	US035242AN64		USD	250.000	250.000	- %	113,346	240.261,19	0,51
5,0000 % BNP PARIBAS MTN V.11-21	US05567LT315		USD	250.000	250.000	- %	108,535	230.063,11	0,48
5,0000 % FED.HOME BK. V.07-17	US3133XMQ871		USD	300.000	-	- %	100,508	255.658,81	0,54
5,2000 % MARATHON OIL V.15-45	US565849AM84		USD	300.000	-	- %	100,804	256.412,96	0,54
5,4000 % KINDER M.EN.PART. V.14-44	US494550BW59		USD	300.000	-	- %	102,681	261.186,20	0,55
5,6250 % NSTAR ELEC. V.07-17	US67021CAE75		USD	200.000	-	- %	100,453	170.345,60	0,36
5,7000 % AMGEN V.09-19	US031162AZ32		USD	200.000	-	- %	105,020	178.091,01	0,38
7,3750 % ENBRIDGE EN.PART. V.15-45	US29250RAX44		USD	250.000	-	- %	128,671	272.746,74	0,57
Canadische Dollar								2.074.565,26	4,37
1,6000 % ALBERTA V.13-18	CA013051DJ33		CAD	300.000	-	- %	100,500	205.717,79	0,43
1,8500 % MANITOBA V.13-18	CA563469TY10		CAD	300.000	-	- %	100,250	205.206,06	0,43
2,1000 % ONTARIO V.13-18	CA68323ABR47		CAD	300.000	-	- %	100,500	205.717,79	0,43

■ 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
4,6500 % BRIT.COLUMBIA V. 08-18	CA110709FX58		CAD	270.000	-	- %	103,640	190.930,68	0,40
5,5000 % NEW BRUNSWICK V.04-34	CA642866FR32		CAD	230.000	-	- %	126,570	198.629,23	0,42
6,0000 % HYDRO-QUÉBEC V.99-31	CA448814GY37		CAD	225.000	-	- %	131,993	202.636,63	0,43
6,2000 % ONTARIO V.00-31	CA683234NM69		CAD	170.000	170.000	- %	134,700	156.243,18	0,33
6,3000 % MANITOBA MTN V.00-31	CA56344ZCG24		CAD	175.000	175.000	- %	133,920	159.907,21	0,34
6,3500 % BRIT.COLUMBIA V. 00-31	CA110709EX67		CAD	165.000	165.000	- %	137,060	154.304,72	0,33
6,5500 % NEUFUNDLAND&LABRADOR V.00-30	CA651333EZ54		CAD	215.000	-	- %	133,820	196.310,73	0,41
6,6000 % NOVA SCOTIA V.01-31	CA669827EW37		CAD	210.000	-	- %	138,856	198.961,24	0,42
Summe Wertpapiervermögen								46.225.567,37	97,40
Derivate								-10.408,80	-0,02
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								-10.408,80	-0,02
GBP/EUR 550.000,00		OTC						2.386,90	0,01
USD/EUR 8.000.000,00		OTC						-12.795,70	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								915.632,35	1,93
Bankguthaben								915.632,35	1,93
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	915.632,35		%	100,000	915.632,35	1,93
Sonstige Vermögensgegenstände								351.042,28	0,74
ZINSANSPRÜCHE			EUR	351.042,28				351.042,28	0,74
Sonstige Verbindlichkeiten								-21.969,08	-0,05
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-21.969,08				-21.969,08	-0,05
Fondsvermögen						EUR		47.459.864,12	100,00*)

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

Monega Global Bond (I)

ISIN	DE000A1143J5
Fondsvermögen (EUR)	31.126.593,26
Anteilwert (EUR)	104,05
Umlaufende Anteile (STK)	299.142,00

Monega Global Bond (R)

ISIN	DE000A1JSW06
Fondsvermögen (EUR)	16.333.270,86
Anteilwert (EUR)	51,55
Umlaufende Anteile (STK)	316.819,00

■ 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.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.09.2017

Canadische Dollar	(CAD)	1,46560 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,87985 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,62500 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17940 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

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

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

1,4000 % SPANIEN V.14-20	ES00000126C0	EUR	-	400.000
2,3750 % CASSA DEPE PRE. MTN V.14-19	IT0004997943	EUR	-	200.000
3,0000 % SLOWENIENSI V.14-21	SI0002103388	EUR	-	200.000
5,5000 % TÜRKEI V.05-17	XS0212694920	EUR	-	200.000

US-Dollar

1,6250 % L-BANK MTN S.5358	XS0775564197	USD	-	300.000
2,3750 % BNP/US MTN PR. MTN V.12-17	US05567L7E16	USD	-	200.000
3,4000 % SHELL INT.FIN. V.13-23	US822582AX04	USD	-	200.000
4,8750 % WAL-MART STORES V.10-40	US931142CV30	USD	-	300.000
6,1500 % AMER.EXPR. V.07-17	US025816AX77	USD	-	200.000

Japanische Yen

0,8000 % JAPAN NO.330	JP1103301D90	JPY	-	65.000.000
-----------------------	--------------	-----	---	------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

US-Dollar

1,3500 % DT.BK.LDN.BR. V.14-17	US25152RWY51	USD	-	200.000
4,9000 % EN.TRANSF. V.13-24	US29273RAY53	USD	-	300.000

Investmentanteile

Gesellschaftseigene Investmentanteile

Euro

MONEGA DÄNISCHE COV.BD. '1'	DE000A1JSW48	ANT	-	11.000
-----------------------------	--------------	-----	---	--------

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro

DB X-T.II-GER.GOV.BD.U. '1D'	LU0468896575	ANT	-	3.500
DEKA DT.B.EOG.G.5-10 ETF	DE000ETFL201	ANT	-	14.300

■ **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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

DEKA DT.B.EOG.GERM. ETF	DE000ETFL177	ANT	-	15.000
ISH.EB.REXX GOV.GER.5.5-10.5Y	DE0006289499	ANT	-	9.500
ISHARES EB.REXX GOV.GERMANY	DE0006289465	ANT	-	9.950
ISHARESIII-EO C.BD 1-5YR	IE00B4L60045	ANT	-	10.000
ISHARESIII-EO CORP.BD.	IE00B3F81R35	ANT	-	12.500
LYX.BOFAML EO H.Y.X-F.BD.U.	FR0010975771	ANT	-	5.100

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
	EUR	68.690
GBP/EUR	EUR	4.265
USD/EUR	EUR	64.425
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
	EUR	20.581
GBP/EUR	EUR	1.074
USD/EUR	EUR	19.508

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega Global Bond (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	299.142,00	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,0000000
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	31.098,12	0,1039577
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	699.950,82	2,3398614
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-3.406,71	-0,0113883
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
7. Erträge aus Investmentanteilen	42.016,43	0,1404565
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,0000000
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-601,88	-0,0020120
10. Sonstige Erträge	2.587,45	0,0086496
Summe der Erträge	771.644,23	2,5795249
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,40	-0,0000013
2. Verwaltungsvergütung	-127.986,74	-0,4278461
3. Verwahrstellenvergütung	-28.874,28	-0,0965237
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-19.215,36	-0,0642349
5. Sonstige Aufwendungen	-5.711,11	-0,0190916
Summe der Aufwendungen	-181.787,89	-0,6076976
III. Ordentlicher Nettoertrag	589.856,34	1,9718272
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.693.061,66	5,6597257
2. Realisierte Verluste	-1.872.208,54	-6,2585947
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-179.146,88	-0,5988690
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	410.709,46	1,3729582
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.424.839,35	-4,7630869
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-867.456,65	-2,8998156
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.292.296,00	-7,6629026
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.881.586,54	-6,2899444

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega Global Bond (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	316.819,00	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,0000000
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	16.308,75	0,0514766
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	367.046,33	1,1585364
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.787,03	-0,0056405
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
7. Erträge aus Investmentanteilen	21.894,89	0,0691085
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,0000000
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-316,28	-0,0009983
10. Sonstige Erträge	1.359,32	0,0042905
Summe der Erträge	404.505,98	1,2767731
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,20	-0,0000006
2. Verwaltungsvergütung	-125.059,05	-0,3947334
3. Verwahrstellenvergütung	-15.059,62	-0,0475338
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.178,74	-0,0510662
5. Sonstige Aufwendungen	-2.015,79	-0,0063626
Summe der Aufwendungen	-158.313,40	-0,4996967
III. Ordentlicher Nettoertrag	246.192,58	0,7770764
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	890.210,34	2,8098389
2. Realisierte Verluste	-986.064,99	-3,1123922
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-95.854,65	-0,3025534
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	150.337,93	0,4745231
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-821.323,28	-2,5924054
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-473.354,12	-1,4940838
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.294.677,40	-4,0864891
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.144.339,47	-3,6119660

■ Entwicklung der Anteilklasse

Monega Global Bond (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	33.854.394,70
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-664.929,82
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-182.238,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.335,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-185.574,24
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	953,56
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.881.586,54
davon nicht realisierte Gewinne	-1.424.839,35
davon nicht realisierte Verluste	-867.456,65
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	31.126.593,26

■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

Die Anteilklasse wurde zum 29.10.2014 gebildet.

	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2017
Vermögen in Tsd. EUR	32.908	33.854	31.127
Anteilumlauf Stück	302.848	300.887	299.142
Anteilwert in EUR	108,66	112,52	104,05

■ Entwicklung der Anteilklasse

Monega Global Bond (R)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	7.689.294,94
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-24.685,81
2. Zwischenausschüttungen	-174.399,99
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	9.974.316,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	11.787.601,41
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.813.285,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	13.084,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.144.339,47
davon nicht realisierte Gewinne	-821.323,28
davon nicht realisierte Verluste	-473.354,12
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	16.333.270,86

■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2017
Vermögen in Tsd. EUR	4.903	7.014	7.689	16.333
Anteilumlauf Stück	100.000	132.301	138.451	316.819
Anteilwert in EUR	49,03	53,02	55,54	51,55

■ Berechnung der Ausschüttung

Monega Global Bond (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	299.142,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.264.944,54	7,5714695
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.854.235,08	6,1985113
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	410.709,46	1,3729582
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	1.612.812,53	5,3914613
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.612.812,53	5,3914613
III. Gesamtausschüttung	652.132,01	2,1800082
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,0000000
2. Endausschüttung	652.132,01	2,1800082

■ Berechnung der Ausschüttung

Monega Global Bond (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	316.819,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.128.787,79	3,5628791
1. Vortrag aus dem Vorjahr	978.449,86	3,0883560
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	150.337,93	0,4745231
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	289.078,23	0,9124397
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	289.078,23	0,9124397
III. Gesamtausschüttung	839.709,56	2,6504394
1. Zwischenausschüttung	163.849,66	0,5171712
2. Endausschüttung	675.859,90	2,1332682

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 7.408.216,61

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte, sofern außerbörslich
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 97,40 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen -0,02 %

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

Sonstige Angaben

Monega Global Bond (I)

ISIN	DE000A1143J5
Fondsvermögen (EUR)	31.126.593,26
Anteilwert (EUR)	104,05
Umlaufende Anteile (STK)	299.142,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,40%
Mindestanlagesumme (EUR)	250.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Monega Global Bond (R)

ISIN	DE000A1JSW06
Fondsvermögen (EUR)	16.333.270,86
Anteilwert (EUR)	51,55
Umlaufende Anteile (STK)	316.819,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,75%
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):	97,73 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	2,29 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

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

Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	-0,02 %
------------------------------------	---------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
db x-t.II-Ger.Gov.Bd.U. '1D'	0,05000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Deka Dt.B.EoG.Germ. ETF	0,15000 % p.a.
Deka Dt.B.EoG.G.5-10 ETF	0,15000 % p.a.
iShares eb.rexx Gov.Germany	0,15000 % p.a.
iSharesIII-EO C.Bd 1-5yr	0,20000 % p.a.
iSharesIII-EO Corp.Bd.	0,20000 % p.a.
iSh.eb.rexx Gov.Ger.5.5-10.5y	0,15000 % p.a.
Lyx.BOFAML EO H.Y.x-F.Bd.U.	0,45000 % p.a.
Monega Dänische Cov.Bd. 'I'	0,17000 % p.a.

1) Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeaufschläge gezahlt.

Transaktionskosten EUR 11.711,66

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.

Monega Global Bond (I)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 0,56 %

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

Monega Global Bond (R)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 0,94 %

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 Global Bond (I)

Wesentliche sonstige Erträge:

Consent Payment EUR 2.587,45

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-127.986,74
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren WM/BaFin und Standard & Poor's
Lizenzgebühren EUR -3.210,60

Monega Global Bond (R)

Wesentliche sonstige Erträge:

Consent Payment EUR 1.359,32

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-125.059,05
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 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

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

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

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

Köln, den 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 Global Bond 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
 Stolkasse 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 Fünßer
 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 Global Bond (I)
 WKN: A1143J
 ISIN: DE000A1143J5

Monega Global Bond (R)
 WKN: A1JSW0
 ISIN: DE000A1JSW06

