Jahresbericht

Asia Pacific Value Smart Select

zum 30. Juni 2016

W&M Wealth Managers (Asia) Pte Ltd
Financial Advisory - Fund Management

MONEGA
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Jahresbericht des Asia Pacific Value Smart Select

zum 30. Juni 2016

- 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) 11
- Entwicklung des Sondervermögens 12
- Berechnung der Ausschüttung 12
- Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV 13
- Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers 15
- Besteuerungsgrundlagen 16
- Prüfung der steuerlichen Angaben 18
- Firmenspiegel 19

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Asia Pacific Value Smart Select für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 vor.

Beraten wird das Fondsmanagement von der W&M Wealth Managers (Asia) Pte. Ltd, Singapur.

Der Fonds investiert zu mindestens 51 % in Wertpapiere oder Bankguthaben aus dem asiatischen und/oder pazifischen Raum. Dabei liegt der Schwerpunkt insbesondere bei Aktien, die unterbewertet erscheinen. Hierdurch soll der Fonds eine Teilhabe an der langfristigen Entwicklung der asiatischen und pazifischen Kapitalmärkte und den besonderen Wachstumschancen dieser Region bieten. Der Fonds strebt eine aktienähnliche Rendite bei geringeren Risiken an. Dies soll durch die gezielte Auswahl relativ schwankungsarmer und werthaltiger Titel sowie durch ein konsequentes Risikomanagement erreicht werden. Ziel des Fonds ist eine möglichst kontinuierliche und nachhaltige Wertentwicklung.

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

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	552.921,13	2,95 %
Aktien in Währung	17.148.380,77	91,63 %
Derivate	-127.539,53	-0,68 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.141.964,58	6,10 %
Summe	**18.715.726,95**	**100,00 %**

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

Top 5

Bezeichnung	Tageswert % FV
THAI VEGETABLE -FGN- BA 1	6,32 %
KOREA EL. PWR SW 5000	4,75 %
VEDANTA LTD. IR 1	3,79 %
SPARK INFRASTRUCTURE GRP	3,48 %
CLP HLDGS	3,47 %

Die Anlagephilosophie des Fonds zeichnet sich durch die Auswahl und Selektion schwankungsarmer, unter bewerteter und vernachlässigter Aktienpositionen aus. Die Anlageentscheidungen der zu investierenden Positionen basieren auf der Auswahl von Aktien mit niedriger Volatilität, hoher Dividendenrendite sowie weiterer quantitativ fundamentaler Faktoren. Im Zuge dieser Selektionskriterien wurde ein Gesamtuniversum von über 16.000 Aktien in die Analyse aufgenommen und diese durch entsprechende Parameter wie zum Beispiel ausreichende Mindestliquidität und Datenverfügbarkeit reduziert. Aus diesem verfügbaren Investitionsuniversum werden alle sechs Monate, nach zugrunde liegender Anlagestrategie, die Positionen im Portfolio bestätigt oder neu ausgerichtet.

Diese genannten Selektionskriterien sowie die Neuausrichtung des Fondsportfolios erfolgten im November 2015 sowie im Mai 2016.

Zum 31.07.2015 zeigte das Portfolio hinsichtlich der Länderallokation 3 Schwergewichte.

Japanische Aktien waren mit 32,97 %, Unternehmen welche in Hong Kong gelistet sind waren mit 24,31 % und australische Titel mit 23,40 %. Danach folgten Unternehmen aus Malaysia mit einer Gewichtung von 7,62 %.

Im Mai 2016 erfolgte nach den genannten Selektionskriterien die Neuausrichtung bzw. Anpassung des Portfolios. Diese Anpassung zeigte erhebliche Veränderungen zum vorherigen Anlagezyklus. Unsere Auswahlkriterien führten dazu, dass japanische Titel komplett verkauft wurden und die Gewichtung japanischer Titel auf 0 % gesenkt wurde. Zum 30.06.2016 waren Unternehmen aus Hong Kong mit 27,27 % und australische Titel mit 25,78 % die dominierenden Anlageregionen. Thailändische Titel mit 10,83 % und südkoreanische Titel mit 10,49 % wurden deutlich aufgestockt.

Zum Stichtag 30.06.2016 waren Teile des Portfolios mittels Derivaten abgesichert. Die Absicherungsquote lag zum Stichtag bei 38,44 %.

Der Fonds erzielte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von -11,07 %.

Die durchschnittliche Volatilität des Fonds lag im Geschäftsjahr bei 16,81 %.

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -5.300.318,80 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 1.478.874,08 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -6.779.192,88 Euro. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien 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.

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.

Tätigkeitsbericht

- 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. Juni 2016 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

Die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH hat die Fondsadministration an die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH ausgelagert. Die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH wird folgende Tätigkeiten ab dem 01.11.2015 weiterverlagern:

Vorgeschaltete Tätigkeiten im Rahmen der Ermittlung von Anteilwerten (Transaktionsverarbeitung/-erfassung und Abstimmungstätigkeiten) werden teilweise innerhalb des HSBC-Konzerns (unter organisatorischer Zwischenschaltung der HSBC Transaction Services GmbH, Düsseldorf und HSBC Global Services Limited, London) auf die HSBC Service Delivery (Polska) Sp. z o.o., Krakau ausgelagert.

HSBC Service Delivery (Polska) Sp. z o.o., Krakau, HSBC Transaction Services GmbH, Düsseldorf und HSBC Global Services Limited, London sind mit der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH verbundene Unternehmen.

Anmerkungen

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

WIR WEISEN DARAUF HIN, DASS DIE HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES FONDS KEINE 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 Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**18.738.646,18**	**100,12**
1. Aktien	**17.701.301,90**	**94,58**
Finanzwerte	5.137.529,26	27,45
Industriewerte	2.895.471,58	15,47
Verbraucher-Dienstleistungen	2.654.877,43	14,19
Versorgungsunternehmen	1.857.631,82	9,93
Konsumgüter	1.767.191,78	9,44
Rohstoffe	1.562.229,71	8,35
Telekommunikation	1.174.247,25	6,27
Technologie	652.123,07	3,48
2. Anleihen	**0,00**	**0,00**
3. Derivate	**-136.478,19**	**-0,73**
Aktienindex-Derivate	-136.478,19	-0,73
4. Forderungen	**621.140,75**	**3,32**
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**40,92**	**0,00**
6. Bankguthaben	**552.640,80**	**2,95**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**0,00**	**0,00**
II. Verbindlichkeiten	**-22.919,23**	**-0,12**
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.919,23	-0,12
III. Fondsvermögen	**18.715.726,95**	**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 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								**17.701.301,90**	**94,58**
Aktien									
Euro								**552.921,13**	**2,95**
SSY GR.	KYG8406X1034		STK	1.900.000	1.900.000	- EUR	0,291	552.921,13	2,95
Australische Dollar								**4.825.659,47**	**25,78**
ADELAIDE BRIGHTON	AU000000ABC7		STK	161.000	161.000	- AUD	5,570	599.184,85	3,20
ASX	AU000000ASX7		STK	19.900	19.900	- AUD	45,760	608.441,52	3,25
CSR	AU000000CSR5		STK	123.000	123.000	- AUD	3,640	299.148,10	1,60
GENWORTH MORTG.INS.AUST.	AU000000GMA5		STK	260.927	305.000	1 AUD	2,750	479.436,91	2,56
INSURANCE AUSTRAL.GR.	AU000000IAG3		STK	150.000	150.000	- AUD	5,450	546.219,89	2,92
IOOF HOLD.	AU000000IFL2		STK	48.000	48.000	48.000 AUD	7,830	251.120,84	1,34
NAT.AUSTR.BK.	AU000000NAB4		STK	13.500	13.500	- AUD	25,430	229.382,29	1,23
NAVITAS	AU000000NVT2		STK	80.000	80.000	- AUD	5,490	293.455,38	1,57
RIO TINTO	AU000000RIO1		STK	9.850	9.850	- AUD	45,500	299.452,11	1,60
SPARK INFRASTR. GR.	AU000000SKI7		STK	400.000	400.000	- AUD	2,440	652.123,07	3,48
SUNCORP-M.	AU000000SUN6		STK	35.000	35.000	- AUD	12,180	284.836,13	1,52
SYDNEY AIRPORT	AU000000SYD9		STK	61.000	61.000	- AUD	6,940	282.858,38	1,51
Hongkong Dollar								**5.104.556,46**	**27,27**
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GR.	KYG211461085		STK	960.000	960.000	- HKD	5,580	621.071,06	3,32
CLP HOLD.	HK0002007356		STK	71.000	71.000	- HKD	79,000	650.311,30	3,47
HK ELEC.INV. STAP.SECS	HK0000179108		STK	380.000	380.000	- HKD	7,230	318.535,44	1,70
HKT TRUST AND HKT	HK0000093390		STK	440.000	440.000	- HKD	11,200	571.355,69	3,05
LUK FOOK HOLD.(INT.)	BMG5695X1258		STK	290.000	290.000	- HKD	17,360	583.691,78	3,12
NAGACORP.	KYG6382M1096		STK	926.000	926.000	- HKD	5,160	553.983,14	2,96
PCCW	HK0008011667		STK	1.000.000	1.000.000	- HKD	5,200	602.891,56	3,22
SHOUGANG FUSHAN RES.GR.	HK0639031506		STK	4.000.000	4.000.000	- HKD	1,380	639.992,58	3,42
SWIRE PACIFIC	HK0019000162		STK	27.000	27.000	- HKD	87,600	274.222,91	1,47
WHARF	HK0004000045		STK	53.000	53.000	- HKD	46,950	288.501,00	1,54
Indische Rupien								**709.856,47**	**3,79**
VEDANTA	INE205A01025		STK	418.000	418.000	- INR	127,550	709.856,47	3,79
Südkoreanische Won								**1.963.850,97**	**10,49**
HYUNDAI SEC.	KR7003450004		STK	105.000	105.000	- KRW	6.260,000	511.754,47	2,73
KEPCO	KR7015760002		STK	18.900	18.900	- KRW	60.400,000	888.785,08	4,75
WOORI BK.	KR7000030007		STK	76.000	76.000	- KRW	9.520,000	563.311,42	3,01
Malaysische Ringgit								**1.098.315,22**	**5,87**
ALLIANCE FIN.GR.	MYL2488OO004		STK	320.000	320.000	- MYR	4,040	288.487,72	1,54
HAP SENG CONS.	MYL3034OO005		STK	330.000	330.000	- MYR	7,700	567.022,96	3,03
MALAYAN BANKING	MYL1155OO000		STK	134.000	134.000	- MYR	8,120	242.804,54	1,30
Singapur-Dollar								**1.419.409,65**	**7,58**
CHINA MERCH.HOLD.	SG2P22002535		STK	800.000	800.000	500.000 SGD	1,025	546.375,27	2,92
CWT DISTR. (LOC.)	SG1C20001063		STK	415.000	415.000	- SGD	2,150	594.516,26	3,18
KEPPEL	SG1U68934629		STK	76.000	76.000	- SGD	5,500	278.518,12	1,49
Baht (Thailand)								**2.026.732,53**	**10,83**
BTS GR.HOLD. (LOC.)	TH0221A10Z06		STK	1.200.000	1.200.000	- THB	9,500	291.541,46	1,56
PRUKSA R.EST. (LOC.)	TH0878010Y00		STK	410.000	410.000	- THB	25,250	264.752,89	1,41
SANSIRI (FOR.)	TH0577C10Z12		STK	6.000.000	-	- THB	1,870	286.938,18	1,53
THAI VEGETABLE OIL (FOREIGNL)	TH0209010Z15		STK	1.500.000	1.500.000	- THB	30,852	1.183.500,00	6,32
Summe Wertpapiervermögen								**17.701.301,90**	**94,58**

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate									**-136.478,19**	**-0,73**
Aktienindex-Derivate										
Aktienindex-Terminkontrakte									**-136.478,19**	**-0,73**
HANG SENG FUTURE 07/16		HFE	STK	-23			HKD	465,000	-107.517,59	-0,57
KOSPI 200 FUTURE 09/16		KSE	STK	-9			KRW	2,150	21.546,94	0,12
SET50 INDEX FUT. 09/16		TFEX	STK	-230			THB	1,600	-7.411,29	-0,04
SPI 200 INDEX FUTURE 09/16		SFE	STK	-30			AUD	112,000	-43.096,25	-0,23
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**552.681,72**	**2,95**
Bankguthaben									**552.681,72**	**2,95**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	82.300,31			%	100,000	82.300,31	0,44
Vorzeitig kündbares Termingeld										
UNICREDIT BANK AG			EUR	40,92			%	100,000	40,92	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			AUD	284.775,05			%	100,000	190.274,98	1,02
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			HKD	891.707,22			%	100,000	103.385,15	0,55
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			JPY	3.209.886,00			%	100,000	28.108,81	0,15
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			KRW	48.354.800,00			%	100,000	37.647,63	0,20
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			NZD	17.006,14			%	100,000	10.855,10	0,06
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			SGD	29.929,18			%	100,000	19.942,15	0,11
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			THB	2.639.986,38			%	100,000	67.514,52	0,36
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			USD	14.019,04			%	100,000	12.612,15	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände									**621.140,75**	**3,32**
ZINSANSPRÜCHE			EUR	129,05					129,05	0,00
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	28.036,62					28.036,62	0,15
GELEISTETE INITIAL MARGINS			EUR	583.927,92					583.927,92	3,12
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	8.938,66					8.938,66	0,05
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	108,50					108,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									**-22.919,23**	**-0,12**
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-22.919,23					-22.919,23	-0,12
Fondsvermögen							**EUR**		**18.715.726,95**	**100,00**[*)]

Anteilwert	EUR	54,31
Umlaufende Anteile	STK	344.635,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2016 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016

Australische Dollar	(AUD)	1,49665 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,62510 = 1 (EUR)
Indische Rupien	(INR)	75,10800 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	114,19500 = 1 (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1.284,40500 = 1 (EUR)
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,48130 = 1 (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,56665 = 1 (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,50080 = 1 (EUR)
Baht (Thailand)	(THB)	39,10250 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,11155 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

HFE	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Ex (HKFE)
KSE	Busan - Korea Exchange (KRX) - Futures Market
SFE	Sydney - Sydney Futures Exchange (SFE)
TFEX	Bangkok - Thailand Futures Exchange (TFEX)

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				
US-Dollar				
CENTR.CHINA R.EST.	KYG207681001	STK	408.000	-
Australische Dollar				
AMP	AU000000AMP6	STK	-	77.000
ARB CORP.	AU000000ARB5	STK	-	36.500
AUTOM.HOLD. GR.	AU000000AHG5	STK	-	113.000
BHP BILLITON	AU000000BHP4	STK	-	16.000
BLACKMORES	AU000000BKL7	STK	2.500	2.500
CHALLENGER FIN.SERV.GR.	AU000000CGF5	STK	-	70.000
COVER-MORE GR.	AU000000CVO6	STK	-	205.000
CSG	AU000000CSV7	STK	-	330.000
FLEXIGR.	AU000000FXL1	STK	-	138.000
G.U.D. HOLD.	AU000000GUD2	STK	-	57.000
GBST HOLD.	AU000000GBT8	STK	101.000	101.000
HARVEY NORMAN HOLD.	AU000000HVN7	STK	-	110.000
J.HARDIE IND. (CUFS)	AU000000JHX1	STK	-	32.000
MCMILLAN SHAKESPEARE	AU000000MMS5	STK	-	40.500
NIB HOLD.	AU000000NHF0	STK	-	135.000
NINE ENTERT.CO.HOLD.	AU000000NEC4	STK	-	240.000
ORICA	AU000000ORI1	STK	-	24.000
SELECT HARVEST	AU000000SHV6	STK	41.000	41.000
SUNDANCE EN.AUSTR.	AU000000SEA7	STK	1.300.000	1.300.000
TABCORP HOLD.	AU000000TAH8	STK	-	105.000
Hongkong Dollar				
BONJOUR HOLD.	KYG123731252	STK	7.700.000	7.700.000
CABBEEN FASH.	KYG3164W1087	STK	-	595.000
CENTR.CHINA R.EST.	KYG207681001	STK	992.000	1.400.000
CHEUNG KONG PROP.HOLD.	KYG2103F1019	STK	-	37.152
CHINA AOYUAN PROP.GR.	KYG2112H1065	STK	1.300.000	1.300.000

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CK HUTCHISON HOLD.	KYG217651051	STK	-	37.152
CSI PROP. SUBDIV.	BMG2581C1091	STK	8.800.000	8.800.000
CST MNG.GR.	KYG2586H1112	STK	22.400.000	22.400.000
DAH CHONG HONG HOLD.	HK1828040670	STK	-	630.000
DAH SING BANK.GR.	HK2356013600	STK	-	174.000
DAH SING FIN.HOLD.	HK0440001847	STK	-	56.000
FAR EAST CONSORT.INT.	KYG3307Z1090	STK	-	822.000
GIORDANO INT.	BMG6901M1010	STK	530.000	530.000
GUANGNAN (HOLD.) NEW	HK1203033175	STK	2.100.000	2.100.000
HENDERSON INV.	HK0097000571	STK	3.400.000	3.400.000
HUABAO INT.HOLD.	BMG4639H1227	STK	-	425.000
HUTCHISON TELEC. HK	KYG4672G1064	STK	816.000	816.000
IONE HOLD.	BMG493651282	STK	8.000.000	8.000.000
ITC CORP. NEW	BMG4975T2439	STK	-	3.600.000
MAN WAH HOLD.(NEW)	BMG5800U1071	STK	-	350.000
MEGA MED.TECHN.	BMG5963A1045	STK	4.110.000	4.400.000
PYI CORP.	BMG7304P1059	STK	13.000.000	13.000.000
QINHUANGDAO PORT 'H'	CNE100001QR3	STK	-	630.000
ROAD KING INFRASTR.	BMG760581097	STK	-	390.000
ROSEDALE HOT.HOLD.	BMG7638H1007	STK	4.400.000	4.400.000
SILVER GRANT INT.IND.	HK0171000877	STK	2.100.000	2.100.000
SITC INTERNATIONAL COMPANY	KYG8187G1055	STK	605.000	605.000
SKYWORTH DIG.HOLD.	BMG8181C1001	STK	450.000	450.000
SUN HUNG KAI & CO.	HK0086000525	STK	410.000	410.000
TEXWINCA HOLD.	BMG8770Z1068	STK	-	430.000
TONGDA GR.HOLD.	KYG8917X1218	STK	1.400.000	1.400.000
TRULY INT.HOLD.	KYG910191363	STK	-	950.000
UNITY INV.HOLD.	KYG9285J3552	STK	16.000.000	16.000.000

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
VICTORY CITY INT.HOLD.	BMG9358Q1463	STK	-	2.200.000
WANG ON GR.	BMG9429S2464	STK	-	23.400.000
WELLING HOLD. CONS.	HK0000080694	STK	1.700.000	1.700.000
YUEXIU TRANSP.INFRA STR.	BMG9880L1028	STK	-	550.000
Indonesische Rupiah				
B.PEMBANG.D AERAH JAWA B.D.BAN.	ID1000115702	STK	5.300.000	11.400.000
PT PERUS.GAS NEG.	ID1000111602	STK	1.500.000	1.500.000
PT TELEKOM.IND.	ID1000129000	STK	1.400.000	1.400.000
VALE INDONESIA	ID1000109309	STK	2.000.000	2.000.000
Indische Rupien				
CAIRN INDIA	INE910H01017	STK	140.000	140.000
Japanische Yen				
AIZAWA SEC.	JP3101850000	STK	-	58.000
DAIICHI SANKYO	JP3475350009	STK	-	22.000
DCM HOLD.	JP3548660004	STK	-	45.000
GEO HOLD.	JP3282400005	STK	-	36.500
ITOCHU	JP3143600009	STK	-	32.000
ITOCHU	JP3143900003	STK	-	17.000
IWAI COSMO HOLD.	JP3149950002	STK	-	29.000
J.FRONT RET.	JP3386380004	STK	17.500	17.500
JX HOLD.	JP3386450005	STK	-	90.000
KYOWA HAKKO KOGYO	JP3256000005	STK	18.000	18.000
MABUCHI M.	JP3870000001	STK	5.400	5.400
MELCO HOLD.	JP3921080002	STK	16.000	16.000
MINATO BK.	JP3905850008	STK	-	165.000
MITSUBISHI	JP3898400001	STK	-	18.000
NET ONE SYS.	JP3758200004	STK	-	52.000
NIPPON ROAD	JP3740200005	STK	-	79.000
NISSAN MOTOR REG.S	JP3672400003	STK	-	38.000
OJI HOLD.	JP3174410005	STK	-	95.000
OTSUKA	JP3188200004	STK	6.000	6.000
PALTAC	JP3782200004	STK	-	27.000
RYOBI	JP3975800008	STK	83.000	83.000
SANKI ENG.	JP3325600009	STK	-	48.300
SANYO SPEC.STEEL	JP3342000001	STK	64.000	64.000
SANYO TRAD.	JP3342500000	STK	-	30.000

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SONY FIN.HOLD.	JP3435350008	STK	-	22.000
STAR MICRONICS	JP3399000003	STK	21.000	21.000
SUMITOMO CHEM. REG.S	JP3401400001	STK	53.000	53.000
TKC	JP3539400006	STK	-	16.500
TOPPAN PRINT.	JP3629000005	STK	-	47.000
TOTO	JP3596200000	STK	7.900	7.900
WOWOW	JP3990770004	STK	10.500	10.500
YAMAZEN	JP3936800006	STK	-	44.000
YONDOSHI HOLD.	JP3119950008	STK	13.000	13.000
Südkoreanische Won				
CHIN YANG CHEM.	KR7051630002	STK	-	96.000
DAECHANG	KR7012800009	STK	380.000	380.000
DONGBU SEC.	KR7016610008	STK	85.000	85.000
HANA FIN.GR.	KR7086790003	STK	12.700	12.700
HANWHA	KR7000880005	STK	9.800	9.800
HMC INV.SEC.	KR7001500008	STK	34.000	34.000
KB INS.	KR7002550002	STK	12.000	12.000
KOREA GAS	KR7036460004	STK	8.900	8.900
KOREA LIFE INS.	KR7088350004	STK	41.000	41.000
KUKDO CHEM.	KR7007690001	STK	5.530	5.530
KUKDONG OIL AND CHEM.	KR7014530000	STK	11.000	110.000
MIRAE ASSET SEC.	KR7037620002	STK	16.800	16.800
MODETOUR NETW.	KR7080160005	STK	10.000	10.000
NEO TECHN.SYS.CO.	KR7085910008	STK	-	61.000
NEOWIZ	KR7042420000	STK	20.000	20.000
S&C ENG.GR.	HK0000055043	STK	182.000	182.000
SEAH BESTEEL	KR7001430008	STK	12.000	12.000
SEOYON	KR7007860000	STK	28.000	28.000
SHINMOORIM PAP.MANUF.	KR7009200007	STK	110.000	110.000
SKC	KR7011790003	STK	9.100	9.100
TONGYANG LIFE INS.	KR7082640004	STK	-	33.000
YOUNGBO CHEM.	KR7014440002	STK	72.000	72.000
Malaysische Ringgit				
CENTURY LOG.HOLD.	MYL7117OO004	STK	-	1.700.000
FELDA GL.VENT. HOLD.	MYL5222OO004	STK	670.000	670.000

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JAKS RES.	MYL4723OO002	STK	1.100.000	1.100.000
JCY INT.	MYL5161OO004	STK	-	1.900.000
MATRIX CONC.HOLD.	MYL5236OO004	STK	-	525.000
MAXIS	MYL6012OO008	STK	188.000	188.000
PROTASCO	MYL5070OO007	STK	-	730.000
SALCON	MYL8567OO009	STK	1.900.000	1.900.000
SYARIAKAT TAKAFUL MALAY.BHD.	MYL6139OO009	STK	-	455.000
UEM SUNRISE	MYL5148OO001	STK	970.000	970.000
YTL	MYL4677OO000	STK	840.000	840.000
YTL POW.INTERN.	MYL6742OO000	STK	810.000	810.000
Philippinische Pesos				
GLOBE TELECOM	PHY272571498	STK	-	7.100
Singapur-Dollar				
PAN OCEAN	KR7028670008	STK	92.000	92.000
Baht (Thailand)				
BANGKOK LAND (LOC.)	TH0285010Z07	STK	6.600.000	6.600.000
LAND AND HOUSES (LOCAL)	TH0143010Z08	STK	1.150.000	1.150.000
QUALITY HOUSES (FOREIGN)	TH0256A10Z12	STK	-	4.200.000
QUALITY HOUSES (LOCAL)	TH0256A10Z04	STK	4.200.000	-
SANSIRI (LOC.)	TH0577C10Z04	STK	6.000.000	-
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
MEGA MED.TECHN.	BMG5963A1045	STK	290.000	-
Derivate auf einzelne Wertpapiere				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
MATRIX CONSEPT. WTS20	MYL5236WAU73	STK	75.000	75.000

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte	**EUR**	**16.176**

Basiswerte: (HANG SENG FUTURE 06/16, HANG SENG FUTURE 08/15, HANG SENG FUTURE 09/15, HANG SENG FUTURE 10/15, HANG SENG FUTURE 11/15, KOSPI 200 FUTURE 06/16, SET50 INDEX FUT. 06/16, SPI 200 INDEX FUTURE 06/16, TOPIX FUTURE 12/15)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

		EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	**344.635**		
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		0,00	0,0000000
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		931.412,51	2,7026057
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,0000000
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,0000000
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		441,66	0,0012815
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		-59.971,19	-0,1740136
10. Sonstige Erträge		0,00	0,0000000
Summe der Erträge		**871.882,98**	**2,5298736**
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-16,71	-0,0000485
2. Verwaltungsvergütung		36.443,83	0,1057462
3. Verwahrstellenvergütung		-23.202,34	-0,0673244
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-24.278,92	-0,0704482
5. Sonstige Aufwendungen		-12.183,37	-0,0353515
Summe der Aufwendungen		**-23.237,51**	**-0,0674264**
III. Ordentlicher Nettoertrag		**848.645,47**	**2,4624471**
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.478.874,08	4,2911314
2. Realisierte Verluste		-6.779.192,88	-19,6706454
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**-5.300.318,80**	**-15,3795140**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**-4.451.673,33**	**-12,9170668**

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

		EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	**344.635**		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		575.901,65	1,6710481
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.453.868,99	4,2185761
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**2.029.770,64**	**5,8896242**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**-2.421.902,69**	**-7,0274426**

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**24.588.075,33**
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-137.484,08
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.088.499,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	134.353,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.222.852,82	
4. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-224.462,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.421.902,69
davon nicht realisierte Gewinne	575.901,65	
davon nicht realisierte Verluste	1.453.868,99	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**18.715.726,95**

Berechnung der Ausschüttung

		EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	**344.635**		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		**868.760,84**	**2,5208143**
1. Vortrag aus dem Vorjahr		3.177.549,93	9,2200442
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.451.673,33	-12,9170668
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*		2.142.884,24	6,2178370
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		**868.760,84**	**2,5208143**
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,0000000
2. Endausschüttung		868.760,84	2,5208143

* Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016
Vermögen in Tsd. EUR	18.173	21.752	24.588	18.716
Anteilumlauf Stück	346.732	408.088	400.021	344.635
Anteilwert in EUR	52,41	53,30	61,47	54,31

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	**7.200.258,44**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	**94,58 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	**-0,73 %**

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko	
kleinster potenzieller Risikobetrag	-4,08 %
größter potenzieller Risikobetrag	-10,49 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-8,50 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

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

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	**1,05**

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Index	
HSI-Hang Seng Index	30,00 %
S&P BSE 100 Net Return Index (INR unhedged)	30,00 %
KOSPI 200 Index (KRW unhedged)	20,00 %
SP / ASX 200 Index	20,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	**54,31**
Umlaufende Anteile (STK)	**344.635,00**

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):	94,5 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	3,1 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,0 %

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

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

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:	
- Verwahrstellen-eigene Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,0 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,0 %

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 zu 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**	**198.448,30**

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

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 1,82 %

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

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen		
Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-286.524,65
Basisvergütung Asset Manager *	EUR	2.821,37
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager **	EUR	320.147,11

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Rechts- und Steuerberatungskosten	EUR	-9.735,68

*Aufgrund von Umsatzsteuerrückerstattungen weist die Basisvergütung Asset Manager im Berichtsjahr einen positiven Wert auf.

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

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 2015 betreffend das Geschäftsjahr 2015.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2015 gezahlten Vergütungen beträgt 2,44 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 25 Mitarbeiter. Die Zahl der Begünstigten entspricht der für das abgelaufene Geschäftsjahr 2015 festgestellten durchschnittlichen Zahl der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Monega KAG.

Hiervon entfallen 2,11 Mio. EUR auf feste und 0,32 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**	**2,17**
- davon Geschäftsleiter	EUR	0,65
- davon andere Führungskräfte	EUR	0,84
- davon andere Risktaker	EUR	0,57
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,41
- davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0,00

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 zwischen Dezember 2015 und März 2016 insbesondere anlässlich der OGAW V-Umsetzung in Deutschland überprüft und an die darin enthaltenen Anforderungen entsprechend angepasst.

Wesentliche Änderungen ergaben sich im Hinblick auf die erweiterte Darstellung der Bestimmung der RiskTaker bzw. der identifizierten Personen aufgrund der Neueinstellung von Mitarbeitern, der Argumentation zur Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes und im Hinblick auf die Betrachtungszeiträume der jährlichen Leistungsbeurteilung. Zudem ist die Unterschrift des bisher lediglich im Abstimmungsprozess eingebundenen Aufsichtsratsvorsitzenden nunmehr formalisiert unter den Vergütungsgrundsätzen vorgesehen.

Köln, den 04.10.2016

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

Die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln, hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Asia Pacific Value Smart Select für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 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. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 10. Oktober 2016

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Warnke Wirtschaftsprüfer

Brückner Wirtschaftsprüfer

Besteuerungsgrundlagen

MONEGA Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln

Asia Pacific Value Smart Select

vom 01.07.2015 bis 30.06.2016

ISIN:

DE000A1JSWY3

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG			betr.	betr.
		Privat-	Anleger	Anleger
		anleger	(KStG)	(EStG)
Ex-Tag	**30.09.2016**	EUR	EUR	EUR
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr.				(alle Angaben je 1 Anteil)
	Ausschüttung (nachrichtlich)	2,5208143	2,5208143	2,5208143
1 a)	Betrag der Ausschüttung	2,6916910	2,6916910	2,6916910
1 a) aa)	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	---	---	---
1 a) bb)	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	---	---	---
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	2,6916910	2,6916910	2,6916910
2)	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:			
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1				
c)				
aa)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 1 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes*	---	0,0000000	2,6916910
bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes*	---	0,0000000	0,0000000
cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a	---	0,0000000	0,0000000
dd)	steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 Nummer 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	---	---
ee)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 3 Nummer 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	0,0000000	---	---
ff)	steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	---	---
gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	---	---	0,0000000
ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 2, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	0,9261525	0,9261525	0,9261525
jj)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	0,9261525
kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ll)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	0,0000000
mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes*	---	0,0000000	---
nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---
oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG		Privat-anleger EUR	betr. Anleger (KStG) EUR	betr. Anleger (EStG) EUR
d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Absatz 1, 2 und 4	2,6916910	2,6916910	2,6916910
bb)	im Sinne des § 7 Absatz 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	im Sinne des § 7 Absatz 1 Satz 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	2,6916910	2,6916910	2,6916910
f)	den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 2 entfällt und			
aa)	nach § 4 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 32d Absatz 5 oder § 34c Absatz 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Absatz 4 vorgenommen wurde	0,1314416	0,1314416	0,1314416
bb)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	0,1314416
cc)	der nach § 4 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 34c Absatz 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Absatz 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	0,0000000
ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Absatz 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	0,0000000
gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---
hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---
ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---
g)	den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,1740136	0,1740136	0,1740136
	Sonstige Veräußerungsgewinne (Renten, Termingeschäften usw.) (nachrichtlich)	---	0,0000000	0,0000000

* Die Einkünfte und Quellensteuern sind jeweils zu 100 % ausgewiesen.

Der Beschlusstag der Ausschüttung ist der 29.09.2016

Köln, den 30.09.2016

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 und 2 InvStG für das Investmentvermögen Asia Pacific Value Smart Select für den Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachfolgend die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 der Abgabenordnung (AO) vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 Investmentgesetz (InvG) bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkt sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesmaterialien, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung und insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen.

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 und 2 InvStG für das Investmentvermögen Asia Pacific Value Smart Select für den Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann,die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, auswirken kann.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach §42 AO ergeben.

Düsseldorf, den 30. September 2016

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Hans-Peter Niedrig
Rechtsanwalt
Wirtschaftsprüfer
Steuerberater

Maximilian Hardt
Steuerberater

Firmenspiegel

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Stolkgasse 25-45, 50667 Köln,
Telefon (02 21) 390 95 - 0
Telefax (02 21) 390 95 - 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 31.12.2015)
gegründet: 09.10.2000

Mitglied der OMBUDSSTELLE FÜR INVESTMENTFONDS

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
Prof. Dr. Jochen Axer
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
Detlef Bierbaum
Bankier
Friedrich W. Gieseler
Vorsitzender des Vorstandes der DEVK Versicherungen i.R.
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
Manfred Stevermann
Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG
Prof. Dr. Joachim Wuermeling
Vorsitzender des Vorstandes des Verbandes der Sparda-Banken e.V.

Geschäftsführung

Bernhard Fünger
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	2.080.530.217,66

(Stand 31.12.2015)

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

WKN: A1JSWY
ISIN: DE000A1JSWY3