

Jahresbericht

Monega Chance

zum 30. September 2017



M O N E G A ■
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Jahresbericht des Monega Chance

ZUM 30. SEPTEMBER 2017

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	3
■ Vermögensaufstellung	4
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	5
■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	6
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	7
■ Entwicklung des Sondervermögens	8
■ Berechnung der Ausschüttung	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
■ Vermerk des Abschlussprüfers	11
■ Firmenspiegel	12

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

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

Beraten wird das Fondsmanagement von der DEVK Asset Management GmbH, Köln.

Der Monega Chance ist ein Aktiendachfonds. Die Zielfonds sollen im Schwerpunkt im asiatisch-pazifischen Raum anlegen. Ziel des Fondsmanagements sind hohe Wertzuwächse. Für das OGAW-Sondervermögen sollen zu mindestens 51 % Anteile an OGAW-Investmentvermögen bzw. diesen vergleichbare in- und ausländische Sondervermögen erworben werden, die ihrerseits entsprechend den Anlagebedingungen überwiegend in Aktien angelegt sind.

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
Fondsanteile	86.688.137,69	76,18 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	27.113.006,30	23,82 %
Summe	113.801.143,99	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
HERM.IF-H.ASIA EX-J.EQ.FD. 'F'	12,87 %
DBX-TR. MSCI ACASIAXJAP IDX 1C	10,81 %
RCGF-ROBECO ASIAN STARS EQ.	8,10 %
SCHRODER-ASIAN OPP. 'C'	7,95 %
FR.TEM.INV.FDS-T.AS.GRO.FD 'A'	7,54 %

Zu Beginn des Berichtszeitraumes wurde die Kasse-Quote nach einer kleinen Korrektur an den asiatischen Börsen im November wieder investiert. Auf Portfolioebene wirkten sich die Investitionen in den Hermes Asia ex Japan Funds, Templeton Asia Growth und Schroder Asian Opportunities positiv auf die Performance aus. Dagegen bremsen die Entwicklungen im Invesco Korean Equity Fund und dem Fidelity ASEAN Fund die Performance. Nachdem China in 2016 einen robusten Wachstumstrend aufweisen konnte, war das Land in diesem Jahr sogar die wichtigste Triebfeder für den globalen Aufschwung. Jedoch schwächten sich im August Einzelhandelsumsätze und Industrieproduktion ab. Zudem mehrten sich die Zweifel an der Schuldenlast der Unternehmen und dem staatlich finanzierten Wachstum. Die Nordkoreakrise sorgte für zusätzliche Belastung bei Anlegern. Daraufhin wurde im Juli und August wieder signifikant Kasse im Fonds aufgebaut, indem der Robeco China Fund und der State Street Emerging Asia Fund verkauft wurden. Aufgrund unterdurchschnittlicher Performance wurden der Invesco Korean Equity Fund und der Fidelity ASEAN Fund ebenfalls veräußert.

Der Fonds konnte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 11,65 % erzielen.

Die durchschnittliche Volatilität des Fonds lag im Geschäftsjahr bei 7,84 %.

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 1.800.519,93 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten

Veräußerungsgewinnen in Höhe von 2.770.224,17 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -969.704,24 Euro. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Investmentanteilen zurückzuführen.

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

Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile

Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Der Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt.

Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu veräußern, indem sie diese Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

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 30.09.2017 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

Anmerkungen

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder 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 Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	113.942.656,91	100,12
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	300,55	0,00
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	8.000.000,00	7,03
6. Bankguthaben	19.254.218,67	16,92
7. Sonstige Vermögensgegenstände	86.688.137,69	76,18
Zielfondsanteile	86.688.137,69	76,18
Aktienfonds	74.391.530,31	65,37
Indexfonds	12.296.607,38	10,81
II. Verbindlichkeiten	-141.512,92	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-141.512,92	-0,12
III. Fondsvermögen	113.801.143,99	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
Investmentanteile							86.688.137,69	76,18	
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
Euro							31.484.770,00	27,67	
FR.TEMP.INV.FD.-FR.IND.FD. 'I'	LU0260862486		ANT	180.000	180.000	- EUR	42,320	7.617.600,00	6,69
HERM.IF-H.ASIA EX-J.EQ.FD. 'F'	IE00B831WC11		ANT	3.700.000	-	- EUR	3,959	14.648.670,00	12,87
RCGF-ROBECO ASIAN STARS EQ.	LU0591059224		ANT	50.000	-	- EUR	184,370	9.218.500,00	8,10
US-Dollar							55.203.367,69	48,51	
DBX-TR. MSCI ACASIAJAP IDX IC	LU0322252171		ANT	333.000	150.000	- USD	43,551	12.296.607,38	10,81
FIDELITY FD.-ASIAN S.S.F. 'Y'	LU0936575603		ANT	237.000	237.000	- USD	14,590	2.931.855,18	2,58
FR.TEM.INV.FDS-T.AS.GRO.FD 'A'	LU0128522157		ANT	268.000	-	- USD	37,760	8.580.362,90	7,54
GAM STAR - CHINA EQUITY 'USD'	IE00B1W3WS58		ANT	220.000	-	- USD	26,800	4.999.226,73	4,39
HSBC GIF-ASIA EX JAPEQ. 'I'	LU0149712548		ANT	142.000	-	- USD	64,064	7.713.318,64	6,78
HSBC GIF-ASIA EX JAPEQ. 'I'	LU0164939885		ANT	43.000	43.000	- USD	81,525	2.972.337,63	2,61
HSBC GIF-CHINESE EQ. 'I'	LU0164867441		ANT	51.351	-	- USD	127,651	5.557.916,31	4,88
NOM.F.I.-ASIA EXJ HI.CONV. 'I'	IE00BBT37X86		ANT	8.000	8.000	- USD	162,071	1.099.343,39	0,97
SCHRODER-ASIAN OPP. 'C'	LU0062906986		ANT	620.000	-	- USD	17,220	9.052.399,53	7,95
Summe Wertpapiervermögen							86.688.137,69	76,18	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							27.254.218,67	23,95	
Bankguthaben							27.254.218,67	23,95	
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	8.022.966,89		%	100,000	8.022.966,89	7,05
Vorzeitig kündbares Termingeld									
DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE FRANKFURT			EUR	8.000.000,00		%	100,000	8.000.000,00	7,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			USD	13.246.138,35		%	100,000	11.231.251,78	9,87
Sonstige Vermögensgegenstände							300,55	0,00	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	300,55				300,55	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							-141.512,92	-0,12	
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-141.512,92				-141.512,92	-0,12
Fondsvermögen							EUR	113.801.143,99	100,00*)
Anteilwert						EUR		37,82	
Umlaufende Anteile						STK		3.008.648,00	

*) 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 29.09.2017 oder letztbekannte.

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

US-Dollar	(USD)	1,17940 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------

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

■ Während des 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Investmentanteile

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro

DB X-TR.EUR.ST.50 SH.DAILY'1C'	LU0292106753	ANT	560.000	560.000
LYXOR HONG KONG (HSI) 'D'	FR0010361675	ANT	-	170.000
ROBECO CHINESE EQ. 'F'	LU0940005134	ANT	14.000	51.000
SSGA LUX.-EMER.ASIA EQ. 'P'	LU1112180481	ANT	-	737.533

US-Dollar

FIDELITY-ASEAN FD 'A'	LU0048573645	ANT	-	340.000
IFS 5-INVESCO KOREAN EQ.FD.'C'	IE0003713199	ANT	-	260.000

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	3.008.648,00	
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	0,00	0,0000000
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-147,54	-0,0000490
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
7. Erträge aus Investmentanteilen	906.415,11	0,3012699
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,0000000
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,0000000
10. Sonstige Erträge	321.579,58	0,1068851
Summe der Erträge	1.227.847,15	0,4081059
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,0000000
2. Verwaltungsvergütung	-1.623.214,70	-0,5395163
3. Verwahrstellenvergütung	-144.006,00	-0,0478640
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-24.806,35	-0,0082450
5. Sonstige Aufwendungen	-4.360,76	-0,0014494
Summe der Aufwendungen	-1.796.387,81	-0,5970748
III. Ordentlicher Nettoertrag	-568.540,66	-0,1889688
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.770.224,17	0,9207538
2. Realisierte Verluste	-969.704,24	-0,3223056
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.800.519,93	0,5984482
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.231.979,27	0,4094794
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.078.090,89	3,0173323
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.457.327,29	0,8167547
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.535.418,18	3,8340870
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	12.767.397,45	4,2435664

■ **Entwicklung des Sondervermögens**

	EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	110.560.216,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-849.788,31
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-8.855.845,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.102.774,16
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-9.958.620,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	179.163,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	12.767.397,45
davon nicht realisierte Gewinne	9.078.090,89
davon nicht realisierte Verluste	2.457.327,29
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	113.801.143,99

■ **Berechnung der Ausschüttung**

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	3.008.648,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	7.654.135,99	2,5440450
1. Vortrag aus dem Vorjahr	6.422.156,72	2,1345657
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.231.979,27	0,4094794
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	7.003.265,53	2,3277118
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	7.003.265,53	2,3277118
III. Gesamtausschüttung	650.870,46	0,2163332
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,0000000
2. Endausschüttung	650.870,46	0,2163332

■ **Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren**

	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2017
Vermögen in Tsd. EUR	103.257	98.216	110.560	113.801
Anteilumlauf Stück	3.159.575	3.206.476	3.237.976	3.008.648
Anteilwert in EUR	32,68	30,63	34,14	37,82

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	76,18 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

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

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	37,82
Umlaufende Anteile (STK)	3.008.648,00

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

Börsengehandelte Derivate:

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

Devisentermingeschäfte:

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

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und 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-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY'1C'	0,40000 % p.a.
dbx-tr. MSCI ACAsiaxJap IDX 1C	0,20000 % p.a.
Fidelity Fd.-Asian S.S.F. 'Y'	0,75000 % p.a.
Fidelity-Asean Fd 'A'	1,50000 % p.a.
Fr.Tem.Inv.Fds-T.As.Gro.Fd 'A'	0,50000 % p.a.
Fr.Temp.Inv.Fd.-Fr.Ind.Fd. 'I'	0,70000 % p.a.
GAM STAR - China Equity 'USD'	1,50000 % p.a.
Herm.IF-H.Asia Ex-J.Eq.Fd. 'F'	0,85000 % p.a.
HSBC GIF-Asia ex Jap.Eq. 'I'	0,75000 % p.a.
HSBC GIF-Asia ex Jap.Eq. 'I'	0,75000 % p.a.
HSBC GIF-Chinese Eq. 'I'	0,75000 % p.a.
IFS 5-INVESCO Korean Eq.Fd.'C'	0,30000 % p.a.
Lyxor Hong Kong (HSI) 'D'	0,65000 % p.a.
Nom.F.I.-Asia ExJ Hi.Conv. 'I'	1,50000 % p.a.
RCGF-Robeco Asian Stars Eq.	0,12000 % p.a.
Robeco Chinese Eq. 'F'	0,75000 % p.a.
Schroder-Asian Opp. 'C'	0,40000 % p.a.
SSgA Lux.-Emer.Asia Eq. 'P'	1,75000 % p.a.

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

■ **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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 16.577,89**

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **2,30 %**

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

Wesentliche sonstige Erträge:

Bestandsprovision (erhalten) EUR 321.579,49

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR -1.623.214,70
Basisvergütung Asset Manager	EUR 0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Deutsche Performance Gesellschaft EUR -2.461,63

Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2016 betreffend das Geschäftsjahr 2016.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2016 gezahlten Vergütungen beträgt 2,60 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 27 Mitarbeiter. Die Zahl der Begünstigten entspricht der für das abgelaufene Geschäftsjahr 2016 festgestellten durchschnittlichen Zahl der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Monega KAG.

Hiervon entfallen 2,17 Mio. EUR auf feste und 0,43 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR

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

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

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

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

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

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

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

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 Chance für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach §102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben

beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 11. Januar 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Warnke
Wirtschaftsprüfer

■ Firmenspiegel

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
 Stolkgasse 25-45, 50667 Köln
 Telefon (02 21) 39095 - 0
 Telefax (02 21) 39095 - 400
 E-Mail: info@monega.de
 Internet: www.monega.de
 gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 5,2 Mio.
 haftendes Eigenkapital: EURO 5,2 Mio.
 (Stand 31.12.2016)
 gegründet: 11.12.1999
 ombudsstelle.eps

Gesellschafter

DEVK Rückversicherungs- und
 Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln

Sparda-Beteiligungs GmbH, Frankfurt

Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA, Köln

Aufsichtsrat

Bernd Zens, Vorsitzender
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen
 Manfred Stevermann, stv. Vorsitzender
 Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG
 Prof. Dr. Jochen Axer
 Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
 Detlef Bierbaum
 Bankier
 Joachim Gallus
 Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen der DEVK Versicherungen
 Martin Laubisch
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank
 Berlin eG
 Ralf Müller
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank
 München eG
 Hans-Joachim Nagel
 Generalbevollmächtigter Bankenvertrieb, DEVK Versicherungen
 Dietmar Scheel
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen

Geschäftsführung

Bernhard 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

WKN: 532107
 ISIN: DE0005321079

(DEVK) 08042-002/2018/01