

# Jahresbericht

## Monega Chance

zum 30. September 2018



# Jahresbericht des Monega Chance

ZUM 30. SEPTEMBER 2018

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	4
■ Vermögensaufstellung	5
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	6
■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	7
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	8
■ Entwicklung des Sondervermögens	9
■ Berechnung der Ausschüttung	9
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
■ Vermerk des Abschlussprüfers	12
■ Firmenspiegel	13

## ■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Monega Chance für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 vor.

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

Der Monega Chance soll als Aktien-Dachfonds zu mindestens 51 Prozent seines Wertes in Anteile an OGAW-Investmentvermögen bzw. diesen vergleichbaren in- und ausländischen Sondervermögen investieren, die ihrerseits überwiegend in Aktien angelegt sind. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. Derivate dürfen zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

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

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Fondsanteile	100.883.128,08	95,30 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	4.972.782,27	4,70 %
<b>Summe</b>	<b>105.855.910,35</b>	<b>100,00 %</b>

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
HERMES IF-A.EX-JP.EQ.FDEO	14,62 %
XTR.MSCI AC AS.X JA.SW.1C	11,83 %
SCHR.ISF-ASIAN OPP.CDISAV	8,75 %
RCGF-RO.ASIAN STAR EQ.DEO	8,64 %
F.TEM.INV-T.AS.GWTH A ACC	7,78 %

Im abgelaufenen Berichtszeitraum waren die asiatischen Börsen geprägt von den Handelsspannungen zwischen den USA und China, steigenden Zinsen und abnehmendem Wirtschaftswachstum in China. Nachdem US-Präsident Trump immer wieder neue Zölle auf chinesische Waren erhoben hat, zog China ebenso mit Zöllen auf landwirtschaftliche Erzeugnisse, Autos und Chemieprodukte aus den USA nach. Zusätzlich setzte die amerikanische Notenbank FED den Zinserhöhungszyklus fort, so dass ein steigender US-Dollar die asiatischen Börsen ebenfalls belastet hat. Die Unsicherheiten zeichnen sich bereits in einer Verlangsamung der Wirtschaftsdynamik sowie an den Börsen ab. Der Shanghai Composite Index war in den abgelaufenen Monaten mit Abstand der schwächste Länderindex, gefolgt von der Börse in Jakarta. Positiv entwickelten sich dagegen die Börsen in Thailand, Taiwan und Indien. Die hohe Kasse-Quote wurde zum Anfang des Berichtszeitraumes in die Asienfonds von Nomura, Comgest, UBS und Fidelity investiert, so dass der Fonds zum Jahreswechsel voll investiert war. Mit den aufkommenden Unsicherheiten wurde im Frühjahr wieder Kasse geschaffen, indem der Franklin India und GAM China Fonds verkauft wurden. Im Juli und August wurde das Geld in den Lyxor ex Japan ETF und den Vontobel Asian Leaders reinvestiert.

Der Fonds konnte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 0,43 % erzielen.

Die durchschnittliche Volatilität des Fonds lag im Geschäftsjahr bei 10,73 %.

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 4.001.092,35 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Investmentanteilen und Devisen Fremdwährungskonten 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. September 2018 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

### Wesentliche Änderungen

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungen (BaFin) wurden die Besonderen Anlagebedingungen des o.g. Sondervermögens aufgrund des Investmentsteuerreformgesetzes angepasst. Einzelheiten zu diesen Änderungen wurden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

### Anmerkungen

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

## ■ Tätigkeitsbericht

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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>105.980.909,96</b>	<b>100,12</b>
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	6.066,26	0,01
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	5.091.715,62	4,81
7. Sonstige Vermögensgegenstände	100.883.128,08	95,30
Zielfondsanteile	100.883.128,08	95,30
Aktienfonds	84.393.688,08	79,73
Indexfonds	16.489.440,00	15,58
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-124.999,61</b>	<b>-0,12</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-124.999,61	-0,12
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>105.855.910,35</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>100.883.128,08</b>	<b>95,30</b>	
<b>Gesellschaftsfremde Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>							<b>34.363.410,00</b>	<b>32,46</b>	
COMGEST GR.-ASIA EX JAP. 'I'	IE00BZ0RSH87		ANT	413.000	413.000	- EUR	13,980	5.773.740,00	5,45
HERM.IF-H.ASIA EX-J.EQ.FD. 'F'	IE00B831WC11		ANT	3.700.000	-	- EUR	4,182	15.473.030,00	14,62
LYX. MSCI AC AS.EX JAP.U.	FR0010652867		ANT	39.000	166.000	127.000 EUR	101,760	3.968.640,00	3,75
RCGF-ROBECO ASIAN STARS EQ.	LU0591059224		ANT	50.000	-	- EUR	182,960	9.148.000,00	8,64
<b>US-Dollar</b>							<b>66.519.718,08</b>	<b>62,84</b>	
FIDELITY FD.-ASIAN S.S.F. 'Y'	LU0936575603		ANT	627.000	390.000	- USD	14,820	7.997.710,55	7,56
FR.TEM.INV.FDS-T.AS.GRO.FD 'A'	LU0128522157		ANT	268.000	-	- USD	35,700	8.234.797,95	7,78
HSBC GIF-ASIA EX JAP.EQ. 'I'	LU0149712548		ANT	142.000	-	- USD	62,988	7.698.322,50	7,27
HSBC GIF-ASIA EX JAP.EQ. 'I'	LU0164939885		ANT	43.000	-	- USD	72,918	2.698.690,88	2,55
HSBC GIF-CHINESE EQ. 'I'	LU0164867441		ANT	51.351	-	- USD	123,041	5.438.118,85	5,14
NOM.F.I.-ASIA EXJ HI.CONV. 'I'	IE00BBT37X86		ANT	22.000	14.000	- USD	160,567	3.040.392,99	2,87
SCHRODER-ASIAN OPP. 'C'	LU0062906986		ANT	620.000	-	- USD	17,357	9.262.352,28	8,75
UBS(LUX)KEY SEL.-ASIAN EQ. 'Q'	LU0425184842		ANT	45.000	45.000	- USD	144,790	5.607.909,80	5,30
VONTOBEL F.-MTX S.A.L.(EX-J) I	LU0384410279		ANT	12.000	12.000	- USD	389,280	4.020.622,28	3,80
XTR.MSCI AC AS.EX JAPS. 'IC'	LU0322252171		ANT	333.000	-	- USD	43,686	12.520.800,00	11,83
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>100.883.128,08</b>	<b>95,30</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>5.091.715,62</b>	<b>4,81</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>5.091.715,62</b>	<b>4,81</b>	
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	349.349,05		%	100,000	349.349,05	0,33
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			USD	5.509.918,60		%	100,000	4.742.366,57	4,48
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>6.066,26</b>	<b>0,01</b>	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	6.066,26				6.066,26	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-124.999,61</b>	<b>-0,12</b>	
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-124.999,61				-124.999,61	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>105.855.910,35</b>	<b>100,00*)</b>

Anteilwert	EUR	37,77
Umlaufende Anteile	STK	2.802.695,00

\*) 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 28.09.2018 oder letztbekannte.

---

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.09.2018

---

US-Dollar	(USD)	1,16185 = 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 Schuldscheinanleihen  
(Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

**Investmentanteile**

**Gesellschaftsfremde Investmentanteile**

**Euro**

FR.TEMP.INV.FD.-FR.I ND.FD. 'I'	LU0260862486	ANT	-	180.000
---------------------------------------	--------------	-----	---	---------

**US-Dollar**

GAM STAR - CHINA EQUITY 'USD'	IE00B1W3WS58	ANT	-	220.000
----------------------------------	--------------	-----	---	---------



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

		EUR
		insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>2.802.695,00</b>	
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		77.483,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		1.097.780,96
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		227.922,63
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.403.186,63</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-33,35
2. Verwaltungsvergütung		-1.640.314,58
3. Verwahrstellenvergütung		-144.709,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-25.303,03
5. Sonstige Aufwendungen		-9.131,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.819.492,27</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-416.305,64</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		4.001.151,53
2. Realisierte Verluste		-59,18
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>4.001.092,35</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.584.786,71</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.241.717,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-741.718,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-2.983.435,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>601.350,98</b>

## ■ Entwicklung des Sondervermögens

	EUR insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>113.801.143,99</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-650.870,45
2. Zwischenausschüttungen	-19.956,37
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-7.969.357,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.152.222,18
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-10.121.580,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	93.600,02
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	601.350,98
davon nicht realisierte Gewinne	-2.241.717,29
davon nicht realisierte Verluste	-741.718,44
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>105.855.910,35</b>

## ■ Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>2.802.695,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>10.108.653,01</b>	<b>3,61</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	6.523.866,30	2,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.584.786,71	1,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>9.417.318,40</b>	<b>3,36</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	9.417.318,40	3,36
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>691.334,61</b>	<b>0,25</b>
1. Zwischenausschüttung	18.497,79	0,01
2. Endausschüttung	672.836,82	0,24

## ■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2018
Vermögen in Tsd. EUR	98.216	110.560	113.801	105.856
Anteilwert in EUR	30,63	34,14	37,82	37,77

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,30 %
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)	37,77
Umlaufende Anteile (STK)	2.802.695,00

### 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 <sup>1)</sup>
COMGEST GR.-Asia ex Jap. 'I'	0,05000 % p.a.
Fidelity Fd.-Asian S.S.F. 'Y'	0,80000 % 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'	0,25000 % p.a.
HSBC GIF-Asia ex Jap.Eq.SC 'I'	0,99000 % p.a.
HSBC GIF-Chinese Eq. 'I'	0,30000 % p.a.
Lyx. MSCI AC As.Ex Jap.U.	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.
Schroder-Asian Opp. 'C'	0,40000 % p.a.
UBS(Lux)Key Sel.-Asian Eq. 'Q'	1,08000 % p.a.
Vontobel F.-mtx S.A.L.(Ex-J) I	0,82500 % p.a.
Xtr.MSCI AC As.ex Jap.S. '1C'	0,20000 % p.a.

<sup>1)</sup> 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 17.204,86

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)** 2,25 %

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 227.922,63

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

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-1.640.314,58
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 2017 betreffend das Geschäftsjahr 2017.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2017 gezahlten Vergütungen beträgt 3,16 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 35 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 2,56 Mio. EUR auf feste und 0,60 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 Mitarbeiter (in Mio. EUR)** EUR 3,16

davon fix	EUR	2,56
davon variabel	EUR	0,60

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: 35

### Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)

	EUR	2,64
davon an Geschäftsführer	EUR	0,88
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	0,98
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	1,34
davon an übrige Risktaker	EUR	0,64

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

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): 0,41

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 2017 überprüft.

Köln, den 17.01.2019

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 2017 bis 30. September 2018 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 2017 bis 30. September 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 17. Januar 2019

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 31.12.2017)  
 gegründet: 11.12.1999



### 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

Ulrich Gericke

Managing Director der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

Martin Laubisch

Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank

Berlin eG

Martin Risse

Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Barmenia

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	2.275.951.755,48

(Stand 31.12.2017)

### 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) 08042-002/2019/01