

Jahresbericht

Monega Short Track SGB

zum 31. August 2017



Jahresbericht des Monega Short Track SGB

ZUM 31. AUGUST 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)	
– MONEGA SHORT TRACK SGB A	7
– MONEGA SHORT TRACK SGB T NET	7
■ Entwicklung der Anteilklasse	
– MONEGA SHORT TRACK SGB A	8
– MONEGA SHORT TRACK SGB T NET	8
■ Berechnung der Ausschüttung	
– MONEGA SHORT TRACK SGB A	9
■ Berechnung der Wiederanlage	
– MONEGA SHORT TRACK SGB T NET	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 Short Track SGB für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis zum 31. August 2017 vor.

Der Monega Short Track SGB hat sich zum Ziel gesetzt, das Anlagensegment der Anleihen mit einer kurzen Restlaufzeit abzubilden. Zur Erreichung des Anlageziels wird in Euro-Anlagen mit kurzer Restlaufzeit

(grundsätzlich maximal 3 Jahre) angelegt. Das OGAW-Sondervermögen soll mindestens zu 51 % seines Wertes aus Schuldverschreibungen bestehen, die eine kürzere Restlaufzeit aufweisen.

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

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
Monega Short Track SGB	22.284.428,46 EUR		
Monega Short Track SGB A	20.940.626,18 EUR	442.150,00	47,36 EUR
Monega Short Track SGB T Net	1.343.802,28 EUR	26.369,00	50,96 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	22.146.774,74	99,38 %
Derivate	0,00	0,00 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	137.653,72	0,62 %
Summe	22.284.428,46	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
0,0000 % EAA MTN V.15-18	26,16 %
0,5000 % INST.CRÉD.OFI. MTN V.15-17	25,63 %
0,1250 % CIE D.FIN.FON. PFE V.15-18 MTN	24,77 %
4,5000 % ITALIEN B.T.P. V.04-20	4,97 %
1,3750 % DEXIA CL MTN V.14-19	4,86 %

Den Anlageschwerpunkt im Monega Fonds Monega-Short-Track SGB bilden Euro denominated Pfandbriefe und Euro-Staatsanleihen mit kürzeren Restlaufzeiten. Die Gesamtduration des Portfolios beträgt <1 Jahr. Im Berichtszeitraum wurden fällige Anleihen entsprechend des Anlageziels reinvestiert.

Die Anteilklasse A konnte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von -0,60 % erzielen. Für die Anteilklasse T –Net- wurde eine Performance in Höhe von -1,27 % erzielt.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse A lag im Geschäftsjahr bei 0,22 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse T-Net- lag im gleichen Zeitraum bei 0,40 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse A ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -99.004,86 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 8.567,40 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -107.572,26 Euro. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse T-Net- ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -6.348,26 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 550,17 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -6.898,43 Euro. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten zurückzuführen.

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

Zinsänderungsrisiko

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

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. August 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	22.289.235,77	100,02
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	22.146.774,74	99,38
Staatlich garantierte Anlagen	6.794.747,77	30,49
Gedekte Schuldverschreibungen	6.542.115,00	29,36
Agency	5.829.232,00	26,16
Regierungsanleihen	2.099.992,47	9,42
Gebietskörperschaften	880.687,50	3,95
3. Derivate	-750,00	0,00
Zins-Derivate	-750,00	0,00
4. Forderungen	49.960,06	0,22
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	93.250,97	0,42
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-4.807,31	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.807,31	-0,02
III. Fondsvermögen	22.284.428,46	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 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								22.146.774,74	99,38
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								22.146.774,74	99,38
0,0000 % EAA MTN V.15-18	DE000EAA0TH7		EUR	5.800.000	800.000	- %	100,504	5.829.232,00	26,16
0,1250 % CIE D.FIN.FON. PFE V.15-18 MTN	FR0012790319		EUR	5.500.000	700.000	200.000 %	100,370	5.520.350,00	24,77
0,5000 % INST.CRÉD.OFI. MTN V.15-17	XS1180277524		EUR	5.700.000	-	500.000 %	100,190	5.710.830,00	25,63
0,5000 % NRW.BANK V.14-18 A.16S	DE000NWB16S8		EUR	875.000	-	- %	100,650	880.687,50	3,95
1,0500 % ITALIEN B.T.P. V.14-19	IT0005069395		EUR	970.000	970.000	- %	102,378	993.064,26	4,46
1,1250 % CM-CIC HL PFE V.14-19 MTN	FR0011725407		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	102,176	1.021.765,00	4,59
1,3750 % DEXIA CL MTN V.14-19	XS1045697494		EUR	1.050.000	1.050.000	- %	103,230	1.083.917,77	4,86
4,5000 % ITALIEN B.T.P. V.04-20	IT0003644769		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	110,693	1.106.928,21	4,97
Summe Wertpapiervermögen								22.146.774,74	99,38
Derivate								-750,00	0,00
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								-750,00	0,00
EURO-SCHATZ-FUTURE 09/17		EUREX	STK	-1.000.000			EUR	-750,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								93.250,97	0,42
Bankguthaben								93.250,97	0,42
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	93.250,97		%	100,000	93.250,97	0,42
Sonstige Vermögensgegenstände								49.960,06	0,22
ZINSANSPRÜCHE			EUR	49.210,06				49.210,06	0,22
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	750,00				750,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-4.807,31	-0,02
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-50,00				-50,00	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-4.757,31				-4.757,31	-0,02
Fondsvermögen						EUR		22.284.428,46	100,00*)

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

Monega Short Track SGB A

ISIN	DE0005321004
Fondsvermögen (EUR)	20.940.626,18
Anteilwert (EUR)	47,36
Umlaufende Anteile (STK)	442.150,00

Monega Short Track SGB T Net

ISIN	DE000A0NGFJ8
Fondsvermögen (EUR)	1.343.802,28
Anteilwert (EUR)	50,96
Umlaufende Anteile (STK)	26.369,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.08.2017 oder letztbekannte.

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

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

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

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,1250 % CIE D.FIN.FON. PFE V.15-20 MTN	FR0012536704	EUR	-	700.000
-----------------------------------------------	--------------	-----	---	---------

0,5000 % EAA MTN V.13-16	DE000EAA0SV0	EUR	-	1.800.000
-----------------------------	--------------	-----	---	-----------

1,1500 % ITALIEN BTP V.14-17	IT0005023459	EUR	-	1.000.000
---------------------------------	--------------	-----	---	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

3,6250 % BANKIA HYP.-PFE 09-16	ES0414950776	EUR	-	2.000.000
-----------------------------------	--------------	-----	---	-----------

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,8750 % DT.PFD.BRBK. HYP-PFE 13-17 MTN	DE000A1RFBY7	EUR	-	2.000.000
-----------------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

■ **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

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte	EUR	16.359
----------------------------	------------	---------------

Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 03/17, EURO-BOBL-FUTURE 12/16, EURO-SCHATZ-FUTURE 03/17, EURO-SCHATZ-FUTURE 06/17, EURO-SCHATZ-FUTURE 09/17, EURO-SCHATZ-FUTURE 12/16)

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega Short Track SGB A

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	442.150,00	
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	11.825,31	0,0267450
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	79.616,31	0,1800663
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.403,30	-0,0031738
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	0,00	0,0000000
10. Sonstige Erträge	0,00	0,0000000
Summe der Erträge	90.038,32	0,2036375
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,0000000
2. Verwaltungsvergütung	-52.611,33	-0,1189898
3. Verwahrstellenvergütung	-2.545,27	-0,0057566
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-25.558,50	-0,0578050
5. Sonstige Aufwendungen	-4.968,34	-0,0112368
Summe der Aufwendungen	-85.683,44	-0,1937882
III. Ordentlicher Nettoertrag	4.354,88	0,0098493
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	8.567,40	0,0193767
2. Realisierte Verluste	-107.572,26	-0,2432936
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-99.004,86	-0,2239169
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-94.649,98	-0,2140676
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-22.703,86	-0,0513488
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-7.423,10	-0,0167886
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-30.126,96	-0,0681374
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-124.776,94	-0,2822050

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega Short Track SGB T Net

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	26.369,00	
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	759,02	0,0287846
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	5.111,30	0,1938375
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-90,38	-0,0034275
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	0,00	0,0000000
10. Sonstige Erträge	0,00	0,0000000
Summe der Erträge	5.779,94	0,2191945
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,0000000
2. Verwaltungsvergütung	-5.538,49	-0,2100379
3. Verwahrstellenvergütung	-163,35	-0,0061948
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.465,76	-0,3210497
5. Sonstige Aufwendungen	-362,20	-0,0137358
Summe der Aufwendungen	-14.529,80	-0,5510182
III. Ordentlicher Nettoertrag	-8.749,86	-0,3318237
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	550,17	0,0208643
2. Realisierte Verluste	-6.898,43	-0,2616114
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-6.348,26	-0,2407471
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-15.098,12	-0,5725708
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.423,86	-0,0539975
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-693,24	-0,0262900
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.117,10	-0,0802875
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-17.215,22	-0,6528583

■ Entwicklung der Anteilklasse

Monega Short Track SGB A

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	23.686.413,63
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-194.477,67
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-2.420.743,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.420.743,90
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-5.788,94
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-124.776,94
davon nicht realisierte Gewinne	-22.703,86
davon nicht realisierte Verluste	-7.423,10
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	20.940.626,18

■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

	31.08.2014	31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017
Vermögen in Tsd. EUR	47.928	34.970	23.686	20.941
Anteilumlauf Stück	964.683	715.868	492.739	442.150
Anteilwert in EUR	49,68	48,85	48,07	47,36

■ Entwicklung der Anteilklasse

Monega Short Track SGB T Net

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	1.363.185,03
1. Steuerabschlag für das Vorjahr	-2.167,53
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-17.215,22
davon nicht realisierte Gewinne	-1.423,86
davon nicht realisierte Verluste	-693,24
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	1.343.802,28

■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

	31.08.2014	31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017
Vermögen in Tsd. EUR	4.696	3.169	1.363	1.344
Anteilumlauf Stück	89.462	60.859	26.369	26.369
Anteilwert in EUR	52,49	52,08	51,70	50,96

■ Berechnung der Ausschüttung

Monega Short Track SGB A

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	442.150,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	16.190,60	0,0366179
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-94.649,98	-0,2140676
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	110.840,58	0,2506855
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	16.190,60	0,0366179
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,0000000
2. Endausschüttung	16.190,60	0,0366179

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

■ Berechnung der Wiederanlage

Monega Short Track SGB T Net

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	26.369,00	
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-15.098,12	-0,5725708
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	15.098,12	0,5725708
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,0000000
II. Wiederanlage	0,00	0,0000000

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

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.122.650,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 99,38 %
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

Monega Short Track SGB A

ISIN	DE0005321004
Fondsvermögen (EUR)	20.940.626,18
Anteilwert (EUR)	47,36
Umlaufende Anteile (STK)	442.150,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%, derzeit 1,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,50%, derzeit 0,25%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Monega Short Track SGB T Net

ISIN	DE000A0NGFJ8
Fondsvermögen (EUR)	1.343.802,28
Anteilwert (EUR)	50,96
Umlaufende Anteile (STK)	26.369,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,50%, derzeit 0,41%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

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 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 1.928,64

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

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Monega Short Track SGB A

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 0,40 %

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

Monega Short Track SGB T Net

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 1,07 %

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

Monega Short Track SGB A

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-52.611,33
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Monega Short Track SGB T Net

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-5.538,49
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

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

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

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

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

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

Zahl der Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: 27

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 08.12.2017

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 Short Track SGB für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis 31. August 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. September 2016 bis 31. August 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 8. Dezember 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Warnke
Wirtschaftsprüfer

■ Firmenspiegel

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
 Stolkasse 25-45, 50667 Köln
 Telefon (02 21) 39095 - 0
 Telefax (02 21) 39095 - 400
 E-Mail: info@monega.de
 Internet: www.monega.de
 gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 5,2 Mio.
 haftendes Eigenkapital: EURO 5,2 Mio.
 (Stand 31.12.2016)
 gegründet: 09.10.2000
 ombudsstelle.eps

Gesellschafter

DEVK Rückversicherungs- und
 Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln

Sparda-Beteiligungs GmbH, Frankfurt

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

Aufsichtsrat

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

Geschäftsführung

Bernhard Fünfer
 Christian Finke

Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
 Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf
 Eigenkapital gezeichnet und
 eingezahlt: EURO 91.423.896,95
 modifiziert verfügbare haftende
 Eigenmittel: EURO 2.281.943.226,82
 (Stand 31.12.2016)

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
 Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

Zuständige Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
 Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

Monega Short Track SGB A
 WKN: 532100
 ISIN: DE0005321004

Monega Short Track SGB T Net
 WKN: AONGFJ
 ISIN: DE000A0NGFJ8

(DEVK) 08054-002/2017/12