

# Jahresbericht

## Sentiment Absolute Return

zum 31. August 2017

---

# Jahresbericht des Sentiment Absolute Return

ZUM 31. AUGUST 2017

■ 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)	
– SENTIMENT ABSOLUTE RETURN (I)	8
– SENTIMENT ABSOLUTE RETURN (R)	8
■ Entwicklung der Anteilklasse	
– SENTIMENT ABSOLUTE RETURN (I)	9
– SENTIMENT ABSOLUTE RETURN (R)	9
■ Berechnung der Ausschüttung	
– SENTIMENT ABSOLUTE RETURN (I)	10
– SENTIMENT ABSOLUTE RETURN (R)	10
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
■ Vermerk des Abschlussprüfers	14
■ Firmenspiegel	15

## ■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Sentiment Absolute Return für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis zum 31. August 2017 vor.

Beraten wird das Fondsmanagement von der Deutsche Wertpapierre-hand GmbH, Herzogenaurach.

Der Sentiment Absolute ist ein OGAW-Sondervermögen ohne Anlage-schwerpunkt. Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines stetigen

und vom Aktien- wie Anleihemarkt unabhängigen Ertrages. Dies soll zum einen über die systematische Vereinnahmung von Optionsprämien aus rollierenden Discountzertifikaten oder Short-Put-Optionen auf deutsche und europäische Aktienindizes erfolgen. In Ergänzung hierzu wird durch eine innovative regelbasierte Auswertung von Anlegerstimmungen auf den steigenden oder fallenden Aktienmarkt gesetzt werden.

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
Sentiment Absolute Return	13.874.694,70 EUR		
Sentiment Absolute Return (I)	9.610.646,68 EUR	95.040,00	101,12 EUR
Sentiment Absolute Return (R)	4.264.048,02 EUR	85.659,00	49,78 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Discount-/Indexzertifikate	6.908.240,00	49,79 %
Derivate	-64.960,00	-0,47 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	7.031.414,70	50,68 %
<b>Summe</b>	<b>13.874.694,70</b>	<b>100,00 %</b>

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
VONTOBEL SX5E DZ V.15-17 3300	9,73 %
BNP SX5E DZ 05.10.17 3300	9,46 %
UNICRED.BK. SX5E DZ 16-17 3125	6,46 %
COBANK SX5E DZ V.16-17 3275	4,87 %
SG EFF. SX5E DZ V.16-17 3275	4,87 %

Nach dem von extremen Kursbewegungen geprägten Jahr 2016 hat sich das Marktumfeld im zweiten Geschäftsjahr des Fonds sehr stark beruhigt und geradezu ins Gegenteil verkehrt. Nach den Herausforderungen extremer Kursbewegungen müssen risikoarme Absolute Return-Strategien seitdem eher mit mangelnden Marktschwankungen umgehen. Mit Blick auf die Schwankungsintensität des SAR Fonds bedeutete dies einerseits ein erfreulich niedriges Verlustrisiko im Fonds, das traditionell in der Größenordnung von Bundesanleihen liegt - welche im Berichtszeitraum allerdings Kursverluste aufwiesen. Die über Monate fehlende Marktvolatilität erschwerte naturgemäß aber die Erzielung attraktiver Prämien sowie aktiver Kursgewinne aus der Sentiment-Strategie. Dennoch konnte sich der Fonds in diesem Marktumfeld leicht nach oben bewegen und hierbei selbst Fehlsignale aus der Sentiment-Analyse abpuffern (historisch lange Phase von Überoptimismus bei richtungsgebenden US-Aktien). Mit einer geschickt gesetzten Investitionspolitik konnte der SAR zuletzt trotz rekordniedriger Volatilität sogar wieder in der Breite mit attraktiven Prämienpositionen bestückt werden.

Die Anteilklasse (I) konnte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 1,41 % erzielen. Für die Anteilklasse (R) wurde eine Performance in Höhe von 0,71 % erzielt.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (I) lag im Geschäftsjahr bei 1,47 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (R) lag im gleichen Zeitraum bei 1,47 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (I) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -9.876,02 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 300.860,02 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -310.736,04 Euro. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten, Optionen sowie Futures zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -4.420,59 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 134.161,55 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -138.582,14 Euro. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten, Optionen und Futures 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.

## ■ Tätigkeitsbericht

### *Risiko aus der Anlage in Vermögensgegenstände*

Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann. Auch an der Börse zugelassene Vermögensgegenstände können abhängig von der Marktlage, dem Volumen, dem Zeitrahmen und den geplanten Kosten gegebenenfalls nicht oder nur mit hohen Preisabschlägen veräußert werden. Obwohl für den Fonds grundsätzlich nur Vermögensgegenstände erworben werden dürfen, die grundsätzlich jederzeit liquidiert werden können, kann nicht ausgeschlossen werden, dass diese zeitweise oder dauerhaft nur unter Realisierung von Verlusten veräußert werden können.

### *Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften*

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

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes vermindern. Vermindert sich der Wert bis zur Wertlosigkeit, kann die Gesellschaft gezwungen sein, die erworbenen Rechte verfallen zu lassen. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann der Fonds ebenfalls Verluste erleiden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Fondsvermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist. Das Verlustrisiko kann bei Abschluss des Geschäfts nicht bestimmbar sein.
- Ein liquider Sekundärmarkt für ein bestimmtes Instrument zu einem gegebenen Zeitpunkt kann fehlen. Eine Position in Derivaten kann dann unter Umständen nicht wirtschaftlich neutralisiert (geschlossen) werden.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Fonds gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass der Fonds zur Abnahme von Vermögenswerten zu einem höheren als dem aktuellen Marktpreis, oder zur Lieferung von Vermögenswerten zu einem niedrigeren als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet. Der Fonds erleidet dann einen Verlust in Höhe der Preisdifferenz minus der eingenommenen Optionsprämie.
- Bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass die Gesellschaft für Rechnung des Fonds verpflichtet ist, die Differenz zwischen dem bei Abschluss zugrunde gelegten Kurs und dem Marktkurs zum Zeitpunkt der Glattstellung bzw. Fälligkeit des Geschäftes zu tragen. Damit würde der Fonds Verluste erleiden. Das Risiko des Verlusts ist bei Abschluss des Terminkontrakts nicht bestimmbar.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Die von der Gesellschaft getroffenen Prognosen über die künftige Entwicklung von zugrunde liegenden Vermögensgegenständen, Zinssätzen, Kursen und Devisenmärkten können sich im Nachhinein als unrichtig erweisen.
- Die den Derivaten zugrunde liegenden Vermögensgegenstände können zu einem an sich günstigen Zeitpunkt nicht gekauft bzw. verkauft werden bzw. müssen zu einem ungünstigen Zeitpunkt gekauft oder verkauft werden.
- Durch die Verwendung von Derivaten können potenzielle Verluste entstehen, die unter Umständen nicht vorhersehbar sind und sogar die Einschusszahlungen überschreiten können.

Bei außerbörslichen Geschäften, sogenannten over-the-counter (OTC)–Geschäften, können folgende Risiken auftreten:

- Es kann ein organisierter Markt fehlen, so dass die Gesellschaft die für Rechnung des Fonds am OTC-Markt erworbenen Finanzinstrumente schwer oder gar nicht veräußern kann.
- Der Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) kann aufgrund der individuellen Vereinbarung schwierig, nicht möglich oder mit erheblichen Kosten verbunden sein.

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 Rücknahmeaufschlägen.

WIR WEISEN DARAUF HIN, DASS DIE HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES FONDS KEINE PROGNOSE FÜR DIE ZUKUNFT ERMÖGLICHT.

Im Berichtszeitraum wurden keine Transaktionen für Rechnung des Fonds über Broker ausgeführt, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind.

## ■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.887.525,43</b>	<b>100,09</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-64.960,00</b>	<b>-0,47</b>
Aktienindex-Derivate	-64.960,00	-0,47
<b>4. Forderungen</b>	<b>-12.352,03</b>	<b>-0,09</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare         Anlagen</b>	<b>5.495.822,58</b>	<b>39,61</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>1.560.774,88</b>	<b>11,25</b>
<b>7. Sonstige         Vermögensgegenstände</b>	<b>6.908.240,00</b>	<b>49,79</b>
Zertifikate	6.908.240,00	49,79
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-12.830,73</b>	<b>-0,09</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.830,73	-0,09
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.874.694,70</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 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>6.908.240,00</b>	<b>49,79</b>
<b>Zertifikate</b>									
<b>Euro</b>								<b>6.908.240,00</b>	<b>49,79</b>
BNP SX5E DZ 05.10.17 3300	DE000PR3CLA8		STK	40.000	40.000	- EUR	32,800	1.312.000,00	9,46
CITIGR.DT. SX5E DZ 16-17 3210	DE000CX1KCC7		STK	21.000	21.000	- EUR	31,650	664.650,00	4,79
COBANK SX5E DZ V.16-17 3275	DE000CE22ZW8		STK	21.000	21.000	- EUR	32,160	675.360,00	4,87
SG EFF. SX5E DZ V.16-17 3275	DE000SE86T00		STK	21.000	21.000	- EUR	32,150	675.150,00	4,87
SG EFF. SX5E DZ V.17-18 3275	DE000SC1T0W4		STK	21.000	21.000	- EUR	32,000	672.000,00	4,84
UBS (LB) SX5E DZ V.16-17 3300	DE000UW6AYL1		STK	20.500	20.500	- EUR	32,340	662.970,00	4,78
UNICRED.BK. SX5E DZ 16-17 3125	DE000HU735W3		STK	29.000	29.000	- EUR	30,910	896.390,00	6,46
VONTOBEL SX5E DZ V.15-17 3300	DE000VSS5TW33		STK	41.000	41.000	- EUR	32,920	1.349.720,00	9,73
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>6.908.240,00</b>	<b>49,79</b>
<b>Derivate</b>								<b>-64.960,00</b>	<b>-0,47</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Optionsrechte</b>								<b>-64.960,00</b>	<b>-0,47</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
PUT EURO STOXX 50 3100 02/18		EUREX	STK	-40		EUR	61,600	-24.640,00	-0,18
PUT EURO STOXX 50 3275 11/17		EUREX	STK	-90		EUR	44,800	-40.320,00	-0,29
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>7.056.597,46</b>	<b>50,86</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>7.056.597,46</b>	<b>50,86</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	1.560.774,88		%	100,000	1.560.774,88	11,25
<b>Vorzeitig kündbares Termingeld</b>									
DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE FRANKFURT			EUR	2.500.000,00		%	100,000	2.500.000,00	18,02
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL GENOSSENSCHAFTSBANK			EUR	2.000.000,00		%	100,000	2.000.000,00	14,41
HSH NORDBANK AG (MERGER OF HAMBURGISCHE LANDESBANK AND LANDESBANK SCHLESWIG-HOLSTEIN)			EUR	995.822,58		%	100,000	995.822,58	7,18
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>-12.352,03</b>	<b>-0,09</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	-12.352,03				-12.352,03	-0,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-12.830,73</b>	<b>-0,09</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-1.097,04				-1.097,04	-0,01
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-11.733,69				-11.733,69	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.874.694,70</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

---

**Sentiment Absolute Return (I)**

---

ISIN	DE000A1143S6
Fondsvermögen (EUR)	9.610.646,68
Anteilwert (EUR)	101,12
Umlaufende Anteile (STK)	95.040,00

---

**Sentiment Absolute Return (R)**

---

ISIN	DE000A14N7Q9
Fondsvermögen (EUR)	4.264.048,02
Anteilwert (EUR)	49,78
Umlaufende Anteile (STK)	85.659,00

**■ 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

0,0000 % BUND SCHANW. V.14-16	DE0001137479	EUR	-	3.325.000
3,2500 % BELGIEN V.06-16	BE0000307166	EUR	-	4.725.000
4,0000 % ÖSTERREICH MTN V.05-16	AT0000A011T9	EUR	-	5.000.000

#### Zertifikate

##### Euro

COBANK SX5E DZ V.16-17 2700	DE000CD17530	STK	23.500	23.500
--------------------------------	--------------	-----	--------	--------

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Zertifikate

##### Euro

BNP DAX DZ V.16-17 10650	DE000PB32KC9	STK	12.200	12.200
BNP DAX DZ V.16-17 9400	DE000PB32EQ2	STK	13.500	13.500
CITIGR.DT. DAX DZ V.15-17 9350	DE000CC7D7N4	STK	7.100	7.100
COBANK SX5E DZ V.16-17 2950	DE000CD762N2	STK	22.100	22.100
DT.BK. DAX DZ V.16-17 2925	DE000DL3G4W2	STK	22.000	22.000
DZ BANK SX5E DZ 15-17 2600	DE000DG4NME0	STK	48.000	48.000
GOLDMAN S. DAX DZ V.16-17 9350	DE000GL69337	STK	6.800	6.800
HSBC T&B SX5E DZ V.15-17 2700	DE000TD3WY83	STK	23.500	23.500
HSBC T&B SX5E DZ V.15-17 2900	DE000TD4V5N1	STK	22.000	22.000
SG EFF. SX5E DZ V.15-17 2700	DE000SG77V05	STK	48.000	48.000
SG EFF. SX5E DZ V.16-17 2600	DE000SE3C3C3	STK	48.000	48.000
SG EFF. SX5E DZ V.16-17 2975	DE000SE86HA3	STK	44.900	44.900
UNICRED.BK. SX5E DZ 16-17 2850	DE000HU4PS54	STK	45.000	45.000
UNICRED.BK. SX5E DZ 16-17 3000	DE000HU6LP34	STK	44.000	44.000
VONT.FIN.PR. DAX DZ 16-17 9300	DE000VS78VA5	STK	13.400	13.400
VONTOBEL SX5E DZ V.15-17 2875	DE000VS4B731	STK	46.000	46.000

## ■ 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** **8.616**

Basiswerte: (DAX FUTURE 03/17, DAX FUTURE 06/17, DAX FUTURE 09/17, DAX FUTURE 12/16)

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

**Verkaufte Verkaufsoptionen (put)** **EUR** **5.816**

Basiswerte: (PUT EURO STOXX 50 2550 03/17, PUT EURO STOXX 50 2675 02/17, PUT EURO STOXX 50 2925 06/17, PUT EURO STOXX 50 3025 06/17)



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

Sentiment Absolute Return (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>95.040,00</b>	
<b>I. Erträge</b>		
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)	11.315,49	0,1190603
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-17.941,33	-0,1887766
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	238.149,15	2,5057781
<b>Summe der Erträge</b>	<b>231.523,31</b>	<b>2,4360618</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,0000000
2. Verwaltungsvergütung	-76.825,15	-0,8083454
3. Verwahrstellenvergütung	-8.737,40	-0,0919339
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-21.866,49	-0,2300767
5. Sonstige Aufwendungen	-2.869,39	-0,0301914
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-110.298,43</b>	<b>-1,1605475</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>121.224,88</b>	<b>1,2755143</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	300.860,02	3,1656147
2. Realisierte Verluste	-310.736,04	-3,2695290
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-9.876,02</b>	<b>-0,1039144</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>111.348,86</b>	<b>1,1716000</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-143.175,29	-1,5064740
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	151.972,03	1,5990323
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>8.796,74</b>	<b>0,0925583</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>120.145,60</b>	<b>1,2641582</b>

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

Sentiment Absolute Return (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>85.659,00</b>	
<b>I. Erträge</b>		
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)	5.055,00	0,0590131
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-7.982,50	-0,0931893
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	105.938,05	1,2367416
<b>Summe der Erträge</b>	<b>103.010,55</b>	<b>1,2025654</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,0000000
2. Verwaltungsvergütung	-59.727,77	-0,6972737
3. Verwahrstellenvergütung	-3.887,67	-0,0453854
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-13.643,87	-0,1592812
5. Sonstige Aufwendungen	-1.754,58	-0,0204833
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-79.013,89</b>	<b>-0,9224237</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>23.996,66</b>	<b>0,2801417</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	134.161,55	1,5662283
2. Realisierte Verluste	-138.582,14	-1,6178351
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-4.420,59</b>	<b>-0,0516068</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>19.576,07</b>	<b>0,2285349</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-53.719,22	-0,6271287
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	57.392,48	0,6700111
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.673,26</b>	<b>0,0428824</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>23.249,33</b>	<b>0,2714172</b>

## ■ Entwicklung der Anteilklasse

Sentiment Absolute Return (I)

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>11.370.840,06</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-1.894.490,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.894.490,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	14.151,02
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	120.145,60
davon nicht realisierte Gewinne	-143.175,29
davon nicht realisierte Verluste	151.972,03
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9.610.646,68</b>

## ■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

Die Anteilklasse wurde zum 01.09.2015 gebildet.

	31.08.2016	31.08.2017
Vermögen in Tsd. EUR	11.371	9.611
Anteilumlauf Stück	114.040	95.040
Anteilwert in EUR	99,71	101,12

## ■ Entwicklung der Anteilklasse

Sentiment Absolute Return (R)

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>3.503.306,77</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	735.062,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.469.154,33
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-734.091,68
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	2.429,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	23.249,33
davon nicht realisierte Gewinne	-53.719,22
davon nicht realisierte Verluste	57.392,48
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.264.048,02</b>

## ■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

Die Anteilklasse wurde zum 01.09.2015 gebildet.

	31.08.2016	31.08.2017
Vermögen in Tsd. EUR	3.503	4.264
Anteilumlauf Stück	70.874	85.659
Anteilwert in EUR	49,43	49,78

## ■ Berechnung der Ausschüttung

Sentiment Absolute Return (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>95.040,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>111.348,86</b>	<b>1,1716000</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	111.348,86	1,1716000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>50.033,73</b>	<b>0,5264492</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	50.033,73	0,5264492
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>61.315,13</b>	<b>0,6451508</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,0000000
2. Endausschüttung	61.315,13	0,6451508

## ■ Berechnung der Ausschüttung

Sentiment Absolute Return (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>85.659,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>19.576,07</b>	<b>0,2285349</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	19.576,07	0,2285349
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>19.576,07</b>	<b>0,2285349</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	19.576,07	0,2285349
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000000</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,0000000
2. Endausschüttung	0,00	0,0000000

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.160.955,05

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 49,79 %  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen -0,47 %

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	-0,56 %
größter potenzieller Risikobetrag	-4,75 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-2,25 %

##### 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 0,65

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

##### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Index	Gewicht
DAX	70,00 %
EURO STOXX Net Return Index	30,00 %

##### Sonstige Angaben

##### Sentiment Absolute Return (I)

ISIN	DE000A1143S6
Fondsvermögen (EUR)	9.610.646,68
Anteilwert (EUR)	101,12
Umlaufende Anteile (STK)	95.040,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,00%, derzeit 0,80%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

##### Sentiment Absolute Return (R)

ISIN	DE000A14N7Q9
Fondsvermögen (EUR)	4.264.048,02
Anteilwert (EUR)	49,78
Umlaufende Anteile (STK)	85.659,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 2,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,60%, derzeit 1,40%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

##### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 09:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

##### Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	100,47 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

##### Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	-0,47 %
------------------------------------	---------

##### Devisentermingeschäfte:

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

**■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**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 %).

**Transaktionskosten** **EUR 20.465,27**

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.

**Sentiment Absolute Return (I)**

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **1,14 %**

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

**Sentiment Absolute Return (R)**

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **1,85 %**

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**

**Sentiment Absolute Return (I)**

**Wesentliche sonstige Erträge:**

Saldo aus sonstigen Kapitalforderungen gem. § 20 Abs.2 Nr. 7 EStG i.V.m. § 1 Abs. 3 Satz 3 InvStG EUR 238.149,15

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

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-76.825,15
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Gebühren WM/BaFin und Standard & Poor's Lizenzgebühren EUR -2.031,80

**Sentiment Absolute Return (R)**

**Wesentliche sonstige Erträge:**

Saldo aus sonstigen Kapitalforderungen gem. § 20 Abs.2 Nr. 7 EStG i.V.m. § 1 Abs. 3 Satz 3 InvStG EUR 105.938,05

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

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-59.727,77
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Gebühren WM/BaFin und Standard & Poor's Lizenzgebühren EUR -1.382,18

**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.

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR</b>		
	<b>EUR</b>	<b>2,60</b>
davon fix	EUR	2,17
davon variabel	EUR	0,43

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

<b>Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR</b>		
	<b>EUR</b>	<b>2,31</b>
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 Sentiment Absolute Return 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  
 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: 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

Kreissparkasse Köln  
 Neumarkt 18-24, 50667 Köln  
 modifiziert verfügbare haftende  
 Eigenmittel: EURO 2.062.400.000,00  
 (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

Sentiment Absolute Return (I)  
 WKN: A1143S  
 ISIN: DE000A1143S6

Sentiment Absolute Return (R)  
 WKN: A14N7Q  
 ISIN: DE000A14N7Q9



