

Jahresbericht

Monega Global Corporates Plus

zum 31. August 2017

Jahresbericht des Monega Global Corporates Plus

ZUM 31. AUGUST 2017

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	4
■ Vermögensaufstellung	6
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	9
■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– MONEGA GLOBAL CORPORATES PLUS (I)	11
– MONEGA GLOBAL CORPORATES PLUS (R)	11
■ Entwicklung der Anteilklasse	
– MONEGA GLOBAL CORPORATES PLUS (I)	12
– MONEGA GLOBAL CORPORATES PLUS (R)	12
■ Berechnung der Ausschüttung	
– MONEGA GLOBAL CORPORATES PLUS (I)	13
– MONEGA GLOBAL CORPORATES PLUS (R)	13
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
■ Vermerk des Abschlussprüfers	17
■ Firmenspiegel	18

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Monega Global Corporates Plus für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis zum 31. August 2017 vor.

Beraten wird das Fondsmanagement von der GR-NEAM Limited, Dublin, Irland.

Der Monega Global Corporates Plus ist ein Rentenfonds ohne eine gesonderte geographische Ausrichtung der Anlagen. Der Fonds investiert

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
Monega Global Corporates Plus	20.409.295,53 EUR		
Monega Global Corporates Plus (I)	19.595.209,80 EUR	189.736,00	103,28 EUR
Monega Global Corporates Plus (R)	814.085,73 EUR	16.366,00	49,74 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Fondsanteile	2.012.020,00	9,86 %
Derivate	235.555,61	1,15 %
Renten in EUR	8.459.143,07	41,45 %
Renten in Währung	9.009.781,07	44,15 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	692.795,78	3,39 %
Summe	20.409.295,53	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
FISCH BD.EM CORP.DEF. 'BE'	9,86 %
2,7500 % B.A.T.INT.FIN. MTN V.13-25	2,72 %
4,3750 % AUTOSTRADE IT. MTN V.10-25	2,46 %
2,5000 % ABERTIS INFRASTR. V.14-25	2,16 %
4,4070 % CASINO MTN V.12-19	2,12 %

Der Fonds wurde am 02. März 2009 von der Gesellschaft als Spezial-Sondervermögen aufgelegt und wurde am 01. Dezember 2015 mit Genehmigung der BaFin zu einem OGAW-Sondervermögen umgewandelt. Das Investmentuniversum der Anlagestrategie bestand überwiegend aus in EUR und USD denominierten, verzinslichen Wertpapieren globaler Emittenten, aus dem Unternehmens- und Finanzsektor. Die Anlage in Emerging Markets Anleihen wird durch Beimischung eines Zielfonds realisiert. Die in Währung denominierten Anleihen werden flexibel abgesichert.

Die Anteilklasse (I) konnte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von -2,22 % erzielen. Für die Anteilklasse (R) wurde eine Performance in Höhe von -3,54 % erzielt.

zu mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens in festverzinsliche Wertpapiere in Form von Unternehmensanleihen. Dabei wird auch in Anleihen investiert, die in Fremdwährung denominiert sind. Die jeweiligen in Fremdwährung erworbenen festverzinslichen Wertpapiere werden je nach Markteinschätzung offen gelassen bzw. gesichert.

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

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (I) lag im Berichtszeitraum bei 2,25 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (R) lag im gleichen Zeitraum bei 2,32 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (I) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -322.928,19 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 682.147,68 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -1.005.075,87 Euro. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten und Devisen zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -13.674,77 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 28.462,22 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -42.136,99 Euro. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten und Devisen 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.

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

■ Tätigkeitsbericht

diese Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

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.

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.

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 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
I. Vermögensgegenstände	20.417.284,13	100,04
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	17.468.924,14	85,59
Banking/Bankwesen	4.492.857,96	22,01
Handel	1.741.348,84	8,53
Konsumgüter	1.710.625,62	8,38
Gesundheitswesen	1.674.717,75	8,21
Energiewerte	1.558.137,88	7,63
Transportwesen	1.475.172,80	7,23
Versorgungswerte	1.420.013,12	6,96
Medien	884.269,82	4,33
Telekommunikation	537.856,68	2,64
Versicherungen	534.088,86	2,62
Basisindustrie	426.708,63	2,09
Automobil	366.517,05	1,80
Investitionsgüter	224.482,22	1,10
Dienstleistungen	106.905,02	0,52
Immobilien	105.667,51	0,52
Finanzsektor	105.236,30	0,52
Technologie & Elektronik	104.318,08	0,51
3. Derivate	235.555,61	1,15
Devisen-Derivate	235.555,61	1,15
4. Forderungen	176.484,49	0,86
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	524.299,89	2,57
7. Sonstige Vermögensgegenstände	2.012.020,00	9,86
Zielfondsanteile	2.012.020,00	9,86
Rentenfonds	2.012.020,00	9,86
II. Verbindlichkeiten	-7.988,60	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.988,60	-0,04
III. Fondsvermögen	20.409.295,53	100,00*

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

*) 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							10.421.490,86	51,06	
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro							6.976.919,02	34,19	
0,5000 % DAIMLER MTN V.16-19	DE000A2AAL23		EUR	63.000	-	- %	101,051	63.662,25	0,31
0,7500 % BERKSHIRE HATHAWAY V.15-23	XS1200670955		EUR	200.000	-	- %	101,252	202.503,96	0,99
0,7500 % DT.BAHN FIN. MTN V.16-26	XS1372911690		EUR	300.000	-	- %	101,940	305.820,00	1,50
0,8750 % VW INT.FIN. MTN V.15-23	XS1167644407		EUR	300.000	-	- %	100,952	302.854,80	1,48
1,0000 % APPLE V.14-22	XS1135334800		EUR	100.000	-	- %	104,318	104.318,08	0,51
1,0000 % LLOYDS BK. MTN V.14-21	XS1139091372		EUR	300.000	-	- %	103,380	310.139,06	1,52
1,1250 % DANONE MTN V.15-25	FR0012432912		EUR	400.000	300.000	- %	103,054	412.215,44	2,02
1,1250 % IBERDROLA INT. MTN V.15-23	XS1171541813		EUR	100.000	-	- %	103,650	103.649,77	0,51
1,1250 % NATW.BUIL.SOC. MTN V.15-22	XS1241546420		EUR	300.000	-	- %	103,681	311.041,58	1,52
1,1250 % SANOFI MTN V.14-22	FR0012146777		EUR	100.000	-	- %	104,218	104.218,39	0,51
1,2500 % CARREFOUR MTN V.15-25	XS1179916017		EUR	300.000	-	- %	102,064	306.190,79	1,50
1,3750 % CS(LDN BR.) MTN V.14-19	XS1074053130		EUR	300.000	-	- %	103,167	309.499,53	1,52
1,4770 % TELEFONICA EM. MTN V.15-21	XS1290729208		EUR	100.000	-	- %	104,706	104.706,38	0,51
1,5000 % VERBUND AG V.14-24	XS1140300663		EUR	100.000	-	- %	105,336	105.335,97	0,52
1,6250 % SKF V.15-22	XS1327531486		EUR	300.000	-	- %	104,514	313.542,57	1,54
1,7500 % NASDAQ V.16-23	XS1418630023		EUR	100.000	-	- %	105,236	105.236,30	0,52
1,7500 % VODAFONE GR. MTN V.16-23	XS1372838679		EUR	100.000	-	- %	106,092	106.092,00	0,52
2,0000 % PERNOD-RICARD V.14-20	FR0011798115		EUR	100.000	-	- %	105,503	105.503,35	0,52
2,1250 % DT.TELEKOM INT.FIN. MTN 13-21	XS0875796541		EUR	100.000	-	- %	106,898	106.898,30	0,52
2,1250 % REPSOL INT.FIN. MTN 15-20	XS1334225361		EUR	100.000	-	- %	106,514	106.513,79	0,52
2,2500 % FORTUM MTN V.12-22	XS0825855751		EUR	100.000	-	- %	108,268	108.268,31	0,53
2,3750 % AUCHAN HOLD. MTN V.12-22	FR0011372622		EUR	100.000	-	- %	110,094	110.093,89	0,54
2,3750 % RED ELÉC.FIN. MTN V.13-19	XS0935803386		EUR	100.000	-	- %	104,350	104.350,00	0,51
2,5170 % BP CAP.MARK. MTN V.13-21	XS0972165681		EUR	100.000	-	- %	108,600	108.600,12	0,53
2,6250 % BERTELSMANN MTN V.12-22	XS0811690550		EUR	100.000	-	- %	111,207	111.207,07	0,54
2,6250 % ENI MTN V.13-21	XS0996354956		EUR	100.000	-	- %	109,868	109.868,26	0,54
2,6250 % GE CAP.EUR.FUND. MTN V.13-23	MTNXS0874840845		EUR	200.000	-	- %	112,241	224.482,22	1,10
2,7500 % B.A.T.INT.FIN. MTN V.13-25	XS0909359332		EUR	500.000	250.000	- %	111,059	555.295,92	2,72
2,7500 % HAMMERSON V.12-19	XS0834382151		EUR	100.000	-	- %	105,668	105.667,51	0,52
3,3750 % RENTOKIL INITIAL MTN V.12-19	MTNXS0832466931		EUR	100.000	-	- %	106,905	106.905,02	0,52
3,5000 % ALLIANZ FIN.II MTN V.12-22	DE000A1G0RU9		EUR	100.000	-	- %	115,837	115.836,68	0,57

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,5000 % BBVA SUB.CAP. FRN V.14-24 MTN	XS1055241373		EUR	200.000	-	- %	104,897	209.794,51	1,03
3,5000 % GAS NAT.FENOSA FIN. MTN 13-21	XS0981438582		EUR	100.000	-	- %	112,075	112.075,10	0,55
3,6250 % CIE D.ST.GOBAIN MTN V.12-21	XS0791007734		EUR	100.000	-	- %	113,166	113.166,06	0,55
4,0780 % SUEZ MTN V.11-21	FR0011048966		EUR	100.000	-	- %	114,833	114.833,43	0,56
4,4070 % CASINO MTN V.12-19	FR0011301480		EUR	400.000	-	- %	107,997	431.986,68	2,12
4,5000 % KPN MTN V.11-21	XS0677389347		EUR	100.000	-	- %	116,770	116.770,00	0,57
4,7500 % TELECOM IT. MTN V.11-18	XS0630463965		EUR	100.000	-	- %	103,390	103.390,00	0,51
4,8750 % ENEL MTN V.12-23	XS0842659426		EUR	100.000	-	- %	124,386	124.385,93	0,61
US-Dollar								3.444.571,84	16,88
2,3000 % LLOYDS BK. V.13-18	US53944VAA70		USD	400.000	-	- %	100,690	338.695,71	1,66
2,3750 % BNP/US MTN PR. MTN V.12-17	US05567L7E16		USD	200.000	-	- %	100,030	168.237,82	0,82
2,5000 % ANH.-B.INBEV WORLDW. V.12-22	US03523TBP21		USD	200.000	-	- %	100,727	169.410,62	0,83
3,0000 % DUKE EN.PROGR. V.11-21	US144141DA35		USD	200.000	-	- %	103,431	173.958,17	0,85
3,5000 % KRAFT HEINZ V.12-22	US50076QAZ90		USD	300.000	-	- %	103,786	261.833,56	1,28
3,5000 % WELLS FARGO MTN V.12-22	US94974BFC90		USD	300.000	-	- %	104,460	263.533,81	1,29
3,6000 % PEPSICO V.12-42	US713448CC02		USD	250.000	-	- %	98,160	206.366,73	1,01
3,8750 % CITIGROUP V.13-23	US172967HD63		USD	300.000	-	- %	105,392	265.884,34	1,30
4,0000 % HSBC HOLD. V.12-22	US404280AN99		USD	300.000	-	- %	106,161	267.823,95	1,31
4,1500 % MERCK & CO. V.13-43	US58933YAJ47		USD	300.000	-	- %	107,485	271.165,51	1,33
4,5000 % JPMORGAN V.02-14	US46625HJD35		USD	300.000	-	- %	108,477	273.666,50	1,34
4,8750 % WAL-MART STORES V.10-40	US931142CV30		USD	300.000	-	- %	118,253	298.329,29	1,46
5,1000 % APACHE V.10-40	US037411AW56		USD	250.000	-	- %	103,323	217.220,28	1,06
5,3000 % CREDIT SUISSE MTN V.09-19	US22546QAC15		USD	300.000	-	- %	106,407	268.445,55	1,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								7.047.433,28	34,53
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								1.482.224,05	7,26
1,2500 % UBS (LDN B.) MTN V.14-21	XS1105680703		EUR	300.000	-	- %	104,290	312.871,25	1,53
2,5000 % ABERTIS INFRASTR. V.14-25	ES0211845294		EUR	400.000	200.000	- %	110,330	441.319,77	2,16
2,8750 % AUTOSTRADE IT. MTN V.13-21	XS0986174851		EUR	100.000	-	- %	109,373	109.373,04	0,54
3,7500 % ABERTIS INFRASTR. V.13-23	ES0211845260		EUR	100.000	-	- %	117,143	117.142,66	0,57
4,3750 % AUTOSTRADE IT. MTN V.10-25	XS0542534192		EUR	400.000	200.000	- %	125,379	501.517,33	2,46
US-Dollar								5.565.209,23	27,27
2,1000 % TIME WARNER V.14-19	US887317AT21		USD	300.000	-	- %	100,052	252.412,93	1,24
2,2500 % CVS HLTH. V.13-18	US126650CB43		USD	300.000	-	- %	100,628	253.865,16	1,24
2,2500 % ROCHE HOLD. V.14-19	USU75000AZ95		USD	400.000	-	- %	100,799	339.061,62	1,66
2,3500 % U.S.BANCORP MTN V.16-21	US91159HHL78		USD	250.000	-	- %	101,067	212.478,07	1,04
2,3750 % BAYER US FIN. V.14-19	USU07264AD38		USD	400.000	-	- %	100,859	339.264,75	1,66

■ 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
3,0000 % METROP.L.GL.FD.I MTN V.13-23	US59217HAE71		USD	250.000	-	- %	102,623	215.748,22	1,06
3,3000 % XCEL EN. V.15-25	US98389BAR15		USD	250.000	-	- %	102,608	215.716,25	1,06
3,5000 % MEDTRONIC V.14-25	US585055BS43		USD	250.000	-	- %	105,276	221.326,31	1,08
3,6250 % MCDONALD'S MTN V.13-43	US58013MER16		USD	200.000	-	- %	94,161	158.367,35	0,78
3,7000 % GILEAD SCIEN. V.14-24	US375558AW38		USD	250.000	-	- %	105,799	222.425,72	1,09
3,8500 % ALABAMA POW. V.12-42	US010392FJ25		USD	300.000	300.000	- %	102,045	257.440,19	1,26
3,8500 % STARBUCKS V.13-23	US855244AD16		USD	200.000	-	- %	108,519	182.515,68	0,89
3,8750 % MORGAN STANLEY V.14-24	US61746BDQ68		USD	300.000	-	- %	105,055	265.032,96	1,30
4,0000 % GOLDMAN S. V.14-24	US38141GVM31		USD	300.000	-	- %	105,721	266.712,85	1,31
4,0000 % SCHLUMBERGER HOLD. V.15-25	USU8066LAE49		USD	250.000	-	- %	105,802	222.431,43	1,09
4,1250 % BK.AMERICA MTN V.14-24	US06051GFB05		USD	300.000	-	- %	106,969	269.862,63	1,32
4,2500 % COMCAST V.13-33	US20030NBH35		USD	300.000	-	- %	106,173	267.855,36	1,31
4,7500 % RABOBK MTN V.10-20	US74977SCA87		USD	200.000	-	- %	106,511	179.137,84	0,88
4,8000 % COX COMM. V.14-35	USU22018AR30		USD	300.000	-	- %	100,204	252.794,46	1,24
4,9000 % EN.TRANSF. V.13-24	US29273RAY53		USD	300.000	-	- %	109,671	276.679,14	1,36
5,2000 % MARATHON OIL V.15-45	US565849AM84		USD	300.000	-	- %	97,353	245.603,82	1,20
5,7000 % AMGEN V.09-19	US031162AZ32		USD	200.000	-	- %	105,392	177.255,45	0,87
7,3750 % ENBRIDGE EN.PART. V.15-45	US29250RAX44		USD	250.000	-	- %	129,009	271.221,04	1,33
Investmentanteile								2.012.020,00	9,86
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
Euro								2.012.020,00	9,86
FISCH BD.EM CORP.DEF. 'BE'	LU0504482588		ANT	14.500	-	500 EUR	138,760	2.012.020,00	9,86
Summe Wertpapiervermögen								19.480.944,14	95,45
Derivate								235.555,61	1,15
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								235.555,61	1,15
USD/EUR 5.500.000,00		OTC						235.555,61	1,15
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								524.299,89	2,57
Bankguthaben								524.299,89	2,57
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	524.299,89		%	100,000	524.299,89	2,57
Sonstige Vermögensgegenstände								176.484,49	0,86
ZINSANSPRÜCHE			EUR	176.484,49				176.484,49	0,86

■ 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
Sonstige Verbindlichkeiten								-7.988,60	-0,04
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-7.988,60				-7.988,60	-0,04
Fondsvermögen						EUR		20.409.295,53	100,00^{*)}

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

Monega Global Corporates Plus (I)

ISIN	DE000A14N7S5
Fondsvermögen (EUR)	19.595.209,80
Anteilwert (EUR)	103,28
Umlaufende Anteile (STK)	189.736,00

Monega Global Corporates Plus (R)

ISIN	DE000A14N7T3
Fondsvermögen (EUR)	814.085,73
Anteilwert (EUR)	49,74
Umlaufende Anteile (STK)	16.366,00

■ 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.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2017

US-Dollar	(USD)	1,18915 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------

■ Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

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

2,6250 % ABB FIN. MTN V.12-19	XS0763122578	EUR	-	100.000
2,7500 % MICHELIN LUX. MTN V.12-19	XS0794392588	EUR	-	100.000
3,1250 % CONTINENTAL MTN V.13-20	XS0969344083	EUR	-	100.000
4,3750 % ANGLO AMER.CAP. MTN V.09-16	XS0470632646	EUR	-	100.000
5,2500 % GLENC.FIN.EUR. MTN V.10-17	XS0495973470	EUR	-	200.000
7,0000 % TELECOM IT. MTN V.11-17	XS0693940511	EUR	-	100.000

US-Dollar

6,1500 % AMER.EXPR. V.07-17	US025816AX77	USD	-	200.000
-----------------------------	--------------	-----	---	---------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

US-Dollar

1,3500 % DT.BK.LDN.BR. V.14-17	US25152RWY51	USD	-	200.000
--------------------------------	--------------	-----	---	---------

■ **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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)	EUR	17.864
USD/EUR	EUR	17.864
Devisenterminkontrakte (Kauf)	EUR	9.465
USD/EUR	EUR	9.465

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega Global Corporates Plus (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	189.736,00	
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	5.578,31	0,0294004
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	500.286,27	2,6367493
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.050,84	-0,0055384
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
7. Erträge aus Investmentanteilen	56.588,69	0,2982496
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	561.402,43	2,9588609
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,0000000
2. Verwaltungsvergütung	-79.045,55	-0,4166081
3. Verwahrstellenvergütung	-14.435,82	-0,0760837
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-30.154,81	-0,1589304
5. Sonstige Aufwendungen	-6.680,75	-0,0352108
Summe der Aufwendungen	-130.316,93	-0,6868329
III. Ordentlicher Nettoertrag	431.085,50	2,2720280
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	682.147,68	3,5952464
2. Realisierte Verluste	-1.005.075,87	-5,2972334
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-322.928,19	-1,7019869
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	108.157,31	0,5700411
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-171.734,95	-0,9051258
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-384.810,56	-2,0281368
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-556.545,51	-2,9332626
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-448.388,20	-2,3632215

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega Global Corporates Plus (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	16.366,00	
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	232,07	0,0141800
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	20.824,16	1,2724038
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-43,70	-0,0026702
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
7. Erträge aus Investmentanteilen	2.372,89	0,1449890
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	23.385,42	1,4289026
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,0000000
2. Verwaltungsvergütung	-6.988,64	-0,4270219
3. Verwahrstellenvergütung	-600,68	-0,0367029
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.510,84	-0,5200318
5. Sonstige Aufwendungen	-456,09	-0,0278681
Summe der Aufwendungen	-16.556,25	-1,0116247
III. Ordentlicher Nettoertrag	6.829,17	0,4172779
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	28.462,22	1,7391067
2. Realisierte Verluste	-42.136,99	-2,5746664
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-13.674,77	-0,8355597
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.845,60	-0,4182818
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-6.914,19	-0,4224728
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-16.061,93	-0,9814206
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-22.976,12	-1,4038934
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-29.821,72	-1,8221752

■ **Entwicklung der Anteilklasse**

Monega Global Corporates Plus (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	20.407.621,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-364.023,43
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	-448.388,20
davon nicht realisierte Gewinne	-171.734,95
davon nicht realisierte Verluste	-384.810,56
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	19.595.209,80

■ **Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren**

Die Anteilklasse wurde zum 01.12.2015 gebildet.

	31.08.2016	31.08.2017
Vermögen in Tsd. EUR	20.408	19.595
Anteilumlauf Stück	189.736	189.736
Anteilwert in EUR	107,56	103,28

■ **Entwicklung der Anteilklasse**

Monega Global Corporates Plus (R)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	804.433,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-216,78
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	38.669,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	47.424,76
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.755,25
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	1.021,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-29.821,72
davon nicht realisierte Gewinne	-6.914,19
davon nicht realisierte Verluste	-16.061,93
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	814.085,73

■ **Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren**

Die Anteilklasse wurde zum 14.01.2016 gebildet.

	31.08.2016	31.08.2017
Vermögen in Tsd. EUR	804	814
Anteilumlauf Stück	15.596	16.366
Anteilwert in EUR	51,58	49,74

■ Berechnung der Ausschüttung

Monega Global Corporates Plus (I)

	EUR	EUR
	insgesamt	pro Anteil
Anteile im Umlauf	189.736,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.696.324,50	8,9404462
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.588.167,19	8,3704051
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	108.157,31	0,5700411
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	1.250.207,88	6,5891970
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.250.207,88	6,5891970
III. Gesamtausschüttung	446.116,62	2,3512492
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,0000000
2. Endausschüttung	446.116,62	2,3512492

■ Berechnung der Ausschüttung

Monega Global Corporates Plus (R)

	EUR	EUR
	insgesamt	pro Anteil
Anteile im Umlauf	16.366,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	7.456,86	0,4556312
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.845,60	-0,4182818
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	14.302,46	0,8739130
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	7.456,86	0,4556312
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,0000000
2. Endausschüttung	7.456,86	0,4556312

*) 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 4.625.152,42

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte, sofern außerbörslich
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 95,45 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen 1,15 %

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	-1,35 %
größter potenzieller Risikobetrag	-1,90 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-1,68 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

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

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 1,33

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Index	Gewicht
ML Global Large Cap Corporate TR Index (EUR unhedged)	100,00 %

Sonstige Angaben

Monega Global Corporates Plus (I)

ISIN	DE000A14N7S5
Fondsvermögen (EUR)	19.595.209,80
Anteilwert (EUR)	103,28
Umlaufende Anteile (STK)	189.736,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,40%
Mindestanlagesumme (EUR)	250.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Monega Global Corporates Plus (R)

ISIN	DE000A14N7T3
Fondsvermögen (EUR)	814.085,73
Anteilwert (EUR)	49,74
Umlaufende Anteile (STK)	16.366,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,85%
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):	97,79 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	1,06 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

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

Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	1,15 %
------------------------------------	--------

■ 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 %).

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Fisch Bd.EM Corp.Def. 'BE'	0,60000 % p.a.

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

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 1.251,83

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.

Monega Global Corporates Plus (I)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 0,65 %

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

Monega Global Corporates Plus (R)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 1,99 %

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 Global Corporates Plus (I)

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-79.045,55
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Monega Global Corporates Plus (R)

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-6.988,64
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Lizenzkosten	EUR	-306,40
--------------	-----	---------

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 Sonder-

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

vermögen 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 Global Corporates Plus 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 Fünßer
 Christian Finke

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
 Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

Zuständige Aufsichtsbehörde

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

Sonstige Angaben

Monega Global Corporates Plus (I)
 WKN: A14N7S
 ISIN: DE000A14N7S5

Monega Global Corporates Plus (R)
 WKN: A14N7T
 ISIN: DE000A14N7T3

