

# Jahresbericht

## Bueno Global Strategy

zum 31. August 2018

---

# Jahresbericht des Bueno Global Strategy

ZUM 31. AUGUST 2018

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	4
■ Vermögensaufstellung	6
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	8
■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	9
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	10
■ Entwicklung des Sondervermögens	11
■ Berechnung der Ausschüttung	11
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
■ Vermerk des Abschlussprüfers	15
■ Firmenspiegel	16

## ■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Bueno Global Strategy für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. September 2017 bis zum 31. August 2018 vor.

Beraten wird das Fondsmanagement von der LANDERT FAMILY OFFICE Deutschland AG, Köln.

Der Fonds Bueno Global Strategy ist ein OGAW-Sondervermögen, für den kein Anlageschwerpunkt festgelegt ist. Der Fonds soll zu mindestens 25 Prozent seines Wertes in Kapitalbeteiligungen (Aktien und Aktienfonds) in- und ausländischer Aussteller investieren. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. Derivate dürfen zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

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

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	14.975.069,94	53,74 %
Renten in Währung	1.197.546,02	4,30 %
Aktien in EUR	5.024.933,47	18,03 %
Aktien in Währung	1.702.345,26	6,11 %
Fondsanteile	3.213.363,00	11,53 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.751.592,02	6,29 %
<b>Summe</b>	<b>27.864.849,71</b>	<b>100,00 %</b>

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
ISHSV-S+P500 EUR HGD ACC	8,62%
PORTUGAL 08-23	3,48%
OMV AG 15-UND. FLR	3,22%
EXPEDIA GROUP 15/22	3,02%
INDONESIA 16/23 MTN REGS	3,02%

Das vergangene Geschäftsjahr war insgesamt von einem Anstieg der Renditen bei Staats- und Unternehmensanleihen geprägt. Während die Aktienindizes in Europa und in den meisten Emerging Markets unter zunehmender Volatilität letztlich mit Verlusten schlossen, konnten die amerikanischen Aktien deutliche Kursgewinne verzeichnen. Wesentlicher Treiber dieser Performance waren die sehr starke Entwicklung der amerikanischen Konjunktur und der Unternehmensgewinne. An den Aktienmärkten in Europa wurden die guten Konjunkturdaten zunehmend durch politische Risiken (Handelskrieg, Brexit, Italien) überlagert.

Die Aktienmärkte der Emerging Markets litten zunehmend unter Mittelabflüssen aufgrund der weniger expansiven amerikanischen Geldpolitik.

Da wir von steigenden Zinsen ausgegangen waren, haben wir die Rentenseite nur sehr zögerlich aufgebaut. Es wurden dafür vor allem Neuemissionen mit einem attraktiven Emissionsdiscount genutzt. Es wurden bewusst auch Anleihen in US-Dollar und in geringerem Umfang in norwegischen Kronen und schwedischen Kronen gekauft, da wir davon ausgegangen sind, dass die Geldpolitik in den USA weniger expansiv werden würde und auch die Notenbanken in Norwegen und Schweden deutlich vor der EZB die Zinsen anheben würden. Damit sollten diese Währungen gegenüber dem Euro aufwerten. Bisher hat diese Aufwertung nur beim US-Dollar stattgefunden.

Auf der Aktienseite haben wir neben europäischen Werten zunächst vor allem Positionen in den USA, Indien und Japan aufgebaut. In Europa dominierten dabei Werte, die von der guten Konjunktur profitieren konnten sowie Finanzwerte, für die steigende Zinsen positiv sind.

Da die steigenden Zinsen die Währungen der Emerging Markets zunehmend unter Druck setzten, haben wir uns von der Position in Indien wieder getrennt. Zudem führten die politischen Turbulenzen im Zuge der Androhung eines Handelskrieges durch Trump zu einer zunehmenden Verunsicherung in Europa. Wir haben uns daher zunehmend von europäischen Werten getrennt, bei denen die zyklischen Risiken uns zu hoch erschienen. Insgesamt führte dies zu einer höheren Gewichtung amerikanischer Titel.

Der Fonds konnte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 0,20 % erzielen.

Die durchschnittliche Volatilität des Fonds lag im Berichtszeitraum bei 4,48 %.

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -192.562,84 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien 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.

### *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

## ■ Tätigkeitsbericht

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.

### *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile*

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

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

### *Währungsrisiko*

Sofern Vermögenswerte eines Fonds in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält der Fonds die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fonds.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. August 2018 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

### **Wesentliche Änderungen**

Mit Wirkung vom 01.11.2017 wurde das Vergleichsvermögen von „25% EURO STOXX 50 Price, 75% Rex 5 Year Performance Index“ auf „40% EURO STOXX 50 Price, 60% Rex 5 Year Performance Index“ angepasst.

### **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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>27.880.211,75</b>	<b>100,06</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>6.727.278,73</b>	<b>24,14</b>
Industriewerte	1.247.217,16	4,48
Finanzwerte	1.145.045,95	4,11
Gesundheitswesen	983.227,61	3,53
Technologie	778.040,00	2,79
Konsumgüter	711.923,34	2,55
Versorgungsunternehmen	701.527,31	2,52
Rohstoffe	501.025,16	1,80
Öl & Gas	446.164,00	1,60
Verbraucher-Dienstleistungen	213.108,20	0,76
<b>2. Anleihen</b>	<b>16.172.615,96</b>	<b>58,04</b>
Energiewerte	2.144.582,72	7,70
Basisindustrie	2.051.799,31	7,36
Handel	1.431.515,04	5,14
Regierungsanleihen	1.303.934,83	4,68
Versorgungswerte	1.184.561,63	4,25
Gesundheitswesen	1.156.226,52	4,15
Telekommunikation	1.143.197,43	4,10
Konsumgüter	1.131.616,54	4,06
Technologie & Elektronik	841.503,04	3,02
Anleihen ausländischer Regierungen	840.577,12	3,02
Automobil	827.371,65	2,97
Reise & Freizeit	523.143,75	1,88
Banking/Bankwesen	499.053,75	1,79
Investitionsgüter	384.089,00	1,38
Dienstleistungen	301.274,64	1,08
Anleihen supranationaler Organisationen	209.026,13	0,75
Finanzsektor	100.920,00	0,36
Immobilien	98.222,86	0,35
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>210.019,79</b>	<b>0,75</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>1.556.934,27</b>	<b>5,59</b>

## ■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.213.363,00</b>	<b>11,53</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>3.213.363,00</b>	<b>11,53</b>
Indexfonds	3.213.363,00	11,53
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-15.362,04</b>	<b>-0,06</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-15.362,04	-0,06
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>27.864.849,71</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 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>15.894.204,05</b>	<b>57,04</b>	
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>							<b>5.024.933,47</b>	<b>18,03</b>	
ANHEUSER-BUSCH	BE0974293251	STK	3.100	3.100	3.100	- EUR	80,650	250.015,00	0,90
AXA	FR0000120628	STK	15.000	15.000	15.000	- EUR	21,745	326.175,00	1,17
BCO.SANT.	ES0113900J37	STK	50.000	82.000	32.507	EUR	4,288	214.400,00	0,77
CAPGEMINI	FR0000125338	STK	4.000	4.000	4.000	- EUR	110,750	443.000,00	1,59
CIE D.ST.GOBAIN	FR0000125007	STK	7.000	7.000	7.000	- EUR	37,065	259.455,00	0,93
CRH	IE0001827041	STK	6.000	6.000	6.000	- EUR	28,520	171.122,16	0,61
DASSAULT SYS.	FR0000130650	STK	2.400	2.400	2.400	- EUR	139,600	335.040,00	1,20
ELIS	FR0012435121	STK	8.000	8.000	8.000	- EUR	19,950	159.600,00	0,57
ESSILOR	FR0000121667	STK	3.600	3.600	3.600	- EUR	124,300	447.480,00	1,61
FORTUM	FI0009007132	STK	14.000	14.000	14.000	- EUR	21,800	305.200,00	1,10
IBERDROLA	ES0144580Y14	STK	61.714	60.000	60.000	- EUR	6,422	396.327,31	1,42
ING GR.	NL0011821202	STK	17.000	31.000	14.000	EUR	11,690	198.730,00	0,71
KONINKLIJKE DSM	NL0000009827	STK	1.000	2.500	1.500	EUR	90,380	90.380,00	0,32
LVMH	FR0000121014	STK	500	1.000	500	EUR	301,850	150.925,00	0,54
OMV	AT0000743059	STK	6.000	8.000	2.000	EUR	45,630	273.780,00	0,98
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972	STK	6.000	6.000	6.000	- EUR	70,240	421.440,00	1,51
TOTAL	FR0000120271	STK	3.200	4.300	1.100	EUR	53,870	172.384,00	0,62
VOESTALPINE	AT0000937503	STK	4.500	9.500	5.000	EUR	38,640	173.880,00	0,62
WIENERBERGER	AT0000831706	STK	10.000	10.000	10.000	- EUR	23,560	235.600,00	0,85
<b>Schweizer Franken</b>							<b>1.702.345,26</b>	<b>6,11</b>	
CLARIANT NAM.	CH0012142631	STK	11.000	11.000	11.000	- CHF	24,220	236.765,16	0,85
DUFREY	CH0023405456	STK	2.000	2.000	2.000	- CHF	119,900	213.108,20	0,76
NESTLÉ	CH0038863350	STK	4.300	4.300	4.300	- CHF	81,380	310.983,34	1,12
NOVARTIS NAM.	CH0012005267	STK	7.500	7.500	7.500	- CHF	80,380	535.747,61	1,92
SWISS LIFE HOLD. NAM.	CH0014852781	STK	1.300	1.900	600	CHF	351,200	405.740,95	1,46
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>8.293.765,82</b>	<b>29,76</b>	
<b>Euro</b>									
0,7500 % RABOBK MTN V.18-23	XS1871439342	EUR	500.000	500.000	500.000	- %	99,811	499.053,75	1,79
0,7500 % VONOVIA FIN. MTN V.18-24	DE000A19UR61	EUR	100.000	100.000	100.000	- %	98,223	98.222,86	0,35
0,9500 % ARCELORMITTAL MTN V.17-23	XS1730873731	EUR	100.000	100.000	100.000	- %	98,834	98.834,31	0,35
1,3000 % AT&T V.15-23	XS1196373507	EUR	300.000	600.000	300.000	%	101,818	305.453,43	1,10
1,3750 % VOESTALPINE MTN V.17-24	AT0000A1Y3P7	EUR	500.000	500.000	500.000	- %	100,210	501.050,00	1,80
1,5000 % LEONARDO MTN V.17-24	XS1627782771	EUR	400.000	400.000	400.000	- %	96,022	384.089,00	1,38
1,8750 % ELIS MTN V.18-23	FR0013318094	EUR	300.000	300.000	300.000	- %	100,425	301.274,64	1,08
1,8750 % GBL V.18-25	BE0002595735	EUR	100.000	100.000	100.000	- %	100,920	100.920,00	0,36
1,8750 % UCB MTN V.15-22	BE0002488634	EUR	800.000	800.000	800.000	- %	103,980	831.840,00	2,99
2,6250 % INDONESIAEN MTN V.16-23	XS1432493879	EUR	800.000	800.000	800.000	- %	105,072	840.577,12	3,02
3,8750 % TOTAL FRN V16-UND MTN	XS1413581205	EUR	400.000	400.000	400.000	- %	107,657	430.628,00	1,55
4,0000 % LOUIS DREYFUS COMP. V.17-22	XS1560991637	EUR	200.000	200.000	200.000	- %	104,900	209.800,00	0,75

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,2500 % ORANGE FRN V.14-UND. MTN	XS1028600473		EUR	800.000	800.000	- %	104,718	837.744,00	3,01
4,9500 % PORTUGAL V.08-23	PTOTEAOE0021		EUR	800.000	800.000	- %	121,232	969.856,00	3,48
5,1180 % SOLVAY FIN. FRN V.15-UND.	XS1323897485		EUR	600.000	600.000	- %	108,700	652.202,52	2,34
5,2500 % OMV FRN V.15-UND.	XS1294342792		EUR	800.000	800.000	- %	112,268	898.141,36	3,22
5,5000 % ITALIEN B.T.P. V.12-22	IT0004848831		EUR	300.000	300.000	- %	111,360	334.078,83	1,20
<b>US-Dollar</b>								<b>348.809,63</b>	<b>1,25</b>
6,5000 % E.D.F. V.09-19	USF2893TAB29		USD	400.000	400.000	- %	101,460	348.809,63	1,25
<b>Norwegische Kronen</b>								<b>315.323,74</b>	<b>1,13</b>
2,7500 % NESTLÉ HOLD. MTN V.14-20	XS1055430182		NOK	3.000.000	3.000.000	- %	102,270	315.323,74	1,13
<b>Schwedische Kronen</b>								<b>209.026,13</b>	<b>0,75</b>
5,0000 % EIB MTN V.04-20	XS0219399275		SEK	2.000.000	2.000.000	- %	111,100	209.026,13	0,75
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>7.005.690,64</b>	<b>25,14</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>6.681.304,12</b>	<b>23,98</b>
1,1250 % CELANESE US HOLD. V.16-23	XS1492691008		EUR	800.000	800.000	- %	99,964	799.712,48	2,87
1,8500 % BUNGE FIN.EUR. V.16-23	XS1405777316		EUR	800.000	800.000	- %	102,037	816.292,80	2,93
2,5000 % DUFYR ONE V.17-24	XS1699848914		EUR	800.000	800.000	- %	100,909	807.274,32	2,90
2,5000 % EXPEDIA GR. V.15-22	XS1117297512		EUR	800.000	800.000	- %	105,188	841.503,04	3,02
2,5000 % PEMEX MTN V.17-21	XS1568875444		EUR	800.000	800.000	- %	101,977	815.813,36	2,93
2,6250 % FAURECIA V.18-25	XS1785467751		EUR	300.000	300.000	- %	102,435	307.305,00	1,10
3,6250 % FAURECIA V.16-23	XS1384278203		EUR	500.000	500.000	- %	104,013	520.066,65	1,87
3,7500 % NH HOTEL GR. V.16-23	XS1497527736		EUR	500.000	500.000	- %	104,629	523.143,75	1,88
4,5000 % DUFYR FIN. V.15-23	XS1266592457		EUR	400.000	400.000	- %	103,610	414.440,72	1,49
5,0000 % ENEL FRN V.14-75	XS1014997073		EUR	800.000	800.000	- %	104,469	835.752,00	3,00
<b>US-Dollar</b>								<b>324.386,52</b>	<b>1,16</b>
2,2500 % AMGEN V.16-23	US031162CH16		USD	400.000	400.000	- %	94,356	324.386,52	1,16
<b>Investmentanteile</b>								<b>3.213.363,00</b>	<b>11,53</b>
<b>Gesellschaftsfremde Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>3.213.363,00</b>	<b>11,53</b>
ISHARES-V&S&P 500 EUR-HD.	IE00B3ZWK18		ANT	36.900	36.900	- EUR	65,070	2.401.083,00	8,62
LYXOR JAPAN (TOPIX)	FR0011475078		ANT	6.000	6.000	- EUR	135,380	812.280,00	2,92
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>26.113.257,69</b>	<b>93,71</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.556.934,27</b>	<b>5,59</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.556.934,27</b>	<b>5,59</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	1.556.934,27		%	100,000	1.556.934,27	5,59
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>210.019,79</b>	<b>0,75</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	210.019,79				210.019,79	0,75
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-15.362,04</b>	<b>-0,06</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-1.403,19				-1.403,19	-0,01



## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-13.958,85				-13.958,85	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>27.864.849,71</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert						EUR		50,03	
Umlaufende Anteile						STK		556.999,00	

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

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.08.2018 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2018

Schweizer Franken	(CHF)	1,12525 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,73000 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,63025 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,16350 = 1 (EUR)

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

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

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

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Euro

ARKEMA	FR0010313833	STK	2.000	2.000
BCO.SANT. ANR.	ES06139009Q9	STK	-	6
BEFESA	LU1704650164	STK	5.000	5.000
CRÉDIT AGRIC.	FR0000045072	STK	20.000	20.000
IBERDROLA ANR.	ES06445809G2	STK	-	10
IBERDROLA ANR.	ES06445809F4	STK	-	35.000
IND.DE DISEÑO TEXTIL	ES0148396007	STK	13.000	13.000
KPN	NL0000009082	STK	65.000	65.000
LEONARDO	IT0003856405	STK	14.000	14.000
RENAULT	FR0000131906	STK	4.200	4.200
SOLVAY	BE0003470755	STK	3.000	3.000
TELEFÓNICA	ES0178430E18	STK	33.000	33.000

##### US-Dollar

MONSANTO	US61166W1018	STK	3.500	-
----------	--------------	-----	-------	---

##### Schweizer Franken

ROCHE HOLD. G.	CH0012032048	STK	1.400	1.400
SWISS RE NAM.	CH0126881561	STK	2.900	2.900
UBS GR. NAM.	CH0244767585	STK	30.000	30.000

##### Dänische Kronen

NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0060534915	STK	6.500	6.500
-----------------------	--------------	-----	-------	-------

##### Schwedische Kronen

ESSITY NAM. 'B'	SE0009922164	STK	10.000	10.000
-----------------	--------------	-----	--------	--------

### Verzinsliche Wertpapiere

#### Euro

7,6250 % TELEFÓNICA EUR. FRN 13-UND.	XS0972588643	EUR	300.000	-
--------------------------------------	--------------	-----	---------	---

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

#### Aktien

##### Schwedische Kronen

ATLAS COPCO NAM. 'A'	SE0006886750	STK	6.000	6.000
----------------------	--------------	-----	-------	-------

#### Investmentanteile

##### Gesellschaftsfremde Investmentanteile

#### Euro

LYXOR MSCI INDIA UCITS 'C'	FR0010361683	ANT	12.000	12.000
----------------------------	--------------	-----	--------	--------

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

		EUR
		insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>556.999,00</b>	
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		253.980,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		419.474,32
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-11.271,79
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		47.770,08
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		-31.654,23
10. Sonstige Erträge		0,10
<b>Summe der Erträge</b>		<b>678.298,79</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-142.572,28
3. Verwahrstellenvergütung		-19.756,76
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.011,15
5. Sonstige Aufwendungen		-25.097,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-195.437,20</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>482.861,59</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		190.734,31
2. Realisierte Verluste		-383.297,15
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-192.562,84</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>290.298,75</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		662.363,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-824.434,14
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-162.070,93</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>128.227,82</b>

## ■ Entwicklung des Sondervermögens

	EUR insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	-38.282,51
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	27.759.152,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	28.165.343,80
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-406.191,50
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	15.752,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	128.227,82
davon nicht realisierte Gewinne	662.363,21
davon nicht realisierte Verluste	-824.434,14
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>27.864.849,71</b>

## ■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

Die Entwicklung des Sondervermögens im Jahresvergleich entfällt.

Das Sondervermögen wurde am 15.09.2017 aufgelegt.

## ■ Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>556.999,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>482.490,08</b>	<b>0,87</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	290.298,75	0,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	192.191,33	0,35
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>482.490,08</b>	<b>0,87</b>
1. Zwischenausschüttung	37.910,97	0,07
2. Endausschüttung	444.579,11	0,80

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	93,71 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

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	-0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	-5,90 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-2,96 %

#### 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 **0,84**

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Index	Gewicht
REX Performance Index 5Y	60,00 %
EURO STOXX 50 Price Index	40,00 %

### Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	50,03
Umlaufende Anteile (STK)	556.999,00

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

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

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 16:00 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 %).

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
iSharesV-S&P 500 EUR-Hd.	0,45000 % p.a.
Lyxor Japan (Topix)	0,45000 % p.a.
Lyxor MSCI India UCITS 'C'	0,85000 % p.a.

<sup>1)</sup> 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 53.878,41

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

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** 0,74 %

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

Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine auf der Basis eines Geschäftsjahres vorgenommene Kostenschätzung.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

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

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-142.572,28
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

#### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren für Übersetzung, WM/BaFin und Anwaltskosten	EUR	-19.765,84
--	-----	------------

### Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2017 betreffend das Geschäftsjahr 2017.

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

verteilt sich auf 35 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 2,56 Mio. EUR auf feste und 0,60 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

#### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)

	EUR	3,16
davon fix	EUR	2,56
davon variabel	EUR	0,60

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: 35

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

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

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

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

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

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen des jährlichen Reviews 2017 überprüft.

Köln, den 10.12.2018

Monega  
Kapitalanlagegesellschaft mbH

■ **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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 Bueno Global Strategy für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. September 2017 bis 31. August 2018 zu prüfen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

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

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. September 2017 bis 31. August 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 10. Dezember 2018

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**Schobel**  
Wirtschaftsprüfer

**Warnke**  
Wirtschaftsprüfer



## ■ Firmenspiegel

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
 Stolkogasse 25-45, 50667 Köln  
 Telefon (02 21) 39095 - 0  
 Telefax (02 21) 39095 - 400  
 E-Mail: info@monega.de  
 Internet: www.monega.de  
 gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 5,2 Mio.  
 haftendes Eigenkapital: EURO 5,2 Mio.  
 (Stand 31.12.2017)  
 gegründet: 11.12.1999



### Gesellschafter

DEVK Rückversicherungs- und  
 Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln

Sparda-Beteiligungs GmbH, Frankfurt

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

### Aufsichtsrat

Bernd Zens, Vorsitzender  
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen  
 Manfred Stevermann, stv. Vorsitzender  
 Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG  
 Prof. Dr. Jochen Axer  
 Wirtschaftsprüfer, Steuerberater  
 Detlef Bierbaum  
 Bankier  
 Joachim Gallus  
 Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen der DEVK Versicherungen  
 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 2.275.951.755,48  
 (Stand 31.12.2017)

### Vertrieb

LANDERT FAMILY OFFICE Deutschland AG  
 St.-Apern-Straße 20  
 50667 Köln  
 Tel.: +49 (221) 99 57 307 700  
 Fax: +49 (221) 99 57 307 777

### Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
 Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

### Zuständige Aufsichtsbehörde

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

### Sonstige Angaben

WKN: A2DL38  
 ISIN: DE000A2DL387

