

# Jahresbericht

## PRIVACON ETF-Dachfonds Anlagechancen global

zum 31. Juli 2019

---

# Jahresbericht des PRIVACON ETF-Dachfonds Anlagechancen global

ZUM 31. JULI 2019

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	4
■ Vermögensaufstellung	5
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	7
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– PRIVACON ETF-DACHFONDS ANLAGECHANCEN GLOBAL (I)	8
■ Entwicklungsrechnung	
– PRIVACON ETF-DACHFONDS ANLAGECHANCEN GLOBAL (I)	9
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– PRIVACON ETF-DACHFONDS ANLAGECHANCEN GLOBAL (I)	10
■ Verwendungsrechnung	
– PRIVACON ETF-DACHFONDS ANLAGECHANCEN GLOBAL (I)	11
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	15
■ Firmenspiegel	17

**Tätigkeitsbericht**

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds PRIVACON ETF-Dachfonds Anlagechancen global für das Rumpfgeschäftsjahr vom 3. September 2018 bis zum 31. Juli 2019 vor.

Die Gesellschaft hat mit der Beratung des Sondervermögens PRIVACON Vermögensverwaltung GmbH, Köln, beauftragt.

Der Fonds soll zu mindestens 51 Prozent seines Wertes in Kapitalbeteiligungen (Aktien und Aktienfonds) in- und ausländischer Aussteller investieren, ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Darüber hinaus muss das Sondervermögen zu mindestens 51 Prozent seines Wertes in ETF-Aktienfonds investieren. Die Anlage erfolgt in der Regel über börsennotierte Indexfonds (ETFs) unterschiedlicher Anbieter, die faktorbasierte Anlagestrategien nutzen sollen. Durch Nutzung eines Trendfolgemodells sollen zusätzlich Marktchancen genutzt und Risiken abgemildert werden. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist es, möglichst hohe Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. Derivate dürfen zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

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

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Fondsanteile	11.869.296,07	85,66 %
Derivate	0,00	0,00 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.986.525,58	14,34 %
<b>Summe</b>	<b>13.855.821,65</b>	<b>100,00 %</b>

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
X(IE)-MSCI WO.IN.TE. 1CDL	19,08%
X(IE)-MSCI WO.CO.ST. 1CDL	15,78%
X(IE)-MSCI WO.CO.SER.1CDL	13,93%
X(IE)-MSCI WO.UTILIT.1CDL	6,70%
X(IE)-MSCI WRLD FIN. 1CDL	6,59%

Das Fondsmanagement des PRIVACON ETF-Dachfonds Anlagechancen global verfolgte im Berichtsjahr eine strikt regelbasierte Anlagestrategie. Dabei wurden Branchen-ETFs im Fonds aufgenommen die eine Mehrrendite gegenüber einem breiten Marktindex in Aussicht stellen und weniger attraktive Branchen-ETFs nicht aufgenommen bzw. wieder ausgetauscht. Sofern kein Branchen-ETF eine Mehrrendite erwarten ließ, wurde stattdessen in den Mutterindex investiert. Zusätzlich wurden zur Ertragssteigerung marktneutrale, saisonale und faktorbasierte Anlagestrategien mit Futures umgesetzt.

Entsprechend der Vorgaben des Risikomanagements wurden die im Fonds befindlichen Positionen fortlaufend überwacht und ggf. liquidiert um Verluste frühzeitig zu begrenzen.

Der Fonds konnte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 1,93 % erzielen.

Die durchschnittliche Volatilität des Fonds lag im Berichtszeitraum bei 12,12 %.

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -1.011.069,35 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Investmentanteilen sowie Futures und Forwards zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 60.705,00 EUR an den Berater.

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

*Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile*

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

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

*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

## ■ Tätigkeitsbericht

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.

### *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. Juli 2019 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

### **Anmerkungen**

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

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

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

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.980.930,73</b>	<b>100,90</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>114.653,51</b>	<b>0,83</b>
Aktienindex-Derivate	114.653,51	0,83
<b>4. Forderungen</b>	<b>12.463,50</b>	<b>0,09</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare         Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>1.984.517,65</b>	<b>14,32</b>
<b>7. Sonstige         Vermögensgegenstände</b>	<b>11.869.296,07</b>	<b>85,66</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>11.869.296,07</b>	<b>85,66</b>
Indexfonds	11.869.296,07	85,66
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-125.109,08</b>	<b>-0,90</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-125.109,08	-0,90
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.855.821,65</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 31.07.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Investmentanteile</b>								<b>11.869.296,07</b>	<b>85,66</b>
<b>Gesellschaftsfremde Investmentanteile</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>11.869.296,07</b>	<b>85,66</b>
CFS-DBXT.MSCI WORLD IND. '1C'	IE00BM67HV82		ANT	18.535	18.535	-	USD 36,560	608.621,88	4,39
ISHARESII-DEV.MARK.PROP.YIELD	IE00B1FZS350		ANT	27.500	27.500	-	USD 27,220	672.302,87	4,85
ISHARESIII-MSCI WORLD	IE00B4L5Y983		ANT	8.130	44.425	36.295	USD 58,590	427.821,72	3,09
XTR.(IE)-MSCI W.HLTH.C. '1C'	IE00BM67HK77		ANT	24.840	70.590	45.750	USD 33,691	751.658,40	5,42
XTR.(IE)-MSCI W.INF.TEC. '1C'	IE00BM67HT60		ANT	90.180	144.200	54.020	USD 32,645	2.644.077,60	19,08
XTR.(IE)-MSCI WO.CO.SERV. '1C'	IE00BM67HR47		ANT	155.900	155.900	-	USD 13,780	1.929.497,04	13,93
XTR.(IE)-MSCI WORLD C.D. '1C'	IE00BM67HP23		ANT	25.865	25.865	-	USD 34,755	807.381,07	5,83
XTR.(IE)-MSCI WORLD C.ST. '1C'	IE00BM67HN09		ANT	66.660	66.660	-	USD 36,520	2.186.448,00	15,78
XTR.(IE)-MSCI WORLD FIN. '1C'	IE00BM67HL84		ANT	53.540	53.540	-	USD 18,992	913.285,32	6,59
XTR.(IE)-MSCI WORLD UTIL. '1C'	IE00BM67HQ30		ANT	39.430	39.430	-	USD 26,210	928.202,17	6,70
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>11.869.296,07</b>	<b>85,66</b>
<b>Derivate</b>								<b>114.653,51</b>	<b>0,83</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>114.653,51</b>	<b>0,83</b>
ESTX 50 IND.-DIV.-FUT. 12/19		EUREX	STK	74			EUR	-14.060,00	-0,10
ESTX 50 IND.-DIV.-FUT. 12/20		EUREX	STK	83			EUR	34.170,00	0,25
MDAX FUTURE 09/19		EUREX	STK	10			EUR	23.350,00	0,17
MINI DAX FUTURES 09/19		EUREX	STK	-21			EUR	11.017,50	0,08
MINI MSCI EM IND.FUT. 09/19		NYFE	STK	-29			USD	30.995,15	0,22
MSCI WORLD IND.FUT. 09/19		EUREX	STK	23			USD	25.718,52	0,19
RUSSELL 2000 MINI FUT. 09/19		NYFE	STK	29			USD	3.462,34	0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.984.517,65</b>	<b>14,32</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.984.517,65</b>	<b>14,32</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	766.695,27			% 100,000	766.695,27	5,53
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	1.355.923,44			% 100,000	1.217.822,38	8,79
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>12.463,50</b>	<b>0,09</b>
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	12.463,50				12.463,50	0,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-125.109,08</b>	<b>-0,90</b>
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-10.455,57				-10.455,57	-0,08
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-114.653,51				-114.653,51	-0,83
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.855.821,65</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

---

**PRIVACON ETF-Dachfonds  
Anlagechancen global (I)**


---

ISIN	DE000A2DL4E9
Fondsvermögen (EUR)	13.855.821,65
Anteilwert (EUR)	101,93
Umlaufende Anteile (STK)	135.931,00

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.07.2019 oder letztbekannte.

---

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per  
31.07.2019**


---

US-Dollar	(USD)	1,11340 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------

## ■ Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
NYFE	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.

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 Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

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

### Investmentanteile

#### Gesellschaftsfremde Investmentanteile

##### Euro

MUL-LYX.MSCI W.IN.T.TR U.	LU0533033667	ANT	1.670	1.670
---------------------------	--------------	-----	-------	-------

##### US-Dollar

XTR.(IE) - MSCI WORLD EN. '1C'	IE00BM67HM91	ANT	47.340	47.340
--------------------------------	--------------	-----	--------	--------

## ■ 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

**Gekaufte Kontrakte** **EUR** **45.383**

Basiswerte: (MDAX FUTURE 03/19, MDAX FUTURE 06/19, MDAX FUTURE 09/18, MINI DAX FUTURES 12/18, MINI MSCI EM IND.FUT. 03/19, MINI MSCI EM IND.FUT. 06/19, MINI MSCI EM IND.FUT. 09/18, MINI MSCI EM IND.FUT. 09/19, MINI MSCI EM IND.FUT. 12/18, MSCI WORLD IND.FUT. 03/19, MSCI WORLD IND.FUT. 06/19, RUSSELL 2000 MINI FUT. 03/19, RUSSELL 2000 MINI FUT. 06/19, RUSSELL 2000 MINI FUT. 09/19, RUSSELL 2000 MINI FUT. 12/18, S&P 500 INDEX MINI FUT. 06/19, S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/18, S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/19, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/18)

**Verkaufte Kontrakte** **EUR** **19.782**

Basiswerte: (MDAX FUTURE 12/18, MINI DAX FUTURES 03/19, MINI DAX FUTURES 06/19, MINI DAX FUTURES 09/18, MINI MSCI EM IND.FUT. 03/19, MINI MSCI EM IND.FUT. 06/19, MINI MSCI EM IND.FUT. 09/19, S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/19, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/18)



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

PRIVACON ETF-Dachfonds Anlagechancen global (I)

	EUR
	insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>135.931,00</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-2.530,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	10.006,68
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00
10. Sonstige Erträge	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.476,58</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-94.047,93
3. Verwahrstellenvergütung	-18.501,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.531,11
5. Sonstige Aufwendungen	-9.756,15
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-129.836,21</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-122.359,63</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	1.051.931,02
2. Realisierte Verluste	-2.063.000,37
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.011.069,35</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.133.428,98</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.437.543,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-14.350,05
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.423.193,41</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>289.764,43</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

PRIVACON ETF-Dachfonds Anlagechancen global (I)

	EUR
	insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	13.516.939,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.240.764,79
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-723.825,15
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	49.117,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	289.764,43
davon nicht realisierte Gewinne	1.437.543,46
davon nicht realisierte Verluste	-14.350,05
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13.855.821,65</b>

## ■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

PRIVACON ETF-Dachfonds Anlagechancen global (I)

Die Entwicklungsrechnung im Jahresvergleich entfällt.  
Die Anteilklasse wurde zum 03.09.2018 gebildet.

## ■ Verwendungsrechnung

PRIVACON ETF-Dachfonds Anlagechancen global (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>135.931,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>42.754,70</b>	<b>0,31</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.133.428,98	-8,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	1.176.183,68	8,65
<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>42.754,70</b>	<b>0,31</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	42.754,70	0,31

\*) 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**

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure**      **EUR**      **9.199.976,65**

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen**      **85,66 %**  
**Bestand der Derivate am Fondsvermögen**      **0,83 %**

**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	-3,77 %
größter potenzieller Risikobetrag	-7,52 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-5,41 %

**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**      **1,42**

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens**

<b>Index</b>	<b>Gewicht</b>
MSCI World Index (EUR)	100,00 %

**Sonstige Angaben**

**PRIVACON ETF-Dachfonds Anlagechancen global (I)**

ISIN	DE000A2DL4E9
Fondsvermögen (EUR)	13.855.821,65
Anteilwert (EUR)	101,93
Umlaufende Anteile (STK)	135.931,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,80%
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 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):	99,17 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

**Börsengehandelte Derivate:**

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	0,83 %
------------------------------------	--------

**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.

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### 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 %).

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
CFS-dbx.MSCI World Ind. '1C'	0,15000 % p.a.
iSharesII-Dev.Mark.Prop.Yield	0,59000 % p.a.
iSharesIII-MSCI World	0,20000 % p.a.
MUL-LYX.MSCI W.IN.T.TR U.	0,40000 % p.a.
Xtr.(IE) - MSCI World En. '1C'	0,30000 % p.a.
Xtr.(IE)-MSCI W.Hlth.C. '1C'	0,15000 % p.a.
Xtr.(IE)-MSCI W.Inf.Tec. '1C'	0,15000 % p.a.
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Co.Serv. '1C'	0,15000 % p.a.
Xtr.(IE)-MSCI World C.D. '1C'	0,15000 % p.a.
Xtr.(IE)-MSCI World C.St. '1C'	0,15000 % p.a.
Xtr.(IE)-MSCI World Fin. '1C'	0,15000 % p.a.
Xtr.(IE)-MSCI World Util. '1C'	0,15000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgeesellschaften 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 **20.598,97**

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)** **1,34 %**

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	-94.047,93
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

#### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren an Aufsichtsbehörden, Externer Dienstleister, WM-Datenservice und Anwaltskosten	EUR	-8.425,21
--	-----	-----------

### 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 2018 betreffend das Geschäftsjahr 2018.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2018 gezahlten Vergütungen beträgt 3,40 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 32 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 2,73 Mio. EUR auf feste und 0,67 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	<b>3,40</b>
davon fix	EUR	2,73
davon variabel	EUR	0,67

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **32**

#### Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)

	EUR	<b>2,71</b>
davon an Geschäftsführer	EUR	0,92
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	0,97
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	1,42
davon an übrige Risktaker	EUR	0,65

\*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 2018 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,48**

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 2018 überprüft.

Köln, den 15.11.2019

Monega  
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens PRIVACON ETF-Dachfonds Anlagechancen global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 3. September 2018 bis zum 31. Juli 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 3. September 2018 bis zum 31. Juli 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame



## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 15. November 2019

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**Schobel**  
Wirtschaftsprüfer

**Möllenkamp**  
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 31.12.2018)  
 gegründet: 11.12.1999



### Gesellschafter

DEVK Rückversicherungs- und  
 Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln

Sparda-Beteiligungs GmbH, Frankfurt

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

### Aufsichtsrat

Bernd Zens, Vorsitzender  
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen  
 Manfred Stevermann, stv. Vorsitzender  
 Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG  
 Prof. Dr. Jochen Axer  
 Wirtschaftsprüfer, Steuerberater  
 Detlef Bierbaum  
 Bankier  
 Joachim Gallus  
 Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen der DEVK Versicherungen  
 Ulrich Gericke  
 Managing Director der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG  
 Martin Laubisch  
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank  
 Berlin eG  
 Martin Risse  
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Barmenia  
 Versicherungen  
 Dietmar Scheel  
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen

### Geschäftsführung

Bernhard Fünfer  
 Christian Finke

### Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln  
 Neumarkt 18-24, 50667 Köln  
 modifiziert verfügbare haftende  
 Eigenmittel: EURO 2.265.300.000,00  
 (Stand 31.12.2017)

### Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
 Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

### Zuständige Aufsichtsbehörde

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

### Sonstige Angaben

WKN: A2DL4E  
 ISIN: DE000A2DL4E9

