

Halbjahresbericht

Monega Mikrofinanz & Impact Fonds

zum 31. August 2020



DEVELOPING
WORLD
MARKETS

M O N E G A ■
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des Monega Mikrofinanz & Impact Fonds

ZUM 31. AUGUST 2020

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
■ Zusätzliche Informationen für Anleger in der Republik Österreich	8

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	34.555.048,21	102,90
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	1.099.996,10	3,28
Devisen-Derivate	1.099.996,10	3,28
4. Forderungen	412.180,11	1,23
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	5.658.199,21	16,85
7. Sonstige Vermögensgegenstände	27.384.672,79	81,55
Unverbriefte Darlehensforderungen	27.384.672,79	81,55
II. Verbindlichkeiten	-972.923,24	-2,90
Sonstige Verbindlichkeiten	-972.923,24	-2,90
III. Fondsvermögen	33.582.124,97	100,00*)

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

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Unverbriefte Darlehensforderungen								27.384.672,79	81,55
Euro								12.037.083,00	35,84
3.64% SONATA FIN.PR. MFL 19/22		EUR		1.960.000,00	-	-	% 100,000	1.960.000,00	5,84
4.1% FONDI BESA SH.A MFL19/22		EUR		1.500.000,00	-	-	% 100,000	1.500.000,00	4,47
4.43% NOA MFL 2019/2021		EUR		1.000.000,00	-	-	% 100,000	1.000.000,00	2,98
4.5% FIDELIS FINANCE MFL 20/23		EUR		1.500.000,00	1.500.000	-	% 100,000	1.500.000,00	4,47
4.5% PREMIER KENYA MFL 20/21		EUR		1.000.000,00	1.000.000	-	% 100,000	1.000.000,00	2,98
4.60% MICROINVEST MFL 20/23		EUR		1.175.000,00	-	-	% 100,000	1.175.000,00	3,50
4.90% MICROINVEST MFL 19/21		EUR		1.218.750,00	-	406.250	% 100,000	1.218.750,00	3,63
5.0% ROCREDIT MFL 19/22		EUR		850.000,00	-	-	% 100,000	850.000,00	2,53
5.0% ROCREDIT MFL 20/22		EUR		833.333,00	-	-	% 100,000	833.333,00	2,48
5.00% ROCREDIT MFL 19/21		EUR		1.000.000,00	-	-	% 100,000	1.000.000,00	2,98
US-Dollar								15.347.589,79	45,70
6.35% XACLEASING MFL 20/22		USD		2.500.000,00	2.500.000	-	% 100,000	2.090.388,39	6,22
6.55% AMRET MFL 19/22		USD		1.100.000,00	-	-	% 100,000	919.770,89	2,74
6.8% LOLC MFL 19/22		USD		2.033.000,00	-	-	% 100,000	1.699.903,84	5,06
7.03% OPTIMA MFL 19/22		USD		1.050.000,00	-	-	% 100,000	877.963,13	2,61
7.55% BC.FINCA EC. MFL 19/22		USD		1.350.000,00	-	675.000	% 100,000	1.128.809,73	3,36
7.03% OPTIMA MFL 20/23		USD		1.000.000,00	-	-	% 100,000	836.155,36	2,49
7.15% CAJA SONSONATE MFL 19/21		USD		500.000,00	-	500.000	% 100,000	418.077,68	1,24
7.15% CAJA SONSONATE MFL 20-22		USD		500.000,00	500.000	-	% 100,000	418.077,68	1,24
7.5 % ALTERNATIVA 19 MFL 19/22		USD		1.000.000,00	-	-	% 100,000	836.155,36	2,49
7.5% PROGRESEMOS MFL 19/22		USD		1.000.000,00	-	-	% 100,000	836.155,36	2,49
7.50% EQUIPATE MFL 19/21		USD		1.000.000,00	-	-	% 100,000	836.155,36	2,49
7.50% EQUIPATE MFL 19/21		USD		600.000,00	-	-	% 100,000	501.693,21	1,49
7.50% MAHA AGRICULT. MFL 20/22		USD		1.250.000,00	1.250.000	-	% 100,000	1.045.194,20	3,11
7% ALIANZA D. VALLE MFL 20/23		USD		2.000.000,00	-	-	% 100,000	1.672.310,72	4,98
8.75% D.LIGHT MFL 2019/2020		USD		1.500.000,00	-	-	% 98,130	1.230.778,88	3,66
Derivate								1.099.996,10	3,28
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								1.099.996,10	3,28
USD/EUR 1.000.000,00		OTC						59.205,27	0,18
USD/EUR 2.000.000,00		OTC						114.298,86	0,34
USD/EUR 2.050.000,00		OTC						151.139,24	0,45
USD/EUR 3.025.000,00		OTC						131.401,86	0,39
USD/EUR 3.400.000,00		OTC						181.878,24	0,54
USD/EUR 3.750.000,00		OTC						187.672,74	0,56
USD/EUR 3.833.000,00		OTC						274.399,89	0,82
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								5.658.199,21	16,85
Bankguthaben								5.658.199,21	16,85
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F		EUR		5.475.045,46			% 100,000	5.475.045,46	16,30

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			USD	219.042,73			% 100,000	183.153,75	0,55
								412.180,11	1,23
Sonstige Vermögensgegenstände									
ZINSANSPRÜCHE			EUR	412.180,11				412.180,11	1,23
								-972.923,24	-2,90
Sonstige Verbindlichkeiten									
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-42.923,24				-42.923,24	-0,13
VERBINDLICHKEITEN AUS CASH COLLATERAL			EUR	-930.000,00				-930.000,00	-2,77
Fondsvermögen						EUR		33.582.124,97	100,00*

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

Monega Mikrofinanz & Impact Fonds (I)

ISIN	DE000A2JQL26
Fondsvermögen (EUR)	20.993.732,71
Anteilwert (EUR)	99,89
Umlaufende Anteile (STK)	210.175,00

Monega Mikrofinanz & Impact Fonds (R)

ISIN	DE000A2JQL34
Fondsvermögen (EUR)	12.588.392,26
Anteilwert (EUR)	49,89
Umlaufende Anteile (STK)	252.343,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.08.2020 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2020

US-Dollar	(USD)	1,19595 = 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 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Unverbriefte Darlehensforderungen

Euro

4,5% PREMIER		EUR	-	1.000.000
KENYA MFL 19/20				

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 0,00 %

Bestand der Derivate am Fondsvermögen 3,28 %

Sonstige Angaben

Monega Mikrofinanz & Impact Fonds (I)

ISIN	DE000A2JQL26
Fondsvermögen (EUR)	20.993.732,71
Anteilwert (EUR)	99,89
Umlaufende Anteile (STK)	210.175,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 1,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,85%
Mindestanlagesumme (EUR)	25.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Monega Mikrofinanz & Impact Fonds (R)

ISIN	DE000A2JQL34
Fondsvermögen (EUR)	12.588.392,26
Anteilwert (EUR)	49,89
Umlaufende Anteile (STK)	252.343,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,30%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Für die meisten im Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände (unverbriefte Darlehensforderungen / Mikrofinanzkredite) ist kein liquider Markt vorhanden, über den die Bildung eines Marktpreises und dessen Nutzung für die Bewertung möglich wäre. Die Gesellschaft bewertet diese daher grundsätzlich zum Nominalwert und passt diesen ggf. an. Dabei werden bestimmte Annahmen und Kennzahlen bzw. Risikoszenarien unterstellt und in Abhängigkeit vom Eintritt vordefinierter Leistungsstörungen und weiterer risikorelevanter Indikatoren das betroffene Darlehen in einem mehrstufigen Modell abgewertet. Sofern sich die Verletzung der risikorelevanten Indikatoren als temporär erweist, ist eine Zuschreibung möglich. Im Fall von Darlehensforderungen gegenüber sog. OPCOS (operational companies= Unternehmensdarlehen) werden die unverbrieften Darlehensforderungen mittels eines quantitativen Modells und Ratingverfahrens klassifiziert und in die Bewertung einbezogen. Die Gesellschaft kann ggf. im Rahmen des gesellschaftsinternen Gremiums („Pricing Komitee“) eine abweichende Regelung treffen. Das Fehlen eines aktiven öffentlichen Marktes für Wertpapiere und Finanzinstrumente macht die Bewertung von Anlagen des Sondervermögens zur Ermittlung seines Nettoinventarwertes schwieriger und subjektiver. Ein fehlender öffentlicher Markt zieht entsprechende Marktpreisrisiken bzw. das Risiko von Bewertungsspannen nach sich. 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.

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19

Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

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

■ Zusätzliche Informationen für Anleger in der Republik Österreich

Der Vertrieb der Anteile der Investmentfonds

Monega Mikrofinanz & Impact Fonds (I)

(ISIN DE000A2JQL26)

Monega Mikrofinanz & Impact Fonds (R)

(ISIN DE000A2JQL34)

in der Republik Österreich ist gemäß der gültigen Fassung des Investment-Fonds-Gesetzes (InvFG) der Finanzmarktaufsicht, Wien, angezeigt worden.

Die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise für die Fondsanteile werden in der österreichischen Zeitung „Der Standard“ veröffentlicht.

Bestellung des steuerlichen Vertreters

Als steuerlicher Vertreter im Sinne des § 186 Abs. 2 Z.2 InvFG wird die folgende Kanzlei bestellt:

Dr. Helmut Moritz LL.M., Steuerberater A-1010 Wien,
Schottenbastei 6/8

