

Jahresbericht

Monega Global Bond

zum 30. September 2020

Jahresbericht des Monega Global Bond

ZUM 30. SEPTEMBER 2020

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	5
■ Vermögensaufstellung	6
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	10
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	12
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	12
■ Entwicklungsrechnung	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	13
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	13
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	14
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	14
■ Verwendungsrechnung	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	15
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	15
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Monega Global Bond für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 vor.

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

Der Fonds soll zu mindestens 51 Prozent seines Wertes in festverzinsliche Wertpapiere angelegt werden. Ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Hierbei werden insbesondere Staatsanleihen, Anleihen staatsnaher Aussteller, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen ausgewählt. Weiterhin wird auch in Anleihen investiert, die in Fremdwährung denominiert sind. Die jeweiligen in Fremdwährung erworbenen Anleihen werden je nach Markteinschätzung gegenüber der Fondswährung abgesichert oder

bewusst nicht abgesichert. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Fonds 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.

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
Monega Global Bond	24.652.894,50 EUR		
Monega Global Bond (R)	16.629.720,49 EUR	317.802,00	52,33 EUR
Monega Global Bond (I)	8.023.174,01 EUR	74.277,00	108,02 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Derivatives	19.343,67	0,08 %
Bonds in EUR	4.308.909,57	17,48 %
Bonds in CCY	19.446.943,46	78,88 %
Cash / Receivables and Liabilities	877.697,80	3,56 %
Total	24.652.894,50	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
JAPAN 2026 342	9,95%
US TREASURY 2023	4,04%
USA 19/24	4,01%
JAPAN 19/39	3,23%
COX COMMUNIC. 14/35 REGS	2,60%

Im Berichtszeitraum investierte der Monega Global Bond weltweit unter aktiver Nutzung der internationalen Zinsdifferenzen in verzinsliche Wertpapiere guter Bonität (Investment-Grade-Rating) und – soweit diese Wertpapiere in Fremdwährung denominiert sind – deren Wertentwicklung bei flexibler Absicherung.

Die Anteilklasse (R) erzielte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 1,73 %. Für die Anteilklasse (I) wurde eine Performance in Höhe von 2,08 % erzielt.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (R) lag im Geschäftsjahr bei 4,78 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (I) lag im gleichen Zeitraum bei 4,79 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 693.963,73 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Devisentermingeschäften und Renten zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (I) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 334.630,34 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Devisentermingeschäften und Renten zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 55.093,93 EUR an den Berater.

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

Mit Aufkommen des Coronavirus zunächst in China, der sich nun aber weltweit ausgebreitet hat, ist bereits heute klar, dass sich dies negativ auf Wachstum und Beschäftigung auswirken wird. Unklar ist, wie groß die Schäden und Einbußen sein werden, denn niemand kann exakt die Geschwindigkeit und Art der Ausbreitung der Pandemie prognostizieren. Für das gesamte Jahr 2020 sind Belastungen durch volatile Marktverhältnisse und exogene Faktoren und damit negative Auswirkungen auf die Entwicklung des Fonds nicht auszuschließen.

Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in einen Investmentvermögen typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken. Diese Risiken umfassen auch die in der aktuellen Marktlage gegebenen Auswirkungen i. Z. m. der Covid-19 Pandemie, wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

■ Tätigkeitsbericht

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.

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 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 30. September 2020 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.

Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:

Portfoliounschlagsrate in Prozent 25,9892252846

■ Tätigkeitsbericht

Nähere Angaben hinsichtlich unseres Umgangs mit Stimmrechten, Interessenkonflikten sowie der mittel- und langfristigen Entwicklung der Investments bei der Anlageentscheidung finden Sie auf unserer Internetpräsenz unter www.monega.de/mitwirkungspolitik

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	24.945.894,25	101,19
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	23.755.853,03	96,36
Regierungsanleihen	9.705.940,60	39,37
Banking/Bankwesen	2.381.772,01	9,66
Versorgungswerte	1.581.420,93	6,41
Finanzsektor	1.361.820,21	5,52
Energiewerte	1.320.521,09	5,36
Gebietskörperschaften	1.150.859,96	4,67
Medien	1.117.573,61	4,53
Handel	877.638,24	3,56
Konsumgüter	846.009,12	3,43
Gesundheitswesen	844.816,63	3,43
Anleihen supranationaler Organisationen	693.031,26	2,81
Basisindustrie	530.191,13	2,15
Staatlich garantierte Anlagen	480.409,36	1,95
Versicherungen	224.854,84	0,91
Agency	221.720,00	0,90
Transportwesen	213.935,50	0,87
Investitionsgüter	203.338,54	0,82
3. Derivate	19.343,67	0,08
Devisen-Derivate	19.343,67	0,08
4. Forderungen	167.846,37	0,68
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.002.851,18	4,07
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-292.999,75	-1,19
Sonstige Verbindlichkeiten	-292.999,75	-1,19
III. Fondsvermögen	24.652.894,50	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 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								11.887.706,02	48,22
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								2.942.589,69	11,94
0,7500 % BERKSHIRE HATHAWAY V.15-23	XS1200670955		EUR	200.000	-	-	% 101,816	203.631,14	0,83
0,7500 % KONINKLIJKE DSM MTN V.16-26	XS1495373505		EUR	300.000	-	-	% 104,740	314.220,78	1,27
0,8750 % CK HUTCH.FIN.(16) II V.16-24	XS1497312295		EUR	200.000	-	-	% 101,669	203.338,54	0,82
1,2500 % CARREFOUR MTN V.15-25	XS1179916017		EUR	300.000	-	-	% 105,252	315.756,99	1,28
1,2500 % KFW MTN V.16-36	DE000A168Y48		EUR	400.000	-	300.000	% 120,102	480.409,36	1,95
1,5000 % SAGESS V.15-27	FR0012969129		EUR	200.000	-	400.000	% 110,860	221.720,00	0,90
1,8500 % ITALIEN B.T.P. V.20-25	IT0005408502		EUR	300.000	300.000	-	% 107,469	322.406,40	1,31
2,0000 % ITALIEN B.T.P. V.18-28	IT0005323032		EUR	500.000	300.000	500.000	% 110,046	550.230,00	2,23
2,7500 % B.A.T.INT.FIN. MTN V.13-25	XS0909359332		EUR	300.000	-	-	% 110,292	330.876,48	1,34
US-Dollar								4.854.873,39	19,69
1,2500 % USA TREA. V.16-21	US912828Q376		USD	700.000	700.000	-	% 100,570	600.341,11	2,44
2,9500 % VIRGINIA ELEC.&POW. V.16-26	US927804FV18		USD	250.000	-	-	% 111,211	237.093,34	0,96
3,2000 % INTER-AMER.DEV.BK. MTN V.12-42	US4581X0BX51		USD	300.000	-	-	% 128,580	328.947,26	1,33
3,2000 % NSTAR ELEC. V.17-27	US67021CAM91		USD	300.000	-	-	% 111,946	286.392,97	1,16
3,5000 % WELLS FARGO MTN V.12-22	US94974BFC90		USD	300.000	-	300.000	% 104,301	266.833,43	1,08
3,6000 % PEPSICO V.12-42	US713448CC02		USD	250.000	-	-	% 118,687	253.031,60	1,03
3,7500 % INDIANA MICHIGAN POW. V.17-47	US454889AR79		USD	300.000	-	-	% 115,220	294.768,26	1,20
3,8750 % CITIGROUP V.13-23	US172967HD63		USD	500.000	-	250.000	% 109,247	465.813,71	1,89
4,0000 % HSBC HOLD. V.12-22	US404280AN99		USD	600.000	-	-	% 104,886	536.662,64	2,18
4,1250 % FLORIDA POW.& LIGHT V.11-42	US341081FF99		USD	200.000	-	-	% 124,650	212.595,01	0,86
4,5000 % JPMORGAN V.02-14	US46625HJD35		USD	250.000	-	500.000	% 105,320	224.534,30	0,91
4,8750 % EIB V.06-36	US298785DV50		USD	50.000	-	250.000	% 150,656	64.237,34	0,26
4,9000 % ANHEUSER-BUSCH FIN. V.16-46	US035242AN64		USD	250.000	-	-	% 122,941	262.101,04	1,06
5,3000 % KINDER MORGAN V.14-34	US49456BAG68		USD	225.000	-	-	% 118,795	227.936,18	0,92
6,0000 % PROGRESS EN. V.09-39	US743263AP08		USD	250.000	-	-	% 137,781	293.738,54	1,19
7,3750 % AFRICAN DEV.BK. V.93-23	XS0043037505		USD	300.000	-	-	% 117,205	299.846,66	1,22
Norwegische Kronen								494.382,06	2,01
1,7500 % NORWEGEN V.15-25	NO0010732555		NOK	5.100.000	-	1.900.000	% 106,360	494.382,06	2,01
Schwedische Kronen								100.778,92	0,41
1,5000 % SCHWEDEN V.11-23	SE0004869071		SEK	1.000.000	-	4.000.000	% 105,770	100.778,92	0,41
Tschechische Kronen								245.257,21	0,99
1,0000 % TSCHIECHIEN V.15-26	CZ0001004469		CZK	6.500.000	-	2.500.000	% 102,210	245.257,21	0,99
Japanische Yen								3.249.824,75	13,18
0,1000 % JAPAN NO.342	JP1103421G35		JPY	300.000.000	-	100.000.000	% 101,182	2.452.901,93	9,95
0,3000 % JAPAN V.19-39	JP1201691K75		JPY	100.000.000	-	50.000.000	% 98,619	796.922,82	3,23

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									11.868.147,01	48,14
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									1.366.319,88	5,54
1,5460 % SUMI.MITSUI FIN.GR. V.16-26	XS1426022536		EUR	400.000	-	-	%	107,649	430.596,48	1,75
1,7500 % NASDAQ V.16-23	XS1418630023		EUR	300.000	-	-	%	104,085	312.254,61	1,27
1,9500 % SPANIEN V.15-30	ES00000127A2		EUR	350.000	350.000	-	%	117,010	409.533,29	1,66
2,5000 % ABERTIS INFRASTR. V.14-25	ES0211845294		EUR	200.000	-	-	%	106,968	213.935,50	0,87
US-Dollar									8.987.174,41	36,45
1,5000 % USA TREA. V.19-24	US912828YV68		USD	1.100.000	1.100.000	-	%	105,320	987.953,28	4,01
1,6250 % USA TREA. V.16-26	US912828P469		USD	500.000	-	2.900.000	%	106,992	456.198,31	1,85
1,7500 % AIR LIQUIDE FIN. V.16-21	USF0183JHN49		USD	250.000	-	-	%	101,303	215.970,35	0,88
1,7500 % USA TREA. V.13-20	US912828WC06		USD	400.000	-	2.100.000	%	100,130	341.551,19	1,39
2,1250 % USA TREA. V.16-23	US912828U576		USD	1.100.000	1.100.000	-	%	106,188	996.087,92	4,04
2,8750 % USA TREA. V.18-21	US9128285F31		USD	670.000	670.000	-	%	102,844	587.603,40	2,38
3,0000 % METROP.L.GL.FD.I MTN V.13-23	US59217HAE71		USD	250.000	-	-	%	105,470	224.854,84	0,91
3,5000 % MEDTRONIC V.14-25	US585055BS43		USD	201.000	-	-	%	112,633	193.060,02	0,78
3,6250 % MCDONALD'S MTN V.13-43	US58013MER16		USD	200.000	-	-	%	111,913	190.872,71	0,77
3,7000 % GILEAD SCIEN. V.14-24	US375558AW38		USD	250.000	-	-	%	109,501	233.448,50	0,95
3,8500 % STARBUCKS V.13-23	US855244AD16		USD	400.000	-	-	%	108,766	371.008,54	1,50
3,8750 % MORGAN STANLEY V.14-24	US61746BDQ68		USD	600.000	-	-	%	110,342	564.578,59	2,29
4,0000 % GOLDMAN S. V.14-24	US38141GVM31		USD	300.000	-	-	%	109,977	281.355,87	1,14
4,0000 % SCHLUMBERGER HOLD. V.15-25	USU8066LAE49		USD	500.000	-	-	%	111,362	474.828,93	1,93
4,1250 % BK.AMERICA MTN V.14-24	US06051GFB05		USD	300.000	-	300.000	%	110,756	283.347,74	1,15
4,1250 % U.S.BANCORP MTN V.11-21	US91159HHA14		USD	200.000	-	-	%	102,011	173.983,71	0,71
4,2500 % COMCAST V.13-33	US20030NBH35		USD	450.000	-	150.000	%	124,242	476.772,33	1,93
4,3000 % CVS HLTH. V.18-28	US126650CX62		USD	150.000	-	-	%	117,029	149.698,55	0,61
4,4500 % SOUTH.CAL.GAS V.14-44	US842434CL46		USD	250.000	-	-	%	120,470	256.832,81	1,04
4,8000 % COX COMM. V.14-35	USU22018AR30		USD	600.000	-	-	%	125,239	640.801,28	2,60
4,8750 % CVS HLTH. V.15-35	US126650CM08		USD	250.000	-	-	%	125,994	268.609,56	1,09
7,3750 % ENBRIDGE EN.PART. V.15-45	US29250RAX44		USD	500.000	-	-	%	144,882	617.755,98	2,51
Canadische Dollar									1.150.859,96	4,67
5,5000 % NEW BRUNSWICK V.04-34	CA642866FR32		CAD	230.000	-	-	%	144,720	212.504,23	0,86
6,0000 % HYDRO-QUÉBEC V.99-31	CA448814GY37		CAD	225.000	-	-	%	147,210	211.461,36	0,86
6,2000 % ONTARIO V.00-31	CA683234NM69		CAD	170.000	-	-	%	148,600	161.279,41	0,65
6,3000 % MANITOBA MTN V.00-31	CA56344ZCG24		CAD	175.000	-	-	%	146,960	164.190,63	0,67
6,5500 % NEUFUNDLAND&LABRADOR V.00-30	CA651333EZ54		CAD	215.000	-	-	%	143,420	196.860,85	0,80
6,6000 % NOVA SCOTIA V.01-31	CA669827EW37		CAD	210.000	-	-	%	152,580	204.563,48	0,83
Zloty									363.792,76	1,48
2,5000 % POLEN V.16-27	PL0000109427		PLN	1.500.000	-	-	%	109,960	363.792,76	1,48

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Summe Wertpapiervermögen								23.755.853,03	96,36
Derivate								19.343,67	0,08
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								19.343,67	0,08
USD/EUR 8.250.000,00		OTC						19.343,67	0,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.002.851,18	4,07
Bankguthaben								1.002.851,18	4,07
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	270.000,00		%	100,000	270.000,00	1,10
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	732.849,47		%	100,000	732.849,47	2,97
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			USD	2,00		%	100,000	1,71	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								167.846,37	0,68
ZINSANSPRÜCHE			EUR	166.727,11				166.727,11	0,68
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	1.119,26				1.119,26	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-292.999,75	-1,19
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-9.054,26				-9.054,26	-0,04
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-13.945,49				-13.945,49	-0,06
VERBINDLICHKEITEN AUS CASH COLLATERAL			EUR	-270.000,00				-270.000,00	-1,10
Fondsvermögen						EUR		24.652.894,50	100,00^{*)}

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

Monega Global Bond (I)

ISIN	DE000A1143J5
Fondsvermögen (EUR)	8.023.174,01
Anteilwert (EUR)	108,02
Umlaufende Anteile (STK)	74.277,00

Monega Global Bond (R)

ISIN	DE000A1JSW06
Fondsvermögen (EUR)	16.629.720,49
Anteilwert (EUR)	52,33
Umlaufende Anteile (STK)	317.802,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2020 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

Canadische Dollar	(CAD)	1,56635 = 1 (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	27,08850 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	123,74975 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,97200 = 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,53390 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,49525 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17265 = 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,7500 % TOYOTA MOT.CRED. MTN V.15-22	XS1171489393	EUR	-	200.000
0,8000 % BELGIEN V.15-25	BE0000334434	EUR	-	300.000
0,8750 % EQUINOR MTN V.15-23	XS1190624111	EUR	-	200.000
1,0000 % APPLE V.14-22	XS1135334800	EUR	-	150.000
1,0000 % IRLAND TREA. V.16-26	IE00BV8C9418	EUR	-	500.000
1,1250 % SANOFI MTN V.14-22	FR0012146777	EUR	-	200.000
1,6250 % SKF V.15-22	XS1327531486	EUR	-	350.000
1,7500 % BLB ÖPF V.14-24 MTN	DE000BLB6H53	EUR	-	200.000
1,7500 % CARREFOUR MTN V.14-22	XS1086835979	EUR	-	110.000
1,7500 % FRANKREICH V.13-24	FR0011962398	EUR	-	290.000
1,7500 % VODAFONE GR. MTN V.16-23	XS1372838679	EUR	-	300.000
2,1250 % EFSF MTN V.14-24	EU000A1G0BN7	EUR	-	400.000
2,3750 % DVB BK. MTN V.13-20	XS0999475196	EUR	-	200.000
2,3750 % UNÉDIC MTN V.14-24	FR0011755156	EUR	-	200.000
2,5000 % URW MTN V.13-23	XS0942388462	EUR	-	100.000
2,6250 % ACCOR V.14-21	FR0011731876	EUR	-	100.000
2,6250 % BERTELSMANN MTN V.12-22	XS0811690550	EUR	-	200.000
2,6250 % COCA-COLA EUR.PART. V.13-23	XS0989155089	EUR	-	100.000
2,6250 % GE CAPEUR.FUND. MTN V.13-23	XS0874840845	EUR	-	350.000
2,6250 % NED.GASUNIE MTN V.12-22	XS0804217536	EUR	-	200.000
2,6250 % SINOPEC GR.OVER.DEV. V.13-20	XS0982303785	EUR	-	200.000
2,7500 % FINNLAND V.12-28	FI4000037635	EUR	-	240.000
3,0000 % DT.BAHN FIN. MTN V.12-24	XS0753143709	EUR	-	220.000

■ 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

US-Dollar

3,6250 % CIE D.ST.GOBAIN MTN V.12-21	XS0791007734	EUR	-	200.000
3,7500 % ITALIEN B.T.P. V.06-21	IT0004009673	EUR	-	200.000
4,5000 % KPN MTN V.11-21	XS0677389347	EUR	-	250.000
1,6250 % LAWI.RENTENBK. MTN S.1112	XS1190529989	USD	-	400.000
3,0000 % DUKE EN.PROGR. V.11-21	US144141DA35	USD	-	400.000
3,0000 % WELLS FARGO V.16-26	US949746SH57	USD	-	150.000
3,1250 % MORGAN STANLEY MTN V.16-26	US61761J3R84	USD	-	150.000
4,7500 % UNION PAC. V.11-41	US907818DJ46	USD	-	250.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

1,7500 % R.BOSCH MTN V.14-24	XS1084563615	EUR	-	200.000
2,6500 % AT&T V.13-21	XS0993145084	EUR	-	100.000

US-Dollar

1,3750 % USA TREA. V.15-20	US912828K585	USD	-	450.000
1,5000 % USA TREA. V.14-19	US912828F627	USD	-	1.250.000
1,5000 % USA TREA. V.19-22	US912828YA22	USD	1.100.000	1.100.000
1,6250 % USA TREA. V.19-29	US912828YB05	USD	2.000.000	2.000.000
2,0000 % MONDELEZ INT.HOLD.NETH. 16-21	USN6000LAC92	USD	-	250.000
2,3500 % U.S.BANCORP MTN V.16-21	US91159HHL78	USD	-	250.000
2,8750 % USA TREA. V.18-28	US9128284N73	USD	650.000	650.000
3,3000 % XCEL EN. V.15-25	US98389BAR15	USD	-	250.000
3,3750 % SANOFI V.18-23	US801060AC87	USD	-	750.000
3,5000 % BK.AMERICA V.16-26	US06051GFX25	USD	-	150.000
3,8500 % ALABAMA POW. V.12-42	US010392FJ25	USD	-	600.000

■ 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
4,1500 % MERCK & CO. V.13-43	US58933YAJ47	USD	-	300.000
4,2000 % PARKER-HANNIFIN MTN V.14-34	US70109HAM79	USD	-	200.000
4,7500 % RABOBK MTN V.10-20	US74977SCA87	USD	-	200.000
5,0000 % BNP PARIBAS MTN V.11-21	US05567LT315	USD	-	250.000
5,2000 % MARATHON OIL V.15-45	US565849AM84	USD	-	300.000
5,4000 % KINDER M.EN.PART. V.14-44	US494550BW59	USD	-	300.000
Canadische Dollar				
6,3500 % BRIT.COLUMBIA V. 00-31	CA110709EX67	CAD	-	165.000
Investmentanteile				
Gesellschaftsfremde Investmentanteile				
Euro				
FISCH BD.EM CORP.DEF. 'BE'	LU0504482588	ANT	-	6.000

■ 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	22.230
USD/EUR	EUR	22.230
Devisenterminkontrakte (Kauf)	EUR	10.649
USD/EUR	EUR	10.649

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega Global Bond (I)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	74.277,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.730,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	186.977,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-602,96
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-38.824,01
10. Sonstige Erträge	1.967,48
Summe der Erträge	152.248,10
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-49,49
2. Verwaltungsvergütung	-31.993,92
3. Verwahrstellenvergütung	-7.312,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.273,56
5. Sonstige Aufwendungen	-5.017,28
Summe der Aufwendungen	-52.646,41
III. Ordentlicher Nettoertrag	99.601,69
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	494.108,39
2. Realisierte Verluste	-159.478,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	334.630,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	434.232,03
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-973.354,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-145.706,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.119.060,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-684.828,56

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega Global Bond (R)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	317.802,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	5.663,31
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	387.922,25
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.250,51
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-80.554,75
10. Sonstige Erträge	4.077,55
Summe der Erträge	315.857,85
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-102,72
2. Verwaltungsvergütung	-123.851,28
3. Verwahrstellenvergütung	-15.107,43
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.263,91
5. Sonstige Aufwendungen	-10.411,84
Summe der Aufwendungen	-165.737,18
III. Ordentlicher Nettoertrag	150.120,67
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.024.895,46
2. Realisierte Verluste	-330.931,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	693.963,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	844.084,40
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-645.724,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	80.933,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-564.790,51
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	279.293,89

■ **Entwicklungsrechnung**

Monega Global Bond (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	30.100.718,81
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-263.983,80
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-21.402.942,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	91.466,93
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-21.494.409,33
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	274.209,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-684.828,56
davon nicht realisierte Gewinne	-973.354,02
davon nicht realisierte Verluste	-145.706,57
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	8.023.174,01

■ **Entwicklungsrechnung**

Monega Global Bond (R)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	16.525.516,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-175.090,02
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	-5.604,12
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	5.604,12
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	279.293,89
davon nicht realisierte Gewinne	-645.724,04
davon nicht realisierte Verluste	80.933,53
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	16.629.720,49

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Monega Global Bond (I)

	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2020
Vermögen in Tsd. EUR	31.127	20.807	30.101	8.023
Anteilwert in EUR	104,05	101,18	107,35	108,02

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Monega Global Bond (R)

	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2020
Vermögen in Tsd. EUR	16.333	15.451	16.526	16.630
Anteilwert in EUR	51,55	48,92	52,00	52,33

■ Verwendungsrechnung

Monega Global Bond (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	74.277,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	648.240,72	8,73
1. Vortrag aus dem Vorjahr	214.008,69	2,88
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	434.232,03	5,85
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	548.639,03	7,39
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	548.639,03	7,39
III. Gesamtausschüttung	99.601,69	1,34
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	99.601,69	1,34

■ Verwendungsrechnung

Monega Global Bond (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	317.802,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	844.084,40	2,66
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	844.084,40	2,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	693.963,73	2,18
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	693.963,73	2,18
III. Gesamtausschüttung	150.120,67	0,47
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	150.120,67	0,47

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **7.035.347,29**

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

Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR **270.000,00**

davon:

Bankguthaben EUR 270.000,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen **96,36 %**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen **0,08 %**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Monega Global Bond (I)

ISIN	DE000A1143J5
Fondsvermögen (EUR)	8.023.174,01
Anteilwert (EUR)	108,02
Umlaufende Anteile (STK)	74.277,00
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 Bond (R)

ISIN	DE000A1JSW06
Fondsvermögen (EUR)	16.629.720,49
Anteilwert (EUR)	52,33
Umlaufende Anteile (STK)	317.802,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,75%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

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 gleichartig).

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.

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

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften 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 Rücknahmeabschläge gezahlt.

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Transaktionskosten EUR 1.933,92

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 Bond (I)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 0,68 %

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

Monega Global Bond (R)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 1,00 %

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 Bond (I)

Wesentliche sonstige Erträge:

Consent Payment	EUR	1.967,48
-----------------	-----	----------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-31.993,92
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-2.838,56
--	-----	-----------

Monega Global Bond (R)

Wesentliche sonstige Erträge:

Consent Payment	EUR	4.077,55
-----------------	-----	----------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-123.851,28
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-5.888,17
--	-----	-----------

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 2019 betreffend das Geschäftsjahr 2019.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 gezahlten Vergütungen beträgt 3,65 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 31 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 2,84 Mio. EUR auf feste und 0,81 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	3,65
davon fix	EUR	2,84
davon variabel	EUR	0,81

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: 31

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)

	EUR	2,93
davon an Geschäftsführer	EUR	0,95
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,01
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	1,55
davon an übrige Risktaker	EUR	0,78

*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 2019 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): 0,52

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, Kantine, Nutzung, öffentlichen Nahverkehr etc. angeboten. Mitarbeiter ab einer bestimmten Karrierestufe haben zudem einen Anspruch auf Gestellung eines Dienstwagens gemäß der geltenden CarPolicy der Gesellschaft.

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

Köln, den 18.01.2021

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Monega Global Bond – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 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 18. Januar 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

