

Jahresbericht

Monega FairInvest Aktien

zum 31. Juli 2020



Jahresbericht des Monega FairInvest Aktien

ZUM 31. JULI 2020

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	4
■ Vermögensaufstellung	5
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN (I)	9
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN R	9
■ Entwicklungsrechnung	
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN (I)	10
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN R	10
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN (I)	11
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN R	11
■ Verwendungsrechnung	
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN (I)	12
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN R	12
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	15

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Monega FairInvest Aktien für das Geschäftsjahr vom 1. August 2019 bis 31. Juli 2020 vor.

Der Fonds soll zu mindestens 70 Prozent seines Wertes in Kapitalbeteiligungen (Aktien und Aktienfonds) investieren, die unter Berücksichtigung ökologischer, ethischer und sozialer Aspekte ausgewählt werden. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Fonds 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.

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 FairInvest Aktien	29.463.438,34 EUR		
Monega FairInvest Aktien R	24.271.189,16 EUR	496.576,00	48,88 EUR
Monega FairInvest Aktien (I)	5.192.249,18 EUR	103.166,00	50,33 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	16.749.019,18	56,85 %
Aktien in Währung	12.724.672,21	43,19 %
Derivate	-9.288,08	-0,03 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	-964,97	0,00 %
Summe	29.463.438,34	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
OREAL (L') INH. EO 0,2	4,25%
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	4,21%
SANOFI SA INHABER EO 2	3,56%
NESTLE NAM. SF-,10	3,40%
GLAXOSMITHKLINE LS-,25	3,27%

Die Anteilklasse (R) erzielte im Geschäftsjahr einen Wertverlust in Höhe von -3,00 %. Die Anteilklasse (I) erzielte einen Wertverlust in Höhe von -2,66 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (R) lag im Geschäftsjahr bei 24,30 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (I) lag im Berichtszeitraum bei 24,31 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -683.907,03 realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (I) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -146.187,25 realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

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:

Kursänderungsrisiko von Aktien

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

■ Tätigkeitsbericht

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 31. Juli 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 Rücknahmeaufschlägen.

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

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

Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:

Portfoliounschlagsrate in Prozent 53,1854802190

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	29.501.701,41	100,13
1. Aktien	29.473.691,39	100,03
Konsumgüter	6.086.756,21	20,66
Finanzwerte	5.920.318,71	20,09
Gesundheitswesen	5.554.146,35	18,85
Rohstoffe	3.153.263,48	10,70
Industriewerte	2.946.738,74	10,00
Öl & Gas	1.750.967,92	5,94
Versorgungsunternehmen	1.534.476,82	5,21
Technologie	1.160.288,90	3,94
Verbraucher-Dienstleistungen	1.054.070,21	3,58
Telekommunikation	312.664,05	1,06
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-9.288,08	-0,03
Devisen-Derivate	-9.288,08	-0,03
4. Forderungen	0,00	0,00
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	37.298,10	0,13
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-38.263,07	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-38.263,07	-0,13
III. Fondsvermögen	29.463.438,34	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 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								29.320.457,61	99,51
Aktien									
Euro								16.595.785,40	56,33
AIR LIQUIDE	FR0000120073		STK	3.800	3.800	-	EUR 139,600	530.480,00	1,80
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	3.435	400	1.581	EUR 176,220	605.315,70	2,05
AROUNDTOWN NAM.	LU1673108939		STK	20.551	50.551	30.000	EUR 5,108	104.974,51	0,36
ASML HOLD.	NL0010273215		STK	2.577	2.803	226	EUR 299,700	772.326,90	2,62
BEIERSDORF	DE0005200000		STK	6.966	760	4.748	EUR 101,150	704.610,90	2,39
BNP PARIBAS	FR0000131104		STK	14.000	14.000	-	EUR 34,115	477.610,00	1,62
CRÉDIT AGRIC.	FR0000045072		STK	34.712	34.712	-	EUR 8,126	282.069,71	0,96
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055		STK	6.144	4.573	3.057	EUR 154,600	949.862,40	3,22
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	24.521	32.671	8.150	EUR 34,260	840.089,46	2,85
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	22.073	9.461	-	EUR 14,165	312.664,05	1,06
DT.WOHNEN	DE000A0HN5C6		STK	10.334	3.814	6.939	EUR 41,200	425.760,80	1,45
EIFFAGE	FR0000130452		STK	1.600	1.600	-	EUR 74,000	118.400,00	0,40
ENDESA	ES0130670112		STK	23.633	16.153	2.520	EUR 24,040	568.137,32	1,93
HERMES INT.	FR0000052292		STK	763	331	98	EUR 686,200	523.570,60	1,78
IBERDROLA	ES0144580Y14		STK	82.387	35.803	8.343	EUR 10,920	899.666,04	3,05
IBERDROLA ANR.	ES06445809K4		STK	82.387	-	-	EUR 0,248	20.445,08	0,07
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037		STK	16.567	9.000	-	EUR 24,470	405.394,49	1,38
KONE (NEW)	FI0009013403		STK	10.840	12.100	1.260	EUR 67,240	728.881,60	2,47
L'ORÉAL	FR0000120321		STK	4.426	1.542	2.188	EUR 283,000	1.252.558,00	4,25
LVMH	FR0000121014		STK	350	350	-	EUR 366,750	128.362,50	0,44
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026		STK	2.061	225	264	EUR 224,800	463.312,80	1,57
NATURGY EN.GR.	ES0116870314		STK	2.937	937	6.000	EUR 15,740	46.228,38	0,16
NESTE	FI0009013296		STK	18.661	10.000	22.500	EUR 38,880	725.539,68	2,46
PERNOD-RICARD (C.R.)	FR0000120693		STK	802	-	2.747	EUR 146,000	117.092,00	0,40
PEUGEOT	FR0000121501		STK	29.118	4.906	3.749	EUR 13,640	397.169,52	1,35
REPSOL YPF	ES0173516115		STK	52.838	21.579	19.674	EUR 6,580	347.674,04	1,18
SANOFI	FR0000120578		STK	11.844	5.300	2.000	EUR 88,550	1.048.786,20	3,56
SAP	DE0007164600		STK	2.900	2.900	-	EUR 133,780	387.962,00	1,32
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972		STK	3.939	4.443	504	EUR 98,240	386.967,36	1,31
SNAM	IT0003153415		STK	49.207	5.507	6.300	EUR 4,500	221.431,50	0,75
TOTAL	FR0000120271		STK	14.579	2.500	1.741	EUR 31,300	456.322,70	1,55
UNILEVER NAM.	NL0000388619		STK	4.000	2.500	1.500	EUR 50,080	200.320,00	0,68
UPM KYMMENE	FI0009005987		STK	10.000	19.237	9.237	EUR 22,630	226.300,00	0,77
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1		STK	4.908	538	630	EUR 55,180	270.823,44	0,92
WOLTERS KLUWER	NL0000395903		STK	9.702	-	9.067	EUR 66,860	648.675,72	2,20
Schweizer Franken								3.811.293,69	12,94
ADECCO GR. NAM.	CH0012138605		STK	4.487	487	-	CHF 43,170	180.063,95	0,61
EMS-CHEM.HOLD.	CH0016440353		STK	1.136	127	145	CHF 786,500	830.549,85	2,82
KÜHNE&NAGEL INT.	CH0025238863		STK	2.910	320	373	CHF 156,900	424.428,54	1,44
NESTLÉ	CH0038863350		STK	9.977	4.859	2.382	CHF 108,100	1.002.569,09	3,40
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048		STK	3.250	3.250	-	CHF 316,100	954.984,89	3,24
SWISS LIFE HOLD. NAM.	CH0014852781		STK	1.353	100	638	CHF 332,900	418.697,37	1,42
Dänische Kronen								2.990.472,24	10,15
CARLSBERG 'B'	DK0010181759		STK	5.393	1.393	-	DKK 928,000	671.939,21	2,28

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
COLOPLAST NAM. 'B'	DK0060448595		STK	3.829	3.433	3.604	DKK 1.076,000	553.158,03	1,88
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0060534915		STK	22.172	3.320	-	DKK 416,900	1.241.047,35	4,21
PANDORA	DK0060252690		STK	2.500	2.500	-	DKK 400,100	134.295,09	0,46
TRYG NAM.	DK0060636678		STK	15.610	2.256	7.646	DKK 186,100	390.032,56	1,32
Englische Pfund								5.133.342,94	17,42
ADMIRAL GR.	GB00B02J6398		STK	6.000	6.000	-	GBP 24,000	159.831,29	0,54
ANGLO AMER.	GB00B1XZS820		STK	30.605	6.011	3.906	GBP 18,702	635.301,30	2,16
ASTRAZENECA	GB0009895292		STK	8.376	4.038	625	GBP 85,300	793.021,59	2,69
BARCLAYS	GB0031348658		STK	165.000	245.000	80.000	GBP 1,006	184.165,60	0,63
BERKELEY GR.HOLD.	GB00B02L3W35		STK	11.493	6.000	5.000	GBP 44,540	568.176,06	1,93
DIAGEO	GB0002374006		STK	7.771	1.284	25.511	GBP 28,010	241.595,77	0,82
GLAXOSMITHKLINE	GB0009252882		STK	56.723	14.000	-	GBP 15,298	963.148,29	3,27
HSBC HOLD.	GB0005405286		STK	31.531	9.069	60.446	GBP 3,422	119.761,45	0,41
LEGAL & GENERAL GR.	GB0005603997		STK	165.544	19.369	-	GBP 2,140	393.211,79	1,33
RIO TINTO	GB0007188757		STK	18.168	5.086	2.318	GBP 46,150	930.632,33	3,16
TAYLOR WIMPEY	GB0008782301		STK	110.000	180.000	70.000	GBP 1,184	144.497,47	0,49
Schwedische Kronen								789.563,34	2,68
L E LUNDBERGFÖRETAGEN NAM. 'B'	SE0000108847		STK	13.162	13.162	-	SEK 409,800	521.655,51	1,77
SKANSKA 'B'	SE0000113250		STK	8.000	8.000	-	SEK 176,500	136.560,36	0,46
VOLVO 'B'	SE0000115446		STK	9.000	9.000	-	SEK 150,900	131.347,47	0,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								153.233,78	0,52
Aktien									
Euro								153.233,78	0,52
POSTE ITALIANE	IT0003796171		STK	19.767	55.067	35.300	EUR 7,752	153.233,78	0,52
Summe Wertpapiervermögen								29.473.691,39	100,03
Derivate								-9.288,08	-0,03
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								-9.288,08	-0,03
GBP/EUR 2.500.000,00		OTC						-9.288,08	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								37.298,10	0,13
Bankguthaben								37.298,10	0,13
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	37.298,10			% 100,000	37.298,10	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten								-38.263,07	-0,13
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-38.263,07				-38.263,07	-0,13
Fondsvermögen							EUR	29.463.438,34	100,00*

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

Monega FairInvest Aktien (I)

ISIN	DE000A2JN5H1
Fondsvermögen (EUR)	5.192.249,18
Anteilwert (EUR)	50,33
Umlaufende Anteile (STK)	103.166,00

Monega FairInvest Aktien R

ISIN	DE0007560849
Fondsvermögen (EUR)	24.271.189,16
Anteilwert (EUR)	48,88
Umlaufende Anteile (STK)	496.576,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.07.2020 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2020

Schweizer Franken	(CHF)	1,07575 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44815 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,90095 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,33975 = 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

Aktien

Euro

ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	600	600
AENA	ES0105046009	STK	396	3.996
AGEAS	BE0974264930	STK	5.514	5.514
BOUYGUES	FR0000120503	STK	1.136	11.654
CNP	FR0000120222	STK	2.232	23.531
COLRUYT	BE0974256852	STK	-	3.153
DANONE	FR0000120644	STK	1.500	1.500
GETLINK	FR0010533075	STK	-	31.000
IBERDROLA ANR.	ES06445809J6	STK	-	2
ING GR.	NL0011821202	STK	-	31.302
KERING	FR0000121485	STK	-	100
KPN	NL0000009082	STK	-	80.000
LAGARDÈRE	FR0000130213	STK	-	7.567
PUMA	DE0006969603	STK	3.500	11.700
REPSOL ANR.	ES06735169G0	STK	-	10
REPSOL ANR.	ES06735169F2	STK	-	5
SOCIÉTÉ BIC	FR0000120966	STK	-	4.436
VEOLIA ENVIR.	FR0000124141	STK	5.751	17.751
VINCI	FR0000125486	STK	4.700	4.700

Schweizer Franken

BÂLOISE HOLD NAM.	CH0012410517	STK	-	3.221
-------------------	--------------	-----	---	-------

Dänische Kronen

DONG EN.	DK0060094928	STK	1.250	5.050
----------	--------------	-----	-------	-------

Englische Pfund

SMITH & NEPHEW	GB0009223206	STK	3.000	13.000
W.MORRISON SUPERMK.	GB0006043169	STK	-	88.285

Schwedische Kronen

ICA GRUPPEN AB	SE0000652216	STK	6.000	6.000
TELEFON ERICSSON 'B'	SE0000108656	STK	-	25.000

■ Während des Berichtszeitraumes 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	1.587
---------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/19)

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega FairInvest Aktien (I)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	103.166,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	16.664,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	142.251,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-72,99
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	-13.845,64
10. Sonstige Erträge	26.876,20
Summe der Erträge	171.873,21
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-4,59
2. Verwaltungsvergütung	-56.828,95
3. Verwahrstellenvergütung	-7.290,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.351,78
5. Sonstige Aufwendungen	-3.459,11
Summe der Aufwendungen	-74.935,26
III. Ordentlicher Nettoertrag	96.937,95
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	213.142,90
2. Realisierte Verluste	-359.330,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-146.187,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-49.249,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	39.953,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-146.546,30
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-106.593,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-155.842,37

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega FairInvest Aktien R

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	496.576,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	77.964,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	665.938,20
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-342,11
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	-64.817,62
10. Sonstige Erträge	125.722,51
Summe der Erträge	804.465,81
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-21,50
2. Verwaltungsvergütung	-375.120,06
3. Verwahrstellenvergütung	-33.740,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-18.189,48
5. Sonstige Aufwendungen	-16.190,36
Summe der Aufwendungen	-443.262,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	361.203,43
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	998.350,38
2. Realisierte Verluste	-1.682.257,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-683.907,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-322.703,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	104.592,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-686.635,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-582.042,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-904.745,81

■ Entwicklungsrechnung

Monega FairInvest Aktien (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	5.662.268,34
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-222.324,56
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-78.287,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.580.789,20
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.659.076,40
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-13.565,03
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-155.842,37
davon nicht realisierte Gewinne	39.953,23
davon nicht realisierte Verluste	-146.546,30
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	5.192.249,18

■ Entwicklungsrechnung

Monega FairInvest Aktien R

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	22.185.047,10
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-902.291,40
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	3.836.985,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.552.244,15
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-715.258,76
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	56.193,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-904.745,81
davon nicht realisierte Gewinne	104.592,92
davon nicht realisierte Verluste	-686.635,13
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	24.271.189,16

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Monega FairInvest Aktien (I)

Die Anteilklasse wurde zum 03.12.2018 gebildet.

	31.07.2019	31.07.2020
Vermögen in Tsd. EUR	5.662	5.192
Anteilwert in EUR	53,78	50,33

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Monega FairInvest Aktien R

	31.07.2017	31.07.2018	31.07.2019	31.07.2020
Vermögen in Tsd. EUR	19.946	20.439	22.185	24.271
Anteilwert in EUR	52,00	52,24	52,33	48,88

■ Verwendungsrechnung

Monega FairInvest Aktien (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	103.166,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	96.937,87	0,94
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-49.249,30	-0,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	146.187,17	1,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	96.937,87	0,94
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	96.937,87	0,94

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

■ Verwendungsrechnung

Monega FairInvest Aktien R

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	496.576,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.271.210,35	4,57
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.593.913,95	5,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-322.703,60	-0,65
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	1.910.005,93	3,85
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.910.005,93	3,85
III. Gesamtausschüttung	361.204,42	0,73
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	361.204,42	0,73

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 2.774.848,77

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 100,03 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen -0,03 %

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

Sonstige Angaben

Monega FairInvest Aktien (I)

ISIN	DE000A2JN5H1
Fondsvermögen (EUR)	5.192.249,18
Anteilwert (EUR)	50,33
Umlaufende Anteile (STK)	103.166,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,05%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Monega FairInvest Aktien R

ISIN	DE0007560849
Fondsvermögen (EUR)	24.271.189,16
Anteilwert (EUR)	48,88
Umlaufende Anteile (STK)	496.576,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,50%
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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung in wesentlichem Umfang (mehr als 10 %).

Transaktionskosten EUR 44.324,54

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 FairInvest Aktien (I)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 1,35 %

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

Monega FairInvest Aktien R

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 1,74 %

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

■ **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

Monega FairInvest Aktien (I)

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	19.171,84
-------------------------------	-----	-----------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-56.828,95
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Monega FairInvest Aktien R

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	89.684,55
-------------------------------	-----	-----------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-375.120,06
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Monega FairInvest Aktien (I)

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -2.001,25 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

Monega FairInvest Aktien R

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -9.364,67 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

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 öffentlicher 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 eines jährlichen Reviews überprüft.

Köln, den 18.11.2020

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Monega FairInvest Aktien – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2019 bis zum 31. Juli 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2019 bis zum 31. Juli 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. November 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

