MONEGA
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Wilhelminen Value Fonds P

KATEGORIE: Aktienfonds
Angaben per 30. Oktober 2026

Fondsbeschreibung

Mindestens 51 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für das Sondervermögen erworben werden können (Aktienfonds). Bei Ziel-Investmentfonds ist dabei gemäß § 2 Absatz 6 Satz 2 und Satz 3 Investmentsteuergesetz auf die bewertungstäglich veröffentlichten Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds abzustellen, soweit sie verfügbar sind. Der Fonds verfolgt einen langfristig ausgerichteten Value-Investing-Ansatz und investiert in ausgewählte, teilweise nur eingeschränkt zugängliche Value-Fonds und Value-Manager weltweit. Value bezeichnet dabei die gezielte Investition in Ziel-Investmentfonds, die Unternehmen halten, deren Börsenwert aus fundamentaler Sicht unter ihrem langfristig ermittelten wirtschaftlichen Wert liegt. Entscheidend dabei ist, dass die verantwortlichen Personen selbst im Fonds investiert sind. Außerdem sind die Value-Fonds und -Manager nur eingeschränkt zugänglich, sowohl aufgrund der Mindestinvestitionen als auch aufgrund des begrenzten Vertriebs. Entsprechend erfordert eine Investition besondere Marktkenntnisse und Zugangsmöglichkeiten. Die Auswahl der Ziel-Investmentfonds erfolgt zweistufig. Zunächst werden ein schriftlich dokumentierter Investmentprozess, eine daraus nachvollziehbare Kapitalallokation sowie Integrität der handelnden Personen vorausgesetzt. Auf der zweiten Stufe werden schließlich die folgenden Selektionsmerkmale beurteilt: Stilkonstanz über Marktzyklen, strukturelle Unabhängigkeit des Managers, Eigeninvestment, Verhalten in Belastungsphasen und Kongruenz zur Portfolioarchitektur.

Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach 12 Monaten

MARKETING
Wilhelminen Value Trust GmbH

Risikoindikator (SRI)

1	2	3	**4**	5	6	7

← Geringes Risiko — Hohes Risiko →
← Geringere Rendite — Relativ hohe Rendite →

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Anlagehorizont

5

Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren oder länger.

Risikokennzahlen

VOLATILITÄT[1] (SEIT AUFLAGE)	+5,16 %
SHARPE RATIO[2] (SEIT AUFLAGE)	1,14
MAX. DRAWDOWN[3] (SEIT AUFLAGE)	-0,95 %
VALUE AT RISK[4] (99% / 10 TAGE)	n.v.

1) Die Kennziffer bezeichnet das "Schwankungsrisiko" des Fonds und ist Maß der Intensität von Schwankungen der Fondsperformance um ihren erwarteten Mittelwert.

2) Die Sharpe Ratio ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins p.a., dividiert durch die Volatilität. Sie lässt sich daher als „Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko" interpretieren.

3) Der Maximum Drawdown gibt den maximalen kumulierten Verlust an, den ein Anleger innerhalb eines Betrachtungszeitraums hätte erleiden können. Die Länge des Drawdowns ist die Zeitspanne vom Beginn der Verlustperiode bis zum Erreichen des Tiefstkurses.

4) Der Value at Risk (ex post) ist der maximal mögliche Verlust des Fonds bei gegebener Haltedauer und Konfidenzniveau abgeleitet auf der Basis der Standardabweichung der Fondsreturns.

MONEGA
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

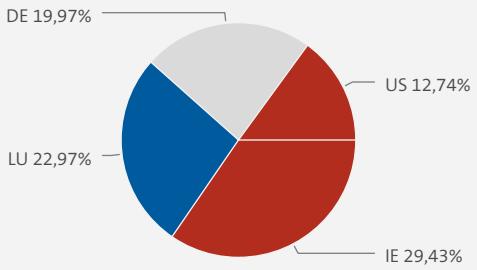
Wilhelminen Value Fonds P

KATEGORIE: Aktienfonds
Angaben per 30. Oktober 2026

Die größten Positionen in Prozent des Fondsvermögens (30.10.2026)

	Name	Land	% des Vermögens
1.	Berkshire Hathaway Inc. Class B	USA	12,74%
2.	Value Intelligence Fonds AMI I (a)	-	12,45%
3.	Threadneedle (Lux) Global Technology IE EUR	-	9,28%
4.	Brandes Inv.Fds-B.Gl.Value Fd Reg. Euro Class I Shares o.N.	-	9,19%
5.	Third Avenue Global Value Fund	-	9,00%
6.	White Fleet IV - Enetia Energy Infrastructure Fund I EUR (unhedged)	-	7,25%
7.	Art.Ptn.Gl.Fds-Artisan Gl.Val. Registered Shs A USD Acc. o.N.	-	6,76%
8.	LTI SIA Classic -I-	-	6,43%
9.	Heptagon Fund ICAV - Yacktman US Equity Fund IE EUR Accumulating Unhedged	-	4,49%
10.	Value Intelligence Gold Company Fonds AMI I (a)	-	4,29%

Länder (30.10.2026)



Verteilung nach Branchen (30.10.2026)

Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstl.	72,37%
Finanzwesen	12,74%

Fondsdetails

Stammdaten	
AUFLAGEDATUM	15.09.2026
WKN	A422A3
ISIN	DE000A422A30
FONDSWÄHRUNG	EUR
GESCHÄFTSJAHRESENDE	31.08.
ERTRAGSVERWENDUNG	thesaurierend
FONDSVERMÖGEN	0,58 Mio. EUR
RÜCKNAHMEPREIS	101,01 EUR
AUSGABEPREIS	101,01 EUR
VERWAHRSTELLE	DZ BANK AG
FONDSGESELLSCHAFT	Monega KAG
MARKETING	Wilhelminen Value Trust
KATEGORIE GEM. OFFVO	Artikel 6
VERTRIEBSZULASSUNG	DE

Fondskonditionen	
AUSGABEAUFSCHLAG ZZT. (Hiervon erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 100%)	0,00% (MAX. 0,00%)
VERWALTUNGS-VERGÜTUNG P.A. ZZT.	1,380% (MAX. 2,000%)
VERWAHRSTELLEN-VERGÜTUNG P.A. ZZT.[1]	0,04165% (MAX. 0,04165%)
VERWAHRSTELLE MINDESTVERGÜTUNG P.A.[1]	14.280 EUR
GESAMTKOSTENQUOTE (TER)[2]	2,12%
PERFORMANCE FEE	keine
MINDESTERSTANLAGE[3]	25.000,00 EUR
MINDESTFOLGEANLAGE[3]	keine
SPARPLANFÄHIGKEIT	ja
ORDERSCHLUSSZEITEN	10:30 tgl. für morgen
VL-FÄHIGKEIT	nein

Die Gesellschaft darf in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente öffentlicher Emittenten im Sinne des § 206 Absatz 2 KAGB jeweils mehr als 35 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens anlegen, wenn diese von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, einem anderen Mitgliedsstaat der Vereinten Nationen oder den Europäischen Gemeinschaften ausgegeben oder garantiert worden sind.

1) Angaben zur Verwahrstelle inkl. MwSt

2) Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) gibt die vom Fonds getragenen Kosten insgesamt (mit Ausnahme der Transaktionskosten und der Performance Fee) bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen innerhalb des letzten Geschäftsjahres an.
1b.) Bei den hier angegebenen laufenden Kosten handelt es sich, mangels Vorliegen konkreter historischer Daten, um eine Kostenschätzung.

3) Ergänzend gelten die jeweiligen Bedingungen der Depotstelle oder Ihrer Hausbank.

Wilhelminen Value Fonds P

KATEGORIE: Aktienfonds
Angaben per 30. Oktober 2026

CHANCEN

- Langfristiger Anlagehorizont: Der Fonds ist auf volle Marktzyklen ausgerichtet, nicht auf Quartale. Ziel ist es, an der langfristigen Wertentwicklung von Unternehmen teilzuhaben, deren Marktpreis nach Einschätzung des Fondsmanagements unter ihrem inneren Wert liegt.
- Zugang zu schwer zugänglichen Value-Managern: Der Fonds allokiert Kapital zu einer kleinen Zahl ausgewählter Value-Manager aus aller Welt, die ihr Volumen häufig bewusst begrenzen (bis hin zum Soft oder Hard Close) und Privatanlegern sonst kaum offenstehen. Der Zugang erfolgt über institutionelle Anteilsklassen der Zielfonds.
- Aktive Managerselektion und Portfolioarchitektur: Mehrwert durch aktive Auswahl, Gewichtung und laufende Überprüfung der Zielfonds anhand klar definierter Qualitätskriterien. Feste Disziplinen begrenzen Klumpenrisiken: maximal 14 % je Baustein, maximal 20 % je Manager-Haus, Investitionsgrad 100 %.
- Diversifikation über komplementäre Value-Quellen: Value entsteht im Portfolio aus mehreren unterschiedlichen Ursachen – u. a. Bewertungsdisziplin im Value-Kern, konzentriertes Primärresearch, Preissetzungsmacht, Kapitalzyklus in Realwerten und Energie, Technologie-Kapitalzyklus und Kapitalallokation von Owner-Operators. Die Bausteine sollen unterschiedlich auf makroökonomische Regime reagieren; das kann Chancen in verschiedenen Marktphasen erschließen und die Abhängigkeit von einzelnen Strategien verringern.
- Fokussiertes Investieren durch AIF-Struktur: Die Struktur als Sonstiges Sondervermögen (Dachfonds) erlaubt ein fokussiertes, unternehmerisches Investieren in die aus Sicht des Fondsmanagements besten Ideen – ohne Benchmark-Orientierung.
- Kostentransparenz und Interessengleichlauf: Keine Performance Fee, kein Ausgabeaufschlag; Maßstab ist die Netto-Rendite nach allen Kosten. Der Fondsinitiator ist ab Auflage gemeinsam mit seiner Familie im Fonds investiert.

RISIKEN

- Aktienrisiko: Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- Kapitalmarktrisiko: Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die von der allg. Lage der Weltwirtschaft sowie wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.
- Zinsänderungsrisiko: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist das Risiko verbunden, dass sich das Marktzinsniveau während der Haltezeit der Papiere verändert.
- Adressenausfallrisiko: Durch den Ausfall eines Ausstellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.
- Liquiditätsrisiko: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papieren anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden.
- Derivaterisiko: Der Fonds setzt Derivate sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken ein. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.
- Währungsrisiko: Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fondsvermögens.
- Wertveränderungsrisiko: Durch die Investitionen des Fondsvermögens in Einzeltitel ergibt sich insbesondere das Risiko von Wertveränderungen der Einzelpositionen.
- Bewertungsrisiko: Die Bewertung von Forderungen basiert auf Modellkursen. Die Annahmen der Modellkurse beinhalten geschätzte Parameter, welche von der Realität abweichen können.
- Liquiditätsrisiko: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papieren anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden.
- Operationelles Risiko: Der Fonds kann Verluste erleiden, die in Folge des Versagens von internen Verfahren, Mitarbeitern und Systemen der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder durch äußere Ereignisse (z. B. Naturkatastrophen) eintreten.
- Zielfondsrisiko: Der Fonds legt in Zielfonds an, um bestimmte Märkte, Regionen oder Themen abzubilden. Die Wertentwicklung einzelner Zielfonds kann hinter der Entwicklung des jeweiligen Marktes zurückbleiben.

KONTAKT
Monega KAG
Stolkgasse 25-45
50667 Köln
Tel.: 0221-39095 0
Fax: 0221-39095 400
Website: www.monega.de
E-Mail: info@monega.de

MARKETING
Wilhelminen Value Trust
Rainackerweg 1
83259 Schleching
Tel.: +49 1742 1464 61
Website: www.wvt-value.de
E-Mail: karl.filbert@wvt-value.de

FONDSBERATER
DWPT Deutsche Wertpapiertreuhand GmbH
Ringstraße 79
91074 Herzogenaurach
Tel.: 09132 / 75030 0
Fax: 09132 / 75030 99
Website: deutsche.wertpapiertreuhand.de
E-Mail: info@wertpapiertreuhand.de

DISCLAIMER: © 2026 Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH. Diese Publikation ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, sondern eine werbliche Darstellung und dient der weiterführenden Information. Sie stellt keine Handlungsempfehlung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank/einen Vertriebspartner sowie den steuerlichen oder rechtlichen Rat. Der Verkauf von Anteilen erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblattes. Diese sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolkgasse 25-45, 50667 Köln, und im Internet auf www.monega.de. Im Verkaufsprospekt sind Anlageziele, Gebühren, Risiken und andere wichtige Fondsinformationen ausführlich beschrieben. Bitte lesen Sie diese sorgfältig durch.

Die enthaltenen Aussagen zur Marktlage stellen unsere eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Anlageberatung oder -empfehlung verbunden. Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden und ersetzt in keinem Fall die vor jeder Wertpapierkaufentscheidung notwendige Beratung. Die in der Publikation gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung geändert werden. Trotz sorgfältiger Auswahl der Quellen und Prüfung der Inhalte übernimmt Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH keine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in dieser Publikation gemachten Informationen.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.monega.de/beschwerde. Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds kann jederzeit beschließen den Vertrieb zu widerrufen.

Wilhelminen Value Fonds P

KATEGORIE: Aktienfonds
Angaben per 30. Oktober 2026