

Jahresbericht

Monega Global Bond

zum 30. September 2023

Jahresbericht des Monega Global Bond

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

■ 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)	11
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	11
■ Entwicklungsrechnung	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	12
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	12
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	13
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	13
■ Verwendungsrechnung	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	14
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	14
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Monega Global Bond mit den Anteilsklassen Monega Global Bond R (ISIN DE000A1JSW06) und Monega Global Bond I (ISIN DE000A1143J5) für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 vor.

Beraten wird das Fondsmanagement von der New England Asset Management Inc., 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 denominated 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	23.651.456,06 EUR		
Monega Global Bond (R)	14.016.738,20 EUR	318.802,00	43,97 EUR
Monega Global Bond (I)	9.634.717,86 EUR	106.183,00	90,74 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Derivate	-223.595,15	-0,95 %
Renten in EUR	5.807.264,47	24,55 %
Renten in CCY	17.911.398,33	75,73 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	156.388,41	0,66 %
Summe	23.651.456,06	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
US TREASURY 2026	8,14%
JAPAN 2030 4	7,79%
US TREASURY 2023	4,37%
USA 19/24	4,20%
NORWAY 18-28	3,64%

Die Anteilklasse (R) erzielte im Geschäftsjahr ein Wertverlust in Höhe von -4,59 %. Für die Anteilklasse (I) wurde ein Wertverlust in Höhe von -4,27 % erzielt.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (R) lag im Geschäftsjahr bei 4,89 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (I) lag im gleichen Zeitraum bei 4,87 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -284.064,31 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 -195.160,32 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 38.807,19 € EUR an den Berater.

Erklärungen gemäß der Offenlegungs-Verordnung

Gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (sog. Offenlegungs-Verordnung) im Zusammenhang mit Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (sog. Taxonomie-Verordnung) gilt für dieses Sondervermögen das Folgende:

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten wesentlich bzw. erheblich negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte.

Im Rahmen der Monega Nachhaltigkeitsanalyse wird überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung haben können, unabhängig davon, ob diese als nachhaltig ausgewiesen und vertrieben werden. Die Ergebnisse, welche die ökologische und soziale Leistung eines Wertpapieremittenten sowie dessen Corporate Governance (sogenannte ESG-Kriterien für die entsprechende englische Bezeichnung Environmental, Social und Governance) umfassen, werden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert.

Monega nutzt zu diesem Zwecke die Dienstleistungen eines etablierten ESG-Rating bzw. -Datenanbieters. Auf Basis des gesamten Analyseuniversums des ESG-Datenanbieters wird anhand der oben genannten Kriterien eine Liste erstellt und im Risikomanagementsystem für sämtliche Vermögensgegenstände der Monega-Fonds implementiert, anhand derer eine Überprüfung sämtlicher gehaltener Vermögensgegenstände

■ Tätigkeitsbericht

stattfindet. Die Prüfung erfolgt grundsätzlich auf Basis des unmittelbaren Emittenten, ausgedrückt durch die ISIN des Wertpapiers. Ggf. kann auch noch eine Bewertung auf Basis des Mutterunternehmens hinzugezogen werden. Ergebnis dieses Prozesses ist eine Klassifizierung der Vermögensgegenstände, welche auf monatlicher Basis aktualisiert wird und die eine Bewertung zur Erwerbbarkeit unter ESG-Gesichtspunkten als „gegeben“ oder „nicht gegeben“ ausgibt und die dem Fonds- sowie Risikomanagement sodann zur Kenntnis gebracht wird. Sofern Emittenten aufgrund dieser Überwachung erhebliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aufweisen, können sie im Einzelfall weiteren Untersuchungen unterzogen und die Ergebnisse bei Bedarf zur weiteren Entscheidungsfindung an das Markt- und Produktrisikokomitee übermittelt werden. Das Spektrum möglicher Maßnahmen umfasst Folgende:

- „Investierbar (keine Maßnahmen erforderlich)“,
- „Beobachtung (Dialog mit dem Emittenten und weitere Überwachung) oder
- „Ausschluss“ (Emittent wird als ungeeignet kategorisiert und der „Restricted List“ zugefügt).

Um Nachhaltigkeitsrisiken zu verringern, sucht das Fondsmanagement zudem den konstruktiven Dialog mit den Emittenten, u.a. durch Stimmrechtsausübung bei Hauptversammlungen, mit dem Ziel, eine verantwortungsvolle Führung, einen Werterhalt und eine Wertsteigerung der Unternehmen zu fördern, welche insoweit auch den Einfluss auf Emittenten in Bezug auf die Verhinderung und Verringerung von negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im vorgenannten Sinne umfasst.

Nachhaltigkeitsrisiken werden bei der Investitionsentscheidung auf die Einhaltung der jeweils fondsspezifisch relevanten Kriterien hin überprüft und auch für den Bestand fortlaufend kontrolliert.

Inwieweit die Bewertungsergebnisse dieses Prozesses im Rahmen der fondsspezifischen Anlagestrategie zur Einschränkung des Anlageuniversums führen können, ist den besonderen Anlagebedingungen des Fonds zu entnehmen.

Weitere Informationen zum Einbezug von Nachhaltigkeitsrisiken in die Investmentprozesse der Gesellschaft einschließlich der Aspekte der Organisation, u.a. wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

- Principal Adverse Impact (PAI) offengelegt

werden, wie Monega im Interesse ihrer Anleger den Dialog mit Portfoliounternehmen führt oder mit anderen Anlegern der Portfoliounternehmen im gesetzlich zulässigen Umfang kooperiert, um eine verantwortungsvolle Führung, einen Werterhalt und eine Wertsteigerung des Portfoliounternehmens zu fördern, sowie zum Risikomanagement und der Unternehmensführung solcher Prozesse, können Sie dem Internet unter www.monega.de/Nachhaltigkeit entnehmen.

Näheres zu den Auswirkungen der relevanten Risiken entnehmen Sie dem Verkaufsprospekt unter der Rubrik „Risikohinweise“.

Hinweise und Angaben zur EU-Taxonomie-Verordnung und zur EU-Offenlegungsverordnung Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

PAIs (abgekürzt Principal Adverse Impact (PAI) Indicators - also negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren) werden im Rahmen der Anlagestrategie in diesem Sondervermögen nicht berücksichtigt, die fondsspezifische Anlagestrategie des Art. 6 Fonds sieht keine Berücksichtigung des PAI-Screenings im Investmententscheidungsprozess vor und führt insoweit nicht zu einer Einschränkung des Anlageuniversums. Ein PAI-Screening findet nur auf Unternehmensebene statt.

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

Der Angriff Russlands gegen die Ukraine im Februar 2022 wirkt sich nach wie vor auch auf das Kapitalmarktumfeld aus. Insbesondere die Veränderung von Rohstoffpreisen als auch die allgemeine Risikoaversion durch mögliche weitere Eskalation oder Verknappung des Rohstoffangebots können zu stärkeren Schwankungen führen. Die Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Sondervermögens hängen somit auch an Verlauf und Dauer des Krieges und den Handlungen der weiteren (geld-)politischen und wirtschaftlichen Akteure. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in ein 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 mögliche Auswirkungen aus Russlands Krieg gegen die Ukraine, wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

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 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

■ Tätigkeitsbericht

Lieferung von Vermögenswerten zu einem niedrigeren als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet. Der Fonds erleidet dann einen Verlust in Höhe der Preisdifferenz minus der eingekommenen 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.

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

Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:

Portfolioumschlagsrate in Prozent 13,3042

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

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 2023 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

Wesentliche Änderungen

Mit Ablauf des 30.06.2023 erfolgte ein Übergang der Verwahrstellenfunktion von der deutschen Verwahrstelle der HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH auf die mit einem entsprechenden Europäischen Pass ausgestattete deutsche Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A., Germany. Hierbei handelt es sich um einen Fall der Gesamtrechtsnachfolge, bei dem alle bereits genehmigten Verwahrstelleneigenschaften erhalten bleiben.

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.

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	23.780.582,52	100,55
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	23.718.662,80	100,28
Regierungsanleihen	11.985.546,05	50,68
Versorgungswerte	1.992.207,81	8,42
Gebietskörperschaften	1.358.973,14	5,75
Investitionsgüter	1.273.813,83	5,39
Banking/Bankwesen	1.126.963,63	4,76
Handel	1.101.177,92	4,66
Finanzsektor	1.065.476,73	4,50
Gesundheitswesen	887.139,68	3,75
Medien	872.475,79	3,69
Energiewerte	651.651,69	2,76
Konsumgüter	586.742,97	2,48
Staatlich garantierte Anlagen	306.038,48	1,29
Anleihen supranationaler Organisationen	263.922,58	1,12
Automobil	246.532,50	1,04
3. Derivate	-223.595,15	-0,95
Devisen-Derivate	-223.595,15	-0,95
4. Forderungen	566.858,10	2,40
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	-281.343,23	-1,19
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-129.126,46	-0,55
Sonstige Verbindlichkeiten	-129.126,46	-0,55
III. Fondsvermögen	23.651.456,06	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 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								12.155.102,95	51,39
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								3.994.728,58	16,89
0,0500 % SCHLESW.-H. LSA V.21-31	DE000SHFM808		EUR	550.000	550.000	-	% 77,650	427.075,00	1,81
0,3750 % INVESTOR MTN V.20-35	XS2250024010		EUR	350.000	-	-	% 64,239	224.835,14	0,95
0,5000 % ELI LILLY V.21-33	XS2386186063		EUR	200.000	-	-	% 73,660	147.319,46	0,62
0,6250 % A2A MTN V.21-31	XS2364001078		EUR	300.000	-	-	% 73,896	221.688,00	0,94
0,7500 % MERCEDES-B.GR. MTN V.19-30	DE000A2YNZX6		EUR	300.000	-	-	% 82,178	246.532,50	1,04
1,0000 % ESB FIN. MTN V.22-34	XS2432544349		EUR	300.000	-	-	% 72,465	217.395,48	0,92
1,2500 % CARREFOUR MTN V.15-25	XS1179916017		EUR	300.000	-	-	% 95,492	286.476,69	1,21
1,2500 % KFW MTN V.16-36	DE000A168Y48		EUR	400.000	-	-	% 76,510	306.038,48	1,29
1,6500 % JOHNSON&J. V.16-35	XS1412266907		EUR	200.000	-	-	% 80,888	161.776,20	0,68
1,9500 % SPANIEN V.15-30	ES00000127A2		EUR	350.000	-	-	% 90,034	315.117,25	1,33
2,0000 % ITALIEN B.T.P. V.18-28	IT0005323032		EUR	500.000	-	-	% 91,916	459.580,00	1,94
2,0000 % VESTAS W.SYS.FIN. MTN V.22-34	XS2449929517		EUR	401.000	-	-	% 79,812	320.046,32	1,35
2,7500 % B.A.T.INT.FIN. MTN V.13-25	XS0909359332		EUR	200.000	-	100.000	% 98,094	196.187,36	0,83
3,8750 % VOLVO TREA. MTN V.23-26	XS2671621402		EUR	167.000	167.000	-	% 99,504	166.172,31	0,70
4,5000 % PANDORA MTN V.23-28	XS2596599147		EUR	300.000	300.000	-	% 99,496	298.488,39	1,26
US-Dollar								2.379.659,47	10,06
2,9500 % VIRGINIA ELEC.&POW. V.16-26	US927804FV18		USD	250.000	-	-	% 92,595	218.642,27	0,92
3,2000 % INTER-AMER.DEV.BK. MTN V.12-42	US4581X0BX51		USD	300.000	-	-	% 76,419	216.536,25	0,92
3,2000 % NSTAR ELEC. V.17-27	US67021CAM91		USD	300.000	-	-	% 92,891	263.208,26	1,11
3,6000 % PEPSICO V.12-42	US713448CC02		USD	250.000	-	-	% 77,830	183.778,04	0,78
3,7500 % INDIANA MICHIGAN POW. V.17-47	US454889AR79		USD	300.000	-	-	% 69,394	196.629,99	0,83
3,8750 % CITIGROUP V.13-23	US172967HD63		USD	500.000	-	-	% 99,783	471.230,22	1,99
4,1250 % FLORIDA POW.& LIGHT V.11-42	US341081FF99		USD	200.000	-	-	% 80,741	152.522,01	0,64
4,8750 % EIB V.06-36	US298785DV50		USD	50.000	-	-	% 100,341	47.386,33	0,20
4,9000 % ANHEUSER-BUSCH FIN. V.16-46	US035242AN64		USD	250.000	-	-	% 87,570	206.777,57	0,87
5,3000 % KINDER MORGAN V.14-34	US49456BAG68		USD	225.000	-	-	% 91,526	194.505,20	0,82
6,0000 % PROGRESS EN. V.09-39	US743263AP08		USD	250.000	-	-	% 96,746	228.443,33	0,97
Norwegische Kronen								1.084.837,56	4,59
1,3750 % NORWEGEN V.20-30	NO0010875230		NOK	3.000.000	-	-	% 84,340	224.587,25	0,95
2,0000 % NORWEGEN V.18-28	NO0010821598		NOK	10.600.000	10.600.000	-	% 91,430	860.250,31	3,64
Tschechische Kronen								1.296.448,44	5,48
0,9500 % TSCHEDIEN V.15-30	CZ0001004477		CZK	6.500.000	-	-	% 78,530	209.581,00	0,89
1,0000 % TSCHEDIEN V.15-26	CZ0001004469		CZK	6.500.000	-	-	% 89,950	240.058,71	1,01
2,4000 % TSCHEDIEN V.14-25	CZ0001004253		CZK	13.000.000	-	-	% 94,710	505.524,42	2,14
4,8500 % TSCHEDIEN V.07-57	CZ0001002059		CZK	8.500.000	-	-	% 97,790	341.284,31	1,44
Japanische Yen								2.613.804,05	11,05
0,3000 % JAPAN V.19-39	JP1201691K75		JPY	140.000.000	-	-	% 86,950	770.482,29	3,26
2,9000 % JAPAN TREA. NO.4	JP1300041009		JPY	250.000.000	250.000.000	-	% 116,492	1.843.321,76	7,79

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Zloty								443.281,40	1,87
2,5000 % POLEN V.16-27	PL0000109427		PLN	2.250.000	-	-	% 91,050	443.281,40	1,87
Andere Wertpapiere									
Euro								342.343,45	1,45
0,1000 % FRANKREICH INFL.LKD. V.19-29	FR0013410552		EUR	300.000	300.000	-	% 96,589	342.343,45	1,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								11.563.559,85	48,89
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								1.470.192,44	6,22
0,3750 % DANFOSS FIN. V.21-28	XS2332689681		EUR	500.000	-	-	% 82,449	412.246,00	1,74
1,5460 % SUMI.MITSUI FIN.GR. V.16-26	XS1426022536		EUR	400.000	-	-	% 93,485	373.938,84	1,58
2,6250 % HERAEUS FIN. V.22-27	DE000A30VGD9		EUR	400.000	-	-	% 93,837	375.349,20	1,59
4,1250 % AMPRION MTN V.23-34	DE000A3514F3		EUR	200.000	200.000	-	% 97,060	194.120,00	0,82
4,2500 % ESB FIN. MTN V.23-36	XS2697970536		EUR	116.000	116.000	-	% 98,740	114.538,40	0,48
US-Dollar								9.161.469,27	38,74
0,2500 % USA TREA. V.20-25	US912828ZW33		USD	650.000	-	-	% 91,938	564.433,29	2,39
0,2500 % USA TREA. V.21-23	US91282CDA62		USD	460.000	-	-	% 99,960	434.300,83	1,84
1,5000 % USA TREA. V.19-24	US912828YV68		USD	1.100.000	-	-	% 95,711	994.399,38	4,20
1,6250 % USA TREA. V.16-26	US912828P469		USD	2.200.000	-	-	% 92,664	1.925.486,96	8,14
2,1250 % USA TREA. V.16-23	US912828U576		USD	1.100.000	-	-	% 99,450	1.033.246,75	4,37
3,6250 % MCDONALD'S MTN V.13-43	US58013MER16		USD	200.000	-	-	% 73,348	138.556,17	0,59
3,7000 % GILEAD SCIEN. V.14-24	US375558AW38		USD	250.000	-	-	% 98,830	233.364,82	0,99
3,8500 % STARBUCKS V.13-23	US855244AD16		USD	400.000	-	-	% 99,961	377.656,67	1,60
3,8750 % MORGAN STANLEY V.14-24	US61746BDQ68		USD	600.000	-	-	% 98,760	559.681,51	2,37
3,8750 % USA TREA. V.10-40	US912810QK79		USD	570.000	-	-	% 88,836	478.266,69	2,02
4,0000 % GOLDMAN S. V.14-24	US38141GVM31		USD	300.000	-	-	% 99,155	280.960,08	1,19
4,0000 % SCHLUMBERGER HOLD. V.15-25	USU8066LAE49		USD	500.000	-	-	% 96,801	457.146,49	1,93
4,1250 % BK.AMERICA MTN V.14-24	US06051GFB05		USD	300.000	-	-	% 99,450	281.794,57	1,19
4,2500 % COMCAST V.13-33	US20030NBH35		USD	450.000	-	-	% 90,213	383.431,67	1,62
4,3000 % CVS HLTH. V.18-28	US126650CX62		USD	150.000	-	-	% 94,492	133.873,53	0,57
4,4500 % SOUTH.CAL.GAS V.14-44	US842434CL46		USD	250.000	-	-	% 78,356	185.020,07	0,78
4,8000 % COX COMM. V.14-35	USU22018AR30		USD	600.000	-	-	% 86,296	489.044,12	2,07
4,8750 % CVS HLTH. V.15-35	US126650CM08		USD	250.000	-	-	% 89,276	210.805,67	0,89
Canadische Dollar								931.898,14	3,94
5,5000 % NEW BRUNSWICK V.04-34	CA642866FR32		CAD	230.000	-	-	% 105,080	168.844,49	0,71
6,0000 % HYDRO-QUÉBEC V.99-31	CA448814GY37		CAD	225.000	-	-	% 108,109	169.935,20	0,72
6,2000 % ONTARIO V.00-31	CA683234NM69		CAD	170.000	-	-	% 109,397	129.925,18	0,55
6,3000 % MANITOBA MTN V.00-31	CA56344ZCG24		CAD	175.000	-	-	% 109,500	133.872,43	0,57
6,5500 % NEUFUNDLAND&LABRADOR V.00-30	CA651333EZ54		CAD	215.000	-	-	% 109,803	164.926,96	0,70
6,6000 % NOVA SCOTIA V.01-31	CA669827EW37		CAD	210.000	-	-	% 112,054	164.393,88	0,70

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Summe Wertpapiervermögen								23.718.662,80	100,28
Derivate								-223.595,15	-0,95
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								-223.595,15	-0,95
USD/EUR 6.500.000,00		OTC						-223.595,15	-0,95
Sonstige Vermögensgegenstände								566.858,10	2,40
ZINSANSPRÜCHE			EUR	181.789,58				181.789,58	0,77
FORDERUNGEN AUS CASH COLLATERAL			EUR	270.000,00				270.000,00	1,14
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	115.068,52				115.068,52	0,49
Kurzfristige Verbindlichkeiten								-281.343,23	-1,19
EUR - Kredite									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	-281.159,05			100,000	-281.159,05	-1,19
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			USD	-195,00			100,000	-184,18	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-129.126,46	-0,55
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-114.834,81				-114.834,81	-0,49
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-14.291,65				-14.291,65	-0,06
Fondsvermögen							EUR	23.651.456,06	100,00*)

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

Monega Global Bond (I)

ISIN	DE000A1143J5
Fondsvermögen (EUR)	9.634.717,86
Anteilwert (EUR)	90,74
Umlaufende Anteile (STK)	106.183,00

Monega Global Bond (R)

ISIN	DE000A1JSW06
Fondsvermögen (EUR)	14.016.738,20
Anteilwert (EUR)	43,97
Umlaufende Anteile (STK)	318.802,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.09.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.09.2023

Canadische Dollar	(CAD)	1,43140 = 1 (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,35550 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,99195 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,26600 = 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,62150 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,05875 = 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

4,1250 % ABERTIS INFRASTR. MTN V.23-29	XS2582860909	EUR	300.000	300.000
--	--------------	-----	---------	---------

US-Dollar

7,3750 % ADB V.93-23	XS0043037505	USD	-	300.000
----------------------	--------------	-----	---	---------

Norwegische Kronen

1,7500 % NORWEGEN V.15-25	NO0010732555	NOK	-	10.100.000
---------------------------	--------------	-----	---	------------

Japanische Yen

0,1000 % JAPAN NO.342	JP1103421G35	JPY	-	300.000.000
-----------------------	--------------	-----	---	-------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

US-Dollar

3,0000 % METROP.L.GL.FD.I MTN V.13-23	US59217HAE71	USD	-	250.000
---------------------------------------	--------------	-----	---	---------

■ **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	6.214
USD/EUR	EUR	6.214

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega Global Bond (I)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	106.183,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	7.644,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	236.335,87
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.694,71
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	-46.111,14
10. Sonstige Erträge	0,02
Summe der Erträge	201.564,05
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3,89
2. Verwaltungsvergütung	-45.737,00
3. Verwahrstellenvergütung	-9.769,57
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.942,50
5. Sonstige Aufwendungen	-8.114,18
Summe der Aufwendungen	-70.567,14
III. Ordentlicher Nettoertrag	130.996,91
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	114.284,68
2. Realisierte Verluste	-309.445,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-195.160,32
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-64.163,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-225.053,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-132.532,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-357.585,31
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-421.748,72

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega Global Bond (R)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	318.802,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	11.132,62
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	344.181,81
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	5.380,93
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	-67.151,06
10. Sonstige Erträge	0,05
Summe der Erträge	293.544,35
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5,69
2. Verwaltungsvergütung	-116.714,81
3. Verwahrstellenvergütung	-14.229,19
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.750,34
5. Sonstige Aufwendungen	-10.923,25
Summe der Aufwendungen	-151.623,28
III. Ordentlicher Nettoertrag	141.921,07
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	166.416,78
2. Realisierte Verluste	-450.481,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-284.064,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-142.143,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-336.398,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-198.121,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-534.519,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-676.663,19

■ Entwicklungsrechnung

Monega Global Bond (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	9.899.389,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-137.741,73
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	296.186,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	356.482,38
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-60.295,53
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-1.367,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-421.748,72
davon nicht realisierte Gewinne	-225.053,11
davon nicht realisierte Verluste	-132.532,20
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	9.634.717,86

■ Entwicklungsrechnung

Monega Global Bond (R)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	14.845.967,66
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-152.566,27
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-676.663,19
davon nicht realisierte Gewinne	-336.398,02
davon nicht realisierte Verluste	-198.121,93
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	14.016.738,20

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Monega Global Bond (I)

	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2023
Vermögen in Tsd. EUR	8.023	10.925	9.899	9.635
Anteilwert in EUR	108,02	106,03	96,13	90,74

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Monega Global Bond (R)

	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2023
Vermögen in Tsd. EUR	16.630	16.379	14.846	14.017
Anteilwert in EUR	52,33	51,38	46,57	43,97

■ Verwendungsrechnung

Monega Global Bond (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	106.183,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	564.274,42	5,31
1. Vortrag aus dem Vorjahr	628.437,83	5,92
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-64.163,41	-0,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	389.502,67	3,67
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	389.502,67	3,67
III. Gesamtausschüttung	174.771,75	1,65
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	174.771,75	1,65

■ Verwendungsrechnung

Monega Global Bond (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	318.802,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	326.944,97	1,03
1. Vortrag aus dem Vorjahr	469.088,21	1,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-142.143,24	-0,45
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	72.005,39	0,23
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	72.005,39	0,23
III. Gesamtausschüttung	254.939,58	0,80
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	254.939,58	0,80

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **6.139.315,23**

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte, sofern außerbörslich

HSBC Continental Europe S.A., Germany

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen **100,28 %**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen **-0,95 %**

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)	9.634.717,86
Anteilwert (EUR)	90,74
Umlaufende Anteile (STK)	106.183,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	250.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Monega Global Bond (R)

ISIN	DE000A1J5W06
Fondsvermögen (EUR)	14.016.738,20
Anteilwert (EUR)	43,97
Umlaufende Anteile (STK)	318.802,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,85%
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 **512,70**

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) **0,72 %**

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) **1,06 %**

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 Global Bond (I)

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-45.737,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-5.412,49
--	-----	-----------

Monega Global Bond (R)

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-116.714,81
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-6.986,21
--	-----	-----------

Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2022 betreffend das Geschäftsjahr 2022.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 gezahlten Vergütungen beträgt 4,23 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 41 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 3,37 Mio. EUR auf feste und 0,87 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	4,23
davon fix	EUR	3,37
davon variabel	EUR	0,87

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: 41

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2022 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)

	EUR	3,50
davon an Geschäftsführer	EUR	1,00
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,41
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	2,18
davon an übrige Risktaker	EUR	0,84

*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 2022 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): 0,31

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

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

Köln, den 23.01.2024

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 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Dar-

stellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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.

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 23. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

