

Jahresbericht

Monega Global Bond

zum 30. September 2019

Jahresbericht des Monega Global Bond

ZUM 30. SEPTEMBER 2019

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	4
■ Vermögensaufstellung	6
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	11
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	12
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	12
■ Entwicklungsrechnung	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	13
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	13
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	14
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	14
■ Verwendungsrechnung	
– MONEGA GLOBAL BOND (I)	15
– MONEGA GLOBAL BOND (R)	15
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
■ Firmenspiegel	21
■ Wichtige Mitteilung an die Anteilhaber der Sondervermögen	22

■ **Tätigkeitsbericht**

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Monega Global Bond für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 vor.

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

Der Monega Global Bond soll zu mindestens 51 Prozent seines Wertes in festverzinsliche Wertpapiere angelegt werden. Ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Hierbei werden insbesondere Staatsanleihen, Anleihen staatsnaher Emittenten, 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 Fondswäh-

rung abgesichert oder bewusst nicht abgesichert. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens 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	46.626.235,43 EUR		
Monega Global Bond (R)	16.525.516,62 EUR	317.802,00	52,00 EUR
Monega Global Bond (I)	30.100.718,81 EUR	280.394,00	107,35 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	11.417.262,98	24,49 %
Renten in Währung	32.991.180,97	70,76 %
Derivate	-226.545,66	-0,49 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.581.957,14	3,39 %
Fondsanteile	862.380,00	1,85 %
Summe	46.626.235,43	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
JAPAN 2026 342	7,51%
US TREASURY 2026	6,69%
US TREASURY 2020	4,92%
JAPAN 19/39	2,78%
US TREASURY 2019	2,46%

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

Die Anteilklasse (R) erzielte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 7,92 %. Für die Anteilklasse (I) wurde eine Performance in Höhe von 8,30 % erzielt.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (R) lag im Geschäftsjahr bei 2,95 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (I) lag im gleichen Zeitraum bei 2,96 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -271.220,37 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 -493.292,57 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 Verwaltungvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 64.296,19 EUR an den Berater.

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

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

■ Tätigkeitsbericht

geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile

Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Der Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt.

Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu veräußern, indem sie diese Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften

Die Gesellschaft darf für den Fonds Derivatgeschäfte abschließen. Der Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes vermindern. Vermindert sich der Wert bis zur Wertlosigkeit, kann die Gesellschaft gezwungen sein, die erworbenen Rechte verfallen zu lassen. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann der Fonds ebenfalls Verluste erleiden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Fondsvermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist. Das Verlustrisiko kann bei Abschluss des Geschäfts nicht bestimmbar sein.
- Ein liquider Sekundärmarkt für ein bestimmtes Instrument zu einem gegebenen Zeitpunkt kann fehlen. Eine Position in Derivaten kann dann unter Umständen nicht wirtschaftlich neutralisiert (geschlossen) werden.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Fonds gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass der Fonds zur Abnahme von Vermögenswerten zu einem höheren als dem aktuellen Marktpreis, oder zur Lieferung von Vermögenswerten zu einem niedrigeren als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet. Der Fonds erleidet dann einen Verlust in Höhe der Preisdifferenz minus der eingenommenen Optionsprämie.
- Bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass die Gesellschaft für Rechnung des Fonds verpflichtet ist, die Differenz zwischen dem bei Abschluss zugrunde gelegten Kurs und dem Marktkurs zum Zeitpunkt der Glattstellung bzw. Fälligkeit des Geschäftes zu tragen. Damit würde der Fonds Verluste erleiden. Das Risiko des Verlusts ist bei Abschluss des Terminkontraktes nicht bestimmbar.

- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Die von der Gesellschaft getroffenen Prognosen über die künftige Entwicklung von zugrunde liegenden Vermögensgegenständen, Zinssätzen, Kursen und Devisenmärkten können sich im Nachhinein als unrichtig erweisen.
- Die den Derivaten zugrunde liegenden Vermögensgegenstände können zu einem an sich günstigen Zeitpunkt nicht gekauft bzw. verkauft werden bzw. müssen zu einem ungünstigen Zeitpunkt gekauft oder verkauft werden.
- Durch die Verwendung von Derivaten können potenzielle Verluste entstehen, die unter Umständen nicht vorhersehbar sind und sogar die Einschusszahlungen überschreiten können. Bei außerbörslichen Geschäften, sogenannten over-the-counter (OTC)-Geschäften, können folgende Risiken auftreten:
- Es kann ein organisierter Markt fehlen, so dass die Gesellschaft die für Rechnung des Fonds am OTC-Markt erworbenen Finanzinstrumente schwer oder gar nicht veräußern kann.
- Der Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) kann aufgrund der individuellen Vereinbarung schwierig, nicht möglich oder mit erheblichen Kosten verbunden sein.

Währungsrisiko

Sofern Vermögenswerte eines Fonds in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält der Fonds die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fonds.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 30. September 2019 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

Zum Ablauf des 31.08.2019 wurde das von der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH verwaltete Sondervermögen „Monega Global Corporates Plus“ auf das ebenfalls von der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH verwaltete Sondervermögen „Monega Global Bond“ verschmolzen.

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.

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	46.667.138,27	100,09
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	44.408.443,95	95,24
Regierungsanleihen	16.185.470,75	34,71
Banking/Bankwesen	5.976.521,72	12,82
Versorgungswerte	3.033.340,67	6,51
Energiewerte	2.442.516,86	5,24
Gesundheitswesen	2.102.582,52	4,51
Konsumgüter	1.943.761,78	4,17
Medien	1.665.833,39	3,57
Anleihen supranationaler Organisationen	1.471.137,59	3,16
Staatlich garantierte Anlagen	1.437.014,51	3,08
Gebietskörperschaften	1.356.342,09	2,91
Investitionsgüter	1.151.064,86	2,47
Handel	1.003.290,32	2,15
Basisindustrie	753.234,12	1,62
Transportwesen	740.888,67	1,59
Telekommunikation	696.830,40	1,49
Agency	680.040,00	1,46
Finanzsektor	521.206,21	1,12
Automobil	423.543,44	0,91
Versicherungen	235.072,05	0,50
Gedekte Schuldverschreibungen	220.018,16	0,47
Technologie & Elektronik	155.640,06	0,33
Immobilien	109.440,00	0,23
Reise & Freizeit	103.653,78	0,22
3. Derivate	-226.545,66	-0,49
Devisen-Derivate	-226.545,66	-0,49
4. Forderungen	965.979,09	2,07
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	656.880,89	1,41
7. Sonstige Vermögensgegenstände	862.380,00	1,85
Zielfondsanteile	862.380,00	1,85

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Rentenfonds	862.380,00	1,85
II. Verbindlichkeiten	-40.902,84	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.902,84	-0,09
III. Fondsvermögen	46.626.235,43	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 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								24.254.206,21	52,02	
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								10.120.801,96	21,71	
0,7500 % BERKSHIRE HATHAWAY V.15-23	XS1200670955		EUR	200.000	-	-	%	102,380	204.759,76	0,44
0,7500 % KONINKLIJKE DSM MTN V.16-26	XS1495373505		EUR	300.000	-	-	%	104,115	312.344,01	0,67
0,7500 % TOYOTA MOT.CRED. MTN V.15-22	XS1171489393		EUR	200.000	-	-	%	102,437	204.873,54	0,44
0,8000 % BELGIEN V.15-25	BE0000334434		EUR	300.000	-	-	%	107,701	323.101,50	0,69
0,8750 % CK HUTCH.FIN.(16) II V.16-24	XS1497312295		EUR	200.000	-	-	%	102,837	205.673,80	0,44
0,8750 % EQUINOR MTN V.15-23	XS1190624111		EUR	200.000	-	-	%	103,187	206.374,88	0,44
1,0000 % APPLE V.14-22	XS1135334800		EUR	150.000	-	-	%	103,760	155.640,06	0,33
1,0000 % IRLAND TREA. V.16-26	IE00BV8C9418		EUR	500.000	-	-	%	108,578	542.890,00	1,16
1,1250 % SANOFI MTN V.14-22	FR0012146777		EUR	200.000	-	-	%	103,013	206.026,74	0,44
1,2500 % CARREFOUR MTN V.15-25	XS1179916017		EUR	300.000	-	-	%	104,312	312.936,96	0,67
1,2500 % KFW MTN V.16-36	DE000A168Y48		EUR	700.000	700.000	-	%	120,693	844.851,00	1,81
1,5000 % SAGESS V.15-27	FR0012969129		EUR	600.000	-	-	%	113,340	680.040,00	1,46
1,6250 % SKF V.15-22	XS1327531486		EUR	350.000	-	-	%	104,754	366.640,02	0,79
1,7500 % BLB ÖPF V.14-24 MTN	DE000BLB6H53		EUR	200.000	-	-	%	110,009	220.018,16	0,47
1,7500 % CARREFOUR MTN V.14-22	XS1086835979		EUR	110.000	-	-	%	104,141	114.554,81	0,25
1,7500 % FRANKREICH V.13-24	FR0011962398		EUR	290.000	-	-	%	112,301	325.673,39	0,70
1,7500 % VODAFONE GR. MTN V.16-23	XS1372838679		EUR	300.000	-	-	%	106,683	320.050,05	0,69
2,0000 % ITALIEN B.T.P. V.18-28	IT0005323032		EUR	700.000	-	-	%	111,093	777.647,78	1,67
2,1250 % EFSF MTN V.14-24	EU000A1G0BN7		EUR	400.000	-	-	%	111,730	446.918,00	0,96
2,3750 % DVB BK. MTN V.13-20	XS0999475196		EUR	200.000	-	-	%	102,718	205.436,80	0,44
2,3750 % UNÉDIC MTN V.14-24	FR0011755156		EUR	200.000	-	-	%	113,125	226.249,00	0,49
2,5000 % URW MTN V.13-23	XS0942388462		EUR	100.000	-	-	%	109,440	109.440,00	0,23
2,6250 % ACCOR V.14-21	FR0011731876		EUR	100.000	-	-	%	103,654	103.653,78	0,22
2,6250 % BERTELSMANN MTN V.12-22	XS0811690550		EUR	200.000	-	-	%	107,789	215.578,08	0,46
2,6250 % COCA-COLA EUR.PART. V.13-23	XS0989155089		EUR	100.000	-	-	%	110,250	110.250,00	0,24
2,6250 % GE CAP.EUR.FUND. MTN V.13-23	XS0874840845		EUR	350.000	-	-	%	106,434	372.517,32	0,80
2,6250 % NED.GASUNIE MTN V.12-22	XS0804217536		EUR	200.000	-	-	%	107,756	215.512,94	0,46
2,6250 % SINOPEC GR.OVER.DEV. V.13-20	XS0982303785		EUR	200.000	-	-	%	102,711	205.421,68	0,44
2,7500 % B.A.T.INT.FIN. MTN V.13-25	XS0909359332		EUR	300.000	-	-	%	109,900	329.698,89	0,71
2,7500 % FINNLAND V.12-28	FI4000037635		EUR	240.000	-	-	%	128,079	307.390,01	0,66
3,0000 % DT.BAHN FIN. MTN V.12-24	XS0753143709		EUR	220.000	-	-	%	113,520	249.744,00	0,54
3,6250 % CIE D.ST.GOBAIN MTN V.12-21	XS0791007734		EUR	200.000	-	-	%	106,382	212.764,00	0,46
3,7500 % ITALIEN B.T.P. V.06-21	IT0004009673		EUR	200.000	-	-	%	107,303	214.606,00	0,46
4,5000 % KPN MTN V.11-21	XS0677389347		EUR	250.000	-	-	%	108,610	271.525,00	0,58
US-Dollar								7.766.039,67	16,66	
1,6250 % LAWI.RENTENBK. MTN S.1112	XS1190529989		USD	400.000	-	-	%	99,730	365.914,51	0,78

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,5000 % ANH.-B.INBEV WORLDW. V.12-22	US03523TBP21		USD	200.000	-	-	% 101,606	186.398,84	0,40
2,9500 % VIRGINIA ELEC.&POW. V.16-26	US927804FV18		USD	250.000	-	-	% 103,401	237.114,75	0,51
3,0000 % DUKE EN.PROGR. V.11-21	US144141DA35		USD	400.000	-	-	% 101,819	373.580,00	0,80
3,0000 % WELLS FARGO V.16-26	US949746SH57		USD	150.000	-	-	% 102,606	141.174,77	0,30
3,1250 % MORGAN STANLEY MTN V.16-26	US61761J3R84		USD	150.000	-	-	% 102,937	141.629,77	0,30
3,2000 % INTER-AMER.DEV.BK. MTN V.12-42	US4581X0BX51		USD	300.000	-	-	% 115,910	318.959,82	0,68
3,2000 % NSTAR ELEC. V.17-27	US67021CAM91		USD	300.000	-	-	% 105,177	289.426,11	0,62
3,5000 % KRAFT HEINZ FOODS V.12-22	US50076QAZ90		USD	600.000	-	-	% 102,794	565.736,65	1,21
3,5000 % WELLS FARGO MTN V.12-22	US94974BFC90		USD	600.000	-	-	% 103,123	567.546,62	1,22
3,6000 % PEPSICO V.12-42	US713448CC02		USD	250.000	-	-	% 109,529	251.166,83	0,54
3,7500 % INDIANA MICHIGAN POW. V.17-47	US454889AR79		USD	300.000	-	-	% 108,704	299.130,43	0,64
3,8750 % CITIGROUP V.13-23	US172967HD63		USD	750.000	-	-	% 105,851	728.199,72	1,56
4,0000 % HSBC HOLD. V.12-22	US404280AN99		USD	600.000	-	-	% 104,191	573.422,95	1,23
4,1250 % FLORIDA POW.& LIGHT V.11-42	US341081FF99		USD	200.000	-	-	% 115,806	212.449,55	0,46
4,5000 % JPMORGAN V.02-14	US46625HJD35		USD	750.000	-	-	% 105,465	725.540,80	1,56
4,7500 % UNION PAC. V.11-41	US907818DJ46		USD	250.000	-	-	% 118,100	270.821,87	0,58
4,8750 % EIB V.06-36	US298785DV50		USD	300.000	-	-	% 138,003	379.753,77	0,81
4,9000 % ANHEUSER-BUSCH FIN. V.16-46	US035242AN64		USD	250.000	-	-	% 118,497	271.732,32	0,58
5,3000 % KINDER MORGAN V.14-34	US49456BAG68		USD	225.000	-	-	% 114,845	237.022,45	0,51
6,0000 % PROGRESS EN. V.09-39	US743263AP08		USD	250.000	-	-	% 132,486	303.811,14	0,65
7,3750 % AFRICAN DEV.BK. V.93-23	XS0043037505		USD	300.000	-	-	% 118,289	325.506,00	0,70
Norwegische Kronen								724.910,40	1,55
1,7500 % NORWEGEN V.15-25	NO0010732555		NOK	7.000.000	-	-	% 102,580	724.910,40	1,55
Schwedische Kronen								507.043,57	1,09
1,5000 % SCHWEDEN V.11-23	SE0004869071		SEK	5.000.000	-	-	% 108,700	507.043,57	1,09
Tschechische Kronen								341.195,38	0,73
1,0000 % TSCHECHIEN V.15-26	CZ0001004469		CZK	9.000.000	9.000.000	-	% 97,870	341.195,38	0,73
Japanische Yen								4.794.215,23	10,28
0,1000 % JAPAN NO.342	JP1103421G35		JPY	400.000.000	-	-	% 103,079	3.499.442,17	7,51
0,3000 % JAPAN V.19-39	JP1201691K75		JPY	150.000.000	150.000.000	-	% 101,703	1.294.773,06	2,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								20.154.237,74	43,23
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								1.296.461,02	2,78
1,5460 % SUMI.MITSUI FIN.GR. V.16-26	XS1426022536		EUR	400.000	-	-	% 108,942	435.766,52	0,93
1,7500 % NASDAQ V.16-23	XS1418630023		EUR	300.000	-	-	% 105,482	316.446,45	0,68
1,7500 % R.BOSCH MTN V.14-24	XS1084563615		EUR	200.000	-	-	% 109,335	218.669,90	0,47
2,5000 % ABERTIS INFRASTR. V.14-25	ES0211845294		EUR	200.000	-	-	% 110,161	220.322,80	0,47
2,6500 % AT&T V.13-21	XS0993145084		EUR	100.000	-	-	% 105,255	105.255,35	0,23
US-Dollar								17.144.478,73	36,77
1,3750 % USA TREA. V.15-20	US912828K585		USD	450.000	-	-	% 99,720	411.612,55	0,88

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,5000 % USA TREA. V.14-19	US912828F627		USD	1.250.000	-	-	% 99,970	1.146.234,64	2,46
1,6250 % USA TREA. V.16-26	US912828P469		USD	3.400.000	-	-	% 100,039	3.119.911,98	6,69
1,7500 % AIR LIQUIDE FIN. V.16-21	USF0183JHN49		USD	250.000	-	-	% 99,481	228.126,11	0,49
1,7500 % USA TREA. V.13-20	US912828WC06		USD	2.500.000	-	-	% 99,953	2.292.082,42	4,92
2,0000 % MONDELEZ INT.HOLD.NETH. 16-21	USN6000LAC92		USD	250.000	-	-	% 99,766	228.778,25	0,49
2,3500 % U.S.BANCORP MTN V.16-21	US91159HHL78		USD	250.000	-	-	% 100,419	230.275,45	0,49
3,0000 % METROPL.GL.FD.I MTN V.13-23	US59217HAE71		USD	250.000	-	-	% 102,510	235.072,05	0,50
3,3000 % XCEL EN. V.15-25	US98389BAR15		USD	250.000	-	-	% 104,369	239.334,19	0,51
3,3750 % SANOFI V.18-23	US801060AC87		USD	750.000	-	-	% 104,764	720.719,12	1,55
3,5000 % BK.AMERICA V.16-26	US06051GFX25		USD	150.000	-	-	% 105,845	145.630,89	0,31
3,5000 % MEDTRONIC V.14-25	US585055BS43		USD	201.000	-	-	% 107,339	197.901,40	0,42
3,6250 % MCDONALD'S MTN V.13-43	US58013MER16		USD	200.000	-	-	% 101,554	186.304,29	0,40
3,7000 % GILEAD SCIEN. V.14-24	US375558AW38		USD	250.000	-	-	% 105,825	242.672,90	0,52
3,8500 % ALABAMA POW. V.12-42	US010392FJ25		USD	600.000	-	-	% 108,620	597.798,57	1,28
3,8500 % STARBUCKS V.13-23	US855244AD16		USD	400.000	-	-	% 106,157	389.494,26	0,84
3,8750 % MORGAN STANLEY V.14-24	US61746BDQ68		USD	600.000	-	-	% 106,341	585.254,16	1,26
4,0000 % GOLDMAN S. V.14-24	US38141GVM31		USD	300.000	-	-	% 106,555	293.215,85	0,63
4,0000 % SCHLUMBERGER HOLD. V.15-25	USU8066LAE49		USD	500.000	-	-	% 106,678	489.259,26	1,05
4,1250 % BK.AMERICA MTN V.14-24	US06051GFB05		USD	600.000	-	-	% 107,606	592.218,55	1,27
4,1250 % U.S.BANCORP MTN V.11-21	US91159HHA14		USD	200.000	-	-	% 103,188	189.300,28	0,41
4,1500 % MERCK & CO. V.13-43	US58933YAJ47		USD	300.000	-	-	% 120,207	330.783,63	0,71
4,2000 % PARKER-HANNIFIN MTN V.14-34	US70109HAM79		USD	200.000	-	-	% 112,418	206.233,72	0,44
4,2500 % COMCAST V.13-33	US20030NBH35		USD	600.000	-	-	% 114,695	631.233,13	1,35
4,3000 % CVS HLTH. V.18-28	US126650CX62		USD	150.000	-	-	% 108,037	148.647,51	0,32
4,4500 % SOUTH.CAL.GAS V.14-44	US842434CL46		USD	250.000	-	-	% 115,641	265.182,99	0,57
4,7500 % RABOBK MTN V.10-20	US74977SCA87		USD	200.000	-	-	% 100,600	184.553,29	0,40
4,7500 % 21ST CENT.FOX AMER. V.14-44	USU88803AB46		USD	200.000	-	-	% 121,740	223.335,17	0,48
4,8000 % COX COMM. V.14-35	USU22018AR30		USD	600.000	-	-	% 108,236	595.687,01	1,28
4,8750 % CVS HLTH. V.15-35	US126650CM08		USD	250.000	-	-	% 111,563	255.831,22	0,55
5,0000 % BNP PARIBAS MTN V.11-21	US05567LT315		USD	250.000	-	-	% 103,506	237.355,30	0,51
5,2000 % MARATHON OIL V.15-45	US565849AM84		USD	300.000	-	-	% 112,476	309.509,96	0,66
5,4000 % KINDER M.EN.PART. V.14-44	US494550BW59		USD	300.000	-	-	% 114,224	314.319,57	0,67
7,3750 % ENBRIDGE EN.PART. V.15-45	US29250RAX44		USD	500.000	-	-	% 148,400	680.609,06	1,46
Canadische Dollar								1.356.342,09	2,91
5,5000 % NEW BRUNSWICK V.04-34	CA642866FR32		CAD	230.000	-	-	% 136,110	216.878,31	0,47
6,0000 % HYDRO-QUÉBEC V.99-31	CA448814GY37		CAD	225.000	-	-	% 139,632	217.653,54	0,47
6,2000 % ONTARIO V.00-31	CA683234NM69		CAD	170.000	-	-	% 141,320	166.437,35	0,36
6,3000 % MANITOBA MTN V.00-31	CA56344ZCG24		CAD	175.000	-	-	% 140,220	169.998,96	0,36
6,3500 % BRIT.COLUMBIA V. 00-31	CA110709EX67		CAD	165.000	-	-	% 143,650	164.205,55	0,35

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
6,5500 % NEUFUNDLAND&LABRADOR V.00-30	CA651333EZ54		CAD	215.000	-	-	% 139,990	208.513,28	0,45	
6,6000 % NOVA SCOTIA V.01-31	CA669827EW37		CAD	210.000	-	-	% 146,170	212.655,10	0,46	
Zloty								356.955,90	0,77	
2,5000 % POLEN V.16-27	PL0000109427		PLN	1.500.000	1.500.000	-	% 104,011	356.955,90	0,77	
Investmentanteile								862.380,00	1,85	
Gesellschaftsfremde Investmentanteile										
Euro								862.380,00	1,85	
FISCH BD.EM CORP.DEF. 'BE'	LU0504482588		ANT	6.000	-	-	EUR 143,730	862.380,00	1,85	
Summe Wertpapiervermögen								45.270.823,95	97,09	
Derivate								-226.545,66	-0,49	
Devisen-Derivate										
Devisenterminkontrakte									-226.545,66	-0,49
USD/EUR 11.800.000,00			OTC					-226.545,66	-0,49	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									656.880,89	1,41
Bankguthaben									656.880,89	1,41
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	656.879,06			% 100,000	656.879,06	1,41	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			USD	2,00			% 100,000	1,83	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände									965.979,09	2,07
ZINSANSPRÜCHE			EUR	329.510,93				329.510,93	0,71	
FORDERUNGEN AUS CASH COLLATERAL			EUR	270.000,00				270.000,00	0,58	
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	366.468,16				366.468,16	0,79	
Sonstige Verbindlichkeiten									-40.902,84	-0,09
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-18.859,12				-18.859,12	-0,04	
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-22.043,72				-22.043,72	-0,05	
Fondsvermögen							EUR	46.626.235,43	100,00*	

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

Monega Global Bond (I)

ISIN	DE000A1143J5
Fondsvermögen (EUR)	30.100.718,81
Anteilwert (EUR)	107,35
Umlaufende Anteile (STK)	280.394,00

Monega Global Bond (R)	
ISIN	DE000A1JSW06
Fondsvermögen (EUR)	16.525.516,62
Anteilwert (EUR)	52,00
Umlaufende Anteile (STK)	317.802,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2019 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2019

Canadische Dollar	(CAD)	1,44345 = 1 (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	25,81600 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	117,82335 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,90550 = 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,37075 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,71900 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09020 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ **Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0000 % BBVA FRN V.14-24 MTN	XS1055241373	EUR	-	300.000
2,2500 % BUNDESLÄNDER LSA NR.43	DE000A1YCQ03	EUR	-	220.000

US-Dollar

0,8750 % WELTBANK V.16-19	US459058FK42	USD	-	400.000
1,6250 % KFW V.12-19	XS0816374663	USD	-	400.000
1,7500 % ASIAN DEV.BK. MTN V.12-19	US045167CD31	USD	-	300.000
1,7500 % MUNICIPALITY FIN. MTN V.14-19	XS1069782982	USD	-	500.000
1,7500 % NED.WATSCHBK. MTN V.14-19	XS1106884072	USD	-	500.000
2,0000 % AGENCE FRANÇ.DÉV. MTN V.14-19	XS1046325640	USD	-	400.000
5,3000 % CREDIT SUISSE MTN V.09-19	US22546QAC15	USD	-	300.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

US-Dollar

1,2500 % SVENSK EXPORTKR. MTN V.16-19	US00254EMK54	USD	-	400.000
1,3000 % SIEMENS FIN. V.16-19	USN82008AH17	USD	-	250.000
1,6250 % FMS WERTMANAG. V.13-18	US30254WAD11	USD	-	500.000
2,1000 % WARNER MEDIA V.14-19	US887317AT21	USD	-	300.000
2,2500 % ROCHE HOLD. V.14-19	USU75000AZ95	USD	-	400.000

■ **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	36.858
USD/EUR	EUR	36.858
Devisenterminkontrakte (Kauf)	EUR	5.151
USD/EUR	EUR	5.151

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega Global Bond (I)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	280.394,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	33.380,22
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	642.465,32
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.853,89
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	-79.771,69
10. Sonstige Erträge	2.542,44
Summe der Erträge	596.762,40
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,17
2. Verwaltungsvergütung	-115.844,20
3. Verwahrstellenvergütung	-26.621,40
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-20.452,19
5. Sonstige Aufwendungen	-11.594,48
Summe der Aufwendungen	-174.512,44
III. Ordentlicher Nettoertrag	422.249,96
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	297.260,34
2. Realisierte Verluste	-790.552,91
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-493.292,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-71.042,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	975.299,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	719.630,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.694.930,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.623.887,64

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega Global Bond (R)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	317.802,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	18.344,68
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	353.091,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.018,82
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	-43.850,68
10. Sonstige Erträge	1.396,95
Summe der Erträge	327.963,58
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,10
2. Verwaltungsvergütung	-119.606,36
3. Verwahrstellenvergütung	-14.654,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.227,22
5. Sonstige Aufwendungen	-6.385,58
Summe der Aufwendungen	-152.873,33
III. Ordentlicher Nettoertrag	175.090,25
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	163.411,68
2. Realisierte Verluste	-434.632,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-271.220,37
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-96.130,12
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	715.479,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	542.744,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.258.223,37
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.162.093,25

■ Entwicklungsrechnung

Monega Global Bond (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	20.806.698,02
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-425.004,78
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) *)	8.057.725,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.526.770,64
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.469.045,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	37.412,29
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.623.887,64
davon nicht realisierte Gewinne	975.299,33
davon nicht realisierte Verluste	719.630,92
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	30.100.718,81

*) Der Nettoinventarwert der Anteile, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem Investmentvermögen Monega Global Corporates Plus (I) ausgegeben wurden, betrug EUR 8.061.638,16.

■ Entwicklungsrechnung

Monega Global Bond (R)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	15.451.140,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-233.424,70
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) *)	141.364,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	938.964,29
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-797.600,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	4.343,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.162.093,25
davon nicht realisierte Gewinne	715.479,01
davon nicht realisierte Verluste	542.744,36
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	16.525.516,62

*) Der Nettoinventarwert der Anteile, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem Investmentvermögen Monega Global Corporates Plus (R) ausgegeben wurden, betrug EUR 938.914,11.

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Monega Global Bond (I)

	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2019
Vermögen in Tsd. EUR	33.854	31.127	20.807	30.101
Anteilwert in EUR	112,52	104,05	101,18	107,35

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Monega Global Bond (R)

	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2019
Vermögen in Tsd. EUR	7.689	16.333	15.451	16.526
Anteilwert in EUR	55,54	51,55	48,92	52,00

■ Verwendungsrechnung

Monega Global Bond (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	280.394,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.230.127,37	4,39
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.301.169,98	4,64
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-71.042,61	-0,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	807.877,98	2,88
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	807.877,98	2,88
III. Gesamtausschüttung	422.249,39	1,51
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	422.249,39	1,51

■ Verwendungsrechnung

Monega Global Bond (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	317.802,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	175.090,02	0,55
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-96.130,12	-0,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	271.220,14	0,85
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	175.090,02	0,55
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	175.090,02	0,55

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

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 10.823.702,07

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 97,09 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen -0,49 %

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

Sonstige Angaben

Monega Global Bond (I)

ISIN	DE000A1143J5
Fondsvermögen (EUR)	30.100.718,81
Anteilwert (EUR)	107,35
Umlaufende Anteile (STK)	280.394,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,40%
Mindestanlagesumme (EUR)	250.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Monega Global Bond (R)

ISIN	DE000A1JSW06
Fondsvermögen (EUR)	16.525.516,62
Anteilwert (EUR)	52,00
Umlaufende Anteile (STK)	317.802,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,75%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 16:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	98,66 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	1,83 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	0,00 %
------------------------------------	--------

Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	-0,49 %
------------------------------------	---------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verwahrstellen-eigene Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

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 %).

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Fisch Bd.EM Corp.Def. 'BE'	0,75000 % p.a.

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Transaktionskosten	EUR	435,98
---------------------------	------------	---------------

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)	0,60 %
---	---------------

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)	0,96 %
---	---------------

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

Monega Global Bond (I)

Wesentliche sonstige Erträge:

Consent Payment	EUR	2.542,44
-----------------	-----	----------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-115.844,20
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, Anwalts- und Lizenzgebühren	EUR	-5.820,68
--	-----	-----------

Monega Global Bond (R)

Wesentliche sonstige Erträge:

Consent Payment	EUR	1.396,95
-----------------	-----	----------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-119.606,36
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, Anwalts- und Lizenzgebühren	EUR	-3.204,16
--	-----	-----------

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 2018 betreffend das Geschäftsjahr 2018.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2018 gezahlten Vergütungen beträgt 3,40 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 32 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 2,73 Mio. EUR auf feste und 0,67 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	3,40
davon fix	EUR	2,73
davon variabel	EUR	0,67

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **32**

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)		EUR	2,71
davon an Geschäftsführer	EUR	0,92	
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	0,97	
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	1,42	
davon an übrige Risktaker	EUR	0,65	

*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 2018 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,48**

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, Kantinennutzung, 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 des jährlichen Reviews 2018 überprüft.

Köln, den 17.01.2020

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 2018 bis zum 30. September 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 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 17. Januar 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

■ Firmenspiegel

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
 Stolkgasse 25-45, 50667 Köln
 Telefon (02 21) 39095 - 0
 Telefax (02 21) 39095 - 400
 E-Mail: info@monega.de
 Internet: www.monega.de
 gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 5,2 Mio.
 haftendes Eigenkapital: EURO 5,2 Mio.
 (Stand 31.12.2018)
 gegründet: 11.12.1999



Gesellschafter

DEVK Rückversicherungs- und
 Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln

Sparda-Bank West eG, Düsseldorf

MoBet Beteiligungsgesellschaft, Köln

Aufsichtsrat

Bernd Zens, Vorsitzender
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen
 Manfred Stevermann, stv. Vorsitzender
 Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG
 Prof. Dr. Jochen Axer
 Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
 Detlef Bierbaum
 Bankier
 Joachim Gallus
 Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen der DEVK Versicherungen
 Ulrich Gericke
 Managing Director der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
 Martin Laubisch
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank
 Berlin eG
 Dietmar Scheel
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen
 Carola Schroeder
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen

Geschäftsführung

Bernhard Fünfer
 Christian Finke

Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
 Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf
 Eigenkapital gezeichnet und
 eingezahlt: EURO 91.423.896,95
 modifiziert verfügbare haftende
 Eigenmittel: EURO 2.390.897.946,05
 (Stand 31.12.2018)

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
 Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

Zuständige Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
 Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

Monega Global Bond (I)
 WKN: A1143J
 ISIN: DE000A1143J5

Monega Global Bond (R)
 WKN: A1JSW0
 ISIN: DE000A1JSW06

■ Wichtige Mitteilung an die Anteilhaber der Sondervermögen

Monega Global Corporates Plus I (ISIN: DE000A14N7S5) / Monega Global Corporates Plus R (ISIN: DE000A14N7T3)

und

Monega Global Bond I (ISIN: DE000A1143J5) / Monega Global Bond R (ISIN: DE000A1JSW06)

Die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH hat beschlossen, das Sondervermögen "Monega Global Corporates Plus" auf das ebenfalls von der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH verwaltete Sondervermögen "Monega Global Bond" zum Ablauf des 31.08.2019 zu verschmelzen.

