

# Jahresbericht

## Multi-Asset Global 5

zum 31. Oktober 2019

---

# Jahresbericht des Multi-Asset Global 5

ZUM 31. OKTOBER 2019

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	4
■ Vermögensaufstellung	5
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	7
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– MULTI-ASSET GLOBAL 5 A	8
– MULTI-ASSET GLOBAL 5 B	8
■ Entwicklungsrechnung	
– MULTI-ASSET GLOBAL 5 A	9
– MULTI-ASSET GLOBAL 5 B	9
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– MULTI-ASSET GLOBAL 5 A	10
– MULTI-ASSET GLOBAL 5 B	10
■ Verwendungsrechnung	
– MULTI-ASSET GLOBAL 5 A	11
– MULTI-ASSET GLOBAL 5 B	11
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	15
■ Firmenspiegel	17

**Tätigkeitsbericht**

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Multi-Asset Global 5 für das Geschäftsjahr vom 1. November 2018 bis zum 31. Oktober 2019 vor.

Die Gesellschaft hat die alpha beta asset management GmbH, Frankfurt am Main, als Fondsmanager für den Fonds bestellt.

Für den Fonds ist kein Anlageschwerpunkt festgelegt. Der Fonds darf in alle zulässigen Vermögensgegenstände in- und ausländischer Aussteller anlegen. 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.

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
Multi-Asset Global 5	20.431.798,47 EUR		
Multi-Asset Global 5 A	4.718.720,67 EUR	44.082,78	107,04 EUR
Multi-Asset Global 5 B	15.713.077,80 EUR	144.174,04	108,99 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	956.308,00	4,68 %
Fondsanteile	19.093.115,91	93,45 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	382.374,56	1,87 %
<b>Summe</b>	<b>20.431.798,47</b>	<b>100,00 %</b>

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
ISHS-EO C.BD L.C.U.ETF EOD	9,54%
IS EO H.Y.CO.BD U.ETF EOD	8,85%
ISHSV-ITAL.GOV T BD EO D	8,76%
ISHSII-EO G.BD3-5YR EODIS	7,60%
ISV-I.JPM.DLEMCB.UETF DLD	6,42%

Die Anteilklasse A erzielte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 4,69 %. Die Anteilklasse B erzielte im selben Zeitraum eine Performance von 5,00 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse A lag im Geschäftsjahr bei 2,52 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse B lag im selben Zeitraum ebenfalls bei 2,52 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse A ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -227.102,61 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Investmentanteilen und Renten zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse B ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -754.412,14 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Investmentanteilen und Renten zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 91.755,99 EUR an den Asset Manager.

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 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

## ■ Tätigkeitsbericht

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.

### *Währungsrisiko*

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

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Oktober 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 die Anteilklasse „alpha beta Aktien Global Plus (I)“ auf die Anteilklasse „Multi-Asset Global 5 B“ verschmolzen und die Anteilklasse „alpha beta Aktien Global Plus (R)“ auf die Anteilklasse „Multi-Asset Global 5 A“

### **Anmerkungen**

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

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

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

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>20.453.805,99</b>	<b>100,11</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>956.308,00</b>	<b>4,68</b>
Regierungsanleihen	956.308,00	4,68
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>6.472,79</b>	<b>0,03</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare   Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>397.909,29</b>	<b>1,95</b>
<b>7. Sonstige   Vermögensgegenstände</b>	<b>19.093.115,91</b>	<b>93,45</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>19.093.115,91</b>	<b>93,45</b>
Indexfonds	19.093.115,91	93,45
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.007,52</b>	<b>-0,11</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.007,52	-0,11
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>20.431.798,47</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>956.308,00</b>	<b>4,68</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Euro</b>								<b>956.308,00</b>	<b>4,68</b>	
2,8750 % PORTUGAL V.16-26	PTOTETOE0012		EUR	800.000	-	2.400.000	%	119,539	956.308,00	4,68
<b>Investmentanteile</b>								<b>19.093.115,91</b>	<b>93,45</b>	
<b>Gesellschaftsfremde Investmentanteile</b>										
<b>Euro</b>								<b>14.191.348,50</b>	<b>69,46</b>	
AIS-A.FLOAT.RATE EO C.1-3 'A'	LU1681041114		ANT	10.000	-	72.900	EUR	100,940	1.009.400,00	4,94
ISHARES DAX	DE0005933931		ANT	5.300	5.300	-	EUR	110,260	584.378,00	2,86
ISHARES-EO CORP.BD.LAR.CAP.	IE0032523478		ANT	13.900	13.900	-	EUR	140,205	1.948.849,50	9,54
ISHARES-EO GOV.BD 1-3YR	IE00B14X4Q57		ANT	8.000	-	22.200	EUR	144,480	1.155.840,00	5,66
ISHARES-EO HIGH YIELD CORP.BD.	IE00B66F4759		ANT	17.500	17.500	-	EUR	103,340	1.808.450,00	8,85
ISHARESII-EO GOV.BD. 3-5YR	IE00B1FZS681		ANT	8.900	-	24.000	EUR	174,570	1.553.673,00	7,60
ISHARESIII-EO C.BD 1-5YR	IE00B4L60045		ANT	11.200	-	30.700	EUR	111,620	1.250.144,00	6,12
ISHARESIII-EO CORP.BD. BBB-BB	IE00BSKRK281		ANT	165.000	165.000	-	EUR	5,263	868.329,00	4,25
ISHARESIV-ITALY GOV. BD.	IE00B7LW6Y90		ANT	10.500	-	26.300	EUR	170,480	1.790.040,00	8,76
ISHARESIV-S&P 500 EUR-HD.	IE00B3ZW0K18		ANT	3.000	-	40.600	EUR	66,640	199.920,00	0,98
LYXOR MSCI GREECE UCITS ETF	FR0010405431		ANT	600.000	600.000	1.956.000	EUR	1,006	603.600,00	2,95
PFIS ETF S.-T.HY C.B.IS U.ETF	IE00BF8HV600		ANT	13.300	-	41.300	EUR	86,580	1.151.514,00	5,64
XTR.(IE) - S&P 500 '1C'	IE00BM67HW99		ANT	5.900	-	-	EUR	45,290	267.211,00	1,31
<b>US-Dollar</b>								<b>3.710.373,81</b>	<b>18,16</b>	
ISV-ISHS JPM \$ EM C.B.U.	IE00B6TLBW47		ANT	14.100	14.100	-	USD	103,720	1.310.848,80	6,42
SPDR B.B.EMER.MARK.LOC.BD.	IE00B4613386		ANT	19.500	19.500	-	USD	72,310	1.263.877,56	6,19
XTRACKERS FTSE VIETNAM S. '1C'	LU0322252924		ANT	20.000	-	54.000	USD	31,684	568.000,00	2,78
XTRACKERS MSCI INDIA SWAP '1C'	LU0514695187		ANT	52.300	-	147.000	USD	12,109	567.647,45	2,78
<b>Australische Dollar</b>								<b>578.340,00</b>	<b>2,83</b>	
XTRACKERS S&P ASX 200 '1D'	LU0328474803		ANT	16.200	16.200	60.000	AUD	57,811	578.340,00	2,83
<b>Japanische Yen</b>								<b>613.053,60</b>	<b>3,00</b>	
XTRACKERS NIKKEI 225 '1D'	LU0839027447		ANT	31.400	31.400	-	JPY	2.354,738	613.053,60	3,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>20.049.423,91</b>	<b>98,13</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>397.909,29</b>	<b>1,95</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>397.909,29</b>	<b>1,95</b>	
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
<b>Verwahrstelle</b>										
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	397.884,19			%	100,000	397.884,19	1,95
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	28,00			%	100,000	25,10	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>6.472,79</b>	<b>0,03</b>	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	6.472,68					6.472,68	0,03
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	0,11					0,11	0,00

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-22.007,52</b>	<b>-0,11</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-10.619,71				-10.619,71	-0,05
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-11.387,81				-11.387,81	-0,06
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>20.431.798,47</b>	<b>100,00*</b>

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

Multi-Asset Global 5 A	
ISIN	DE000A1T6KW2
Fondsvermögen (EUR)	4.718.720,67
Anteilwert (EUR)	107,04
Umlaufende Anteile (STK)	44.082,7750

Multi-Asset Global 5 B	
ISIN	DE000A1T6KZ5
Fondsvermögen (EUR)	15.713.077,80
Anteilwert (EUR)	108,99
Umlaufende Anteile (STK)	144.174,0440

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.10.2019 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2019

Australische Dollar	(AUD)	1,61935 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	120,60735 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,11565 = 1 (EUR)

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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

**Investmentanteile**

**Gesellschaftsfremde Investmentanteile**

**Euro**

ISH.II-EO C.BD 0-3YR ESG U.	IE00BYZTVV78	ANT	-	802.400
ISHARES EB.REXX GOV.GER. 0-1Y	DE000A0Q4RZ9	ANT	-	42.300
ISHARES-EO INFL.LKD.GOV.BD.	IE00B0M62X26	ANT	-	21.900
ISHARES EURO STOXX 50 ETF	DE0005933956	ANT	15.600	15.600
SPDR S&P EO DIV.ARISTOCR.ETF	IE00B5M1WJ87	ANT	-	90.400
XTR.II EUR OV.RATE SWAP '1C'	LU0290358497	ANT	-	8.800

**US-Dollar**

AIS-AMUNDI F.RATE DL CORP. 'C'	LU1681040900	ANT	-	15.000
ISHSII-\$ TIPS 0-5	IE00BDQYWQ65	ANT	-	580.600
L.I.F.-L.I.DL LI. EM S.	LU1686830909	ANT	-	24.600



## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Multi-Asset Global 5 A

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>44.082,7750</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	5.733,44
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.667,54
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	67.950,67
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00
10. Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>72.016,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-36.830,97
3. Verwahrstellenvergütung	-4.076,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.401,10
5. Sonstige Aufwendungen	-1.819,95
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-46.128,89</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>25.887,68</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	39.688,80
2. Realisierte Verluste	-266.791,41
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-227.102,61</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-201.214,93</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	106.943,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	266.583,66
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>373.527,07</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>172.312,14</b>

## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Multi-Asset Global 5 B

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>144.174,0440</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	19.067,13
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-5.543,34
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	226.024,92
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00
10. Sonstige Erträge	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>239.548,72</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,01
2. Verwaltungsvergütung	-85.091,95
3. Verwahrstellenvergütung	-13.639,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.165,74
5. Sonstige Aufwendungen	-5.685,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-111.582,53</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>127.966,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	131.797,91
2. Realisierte Verluste	-886.210,05
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-754.412,14</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-626.445,95</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	176.833,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.958.499,20
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.135.332,43</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.508.886,48</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

Multi-Asset Global 5 A

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>3.902.843,71</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-45.628,27
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	661.288,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.449.598,65
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-788.310,55
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	27.904,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	172.312,14
davon nicht realisierte Gewinne	106.943,41
davon nicht realisierte Verluste	266.583,66
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.718.720,67</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

Multi-Asset Global 5 B

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>65.687.068,24</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-165.849,60
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-50.754.312,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.827.006,53
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-61.581.319,21
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-562.714,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.508.886,48
davon nicht realisierte Gewinne	176.833,23
davon nicht realisierte Verluste	1.958.499,20
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15.713.077,80</b>

■ **Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Multi-Asset Global 5 A

	31.10.2016	31.10.2017	31.10.2018	31.10.2019
Vermögen in Tsd. EUR	2.669	3.877	3.903	4.719
Anteilwert in EUR	106,11	107,35	103,44	107,04

■ **Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Multi-Asset Global 5 B

	31.10.2016	31.10.2017	31.10.2018	31.10.2019
Vermögen in Tsd. EUR	73.642	67.790	65.687	15.713
Anteilwert in EUR	107,38	108,92	105,00	108,99

## ■ Verwendungsrechnung

### Multi-Asset Global 5 A

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>44.082,7750</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>57.307,61</b>	<b>1,30</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	136.931,30	3,11
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-201.214,93	-4,56
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	121.591,24	2,76
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>57.307,61</b>	<b>1,30</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	57.307,61	1,30

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

## ■ Verwendungsrechnung

### Multi-Asset Global 5 B

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>144.174,0440</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>187.426,26</b>	<b>1,30</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	682.871,86	4,74
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-626.445,95	-4,35
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	131.000,35	0,91
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>187.426,26</b>	<b>1,30</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	187.426,26	1,30

\*) 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**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,13 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

**Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:**

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko**

kleinster potenzieller Risikobetrag	-0,16 %
größter potenzieller Risikobetrag	-1,45 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-1,08 %

**Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde**

Die Risikomessung erfolgte im qualifizierten Ansatz durch die Berechnung des Value at Risk (VaR) über das Verfahren der historischen Simulation.

**Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden**

Das Value at Risk (VaR) wurde auf einer effektiven Historie von 500 Handelstagen mit einem Konfidenzniveau von 99% und einer unterstellten Haltedauer von 10 Werktagen berechnet.

**Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte** **0,94**

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens**

Index	Gewicht
iBoxx Euro Eurozone Sov Index	40,00 %
MSCI Daily TR Net World Index (USD)	40,00 %
iBoxx Global Inflation-Linked Index All EUR	20,00 %

**Sonstige Angaben**

**Multi-Asset Global 5 A**

ISIN	DE000A1T6KW2
Fondsvermögen (EUR)	4.718.720,67
Anteilwert (EUR)	107,04
Umlaufende Anteile (STK)	44.082,7750
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,80%, derzeit 0,80%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

**Multi-Asset Global 5 B**

ISIN	DE000A1T6KZ5
Fondsvermögen (EUR)	15.713.077,80
Anteilwert (EUR)	108,99
Umlaufende Anteile (STK)	144.174,0440
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,80%, derzeit 0,55%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

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):	100,00 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

**Börsengehandelte Derivate:**

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

**Devisentermingeschäfte:**

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %
------------------------------------	--------

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### 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 <sup>1)</sup>
AIS-A.FLOAT.RATE EO C.1-3 'A'	0,07000 % p.a.
AIS-Amundi F.RATE DL CORP. 'C'	0,07000 % p.a.
iShares DAX	0,15000 % p.a.
iShares eb.rexx Gov.Ger. 0-1Y	0,30000 % p.a.
iShares EURO STOXX 50 ETF	0,09000 % p.a.
iShares-EO Corp.Bd.Lar.Cap.	0,20000 % p.a.
iShares-EO Gov.Bd 1-3yr	0,20000 % p.a.
iShares-EO High Yield Corp.Bd.	0,50000 % p.a.
iShares-EO Infl.Lkd.Gov.Bd.	0,25000 % p.a.
iSharesII-EO Gov.Bd. 3-5yr	0,20000 % p.a.
iSharesIII-EO C.Bd 1-5yr	0,20000 % p.a.
iSharesIII-EO Corp.Bd. BBB-BB	0,25000 % p.a.
iSharesV-Italy Gov. Bd.	0,20000 % p.a.
iSharesV-S&P 500 EUR-Hd.	0,20000 % p.a.
iSh.II-EO C.Bd 0-3yr ESG U.	0,15000 % p.a.
iShsII-\$ TIPS 0-5	0,10000 % p.a.
iSV-iShs JPM \$ EM C.B.U.	0,50000 % p.a.
L.I.F.-L.I.DL Li. EM S.	0,30000 % p.a.
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF	0,45000 % p.a.
PFIS ETFs-S.-T.HY C.B.IS U.ETF	0,60000 % p.a.
SPDR B.B.Emer.Mark.Loc.Bd.	0,55000 % p.a.
SPDR S&P EO Div.Aristocr.ETF	0,30000 % p.a.
Xtrackers FTSE Vietnam S. '1C'	0,85000 % p.a.
Xtrackers MSCI India Swap '1C'	0,55000 % p.a.
Xtrackers Nikkei 225 '1D'	0,01000 % p.a.

Xtrackers S&P ASX 200 '1D'	0,50000 % p.a.
Xtr.(IE) - S&P 500 '1C'	0,10000 % p.a.
Xtr.II EUR Ov.Rate Swap '1C'	0,05000 % p.a.

<sup>1)</sup> 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 **4.186,99**

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.

### Multi-Asset Global 5 A

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **1,28 %**

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

### Multi-Asset Global 5 B

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **1,05 %**

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**

**Multi-Asset Global 5 A**

**Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:**

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-36.830,97
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Gebühren externer Dienstleister, Transaktionsregister und Anwaltskosten	EUR	-1.212,19
-------------------------------------------------------------------------	-----	-----------

**Multi-Asset Global 5 B**

**Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:**

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-85.091,95
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Gebühren externer Dienstleister, Transaktionsregister und Anwaltskosten	EUR	-3.663,79
-------------------------------------------------------------------------	-----	-----------

**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	<b>3,40</b>
davon fix	EUR	2,73
davon variabel	EUR	0,67

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

**Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)**

	EUR	<b>2,71</b>
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.

**Angaben zur Vergütung im Auslagerungsfall**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt:

**alpha beta assetmanagement**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten	
Mitarbeitervergütung (EUR)	398.000,00
davon feste Vergütung (EUR)	398.000,00
davon variable Vergütung (EUR)	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen (EUR)	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	4,00

Köln, den 19.02.2020  
 Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
 Die Geschäftsführung

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Multi-Asset Global 5 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2018 bis zum 31. Oktober 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2018 bis zum 31. Oktober 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 19. Februar 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

Kreissparkasse Köln  
 Neumarkt 18-24, 50667 Köln  
 modifiziert verfügbare haftende  
 Eigenmittel: EURO 2.265.300.000,00  
 (Stand 31.12.2017)

### 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

Multi-Asset Global 5 A  
 WKN: A1T6KW  
 ISIN: DE000A1T6KW2

Multi-Asset Global 5 B  
 WKN: A1T6KZ  
 ISIN: DE000A1T6KZ5

