

Jahresbericht

Monega FairInvest Aktien

zum 31. Juli 2025



Jahresbericht des Monega FairInvest Aktien

ZUM 31. JULI 2025

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	4
■ Vermögensaufstellung	5
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	9
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN (I)	10
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN R	10
■ Entwicklungsrechnung	
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN (I)	11
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN R	11
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN (I)	12
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN R	12
■ Verwendungsrechnung	
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN (I)	13
– MONEGA FAIRINVEST AKTIEN R	13
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
■ Anhang - weitere Angaben zu ökologischen und/oder sozialen Merkmale	16
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Monega FairInvest Aktien mit den Anteilklassen Monega FairInvest Aktien (I) (ISIN DE000A2JN5H1) und Monega FairInvest Aktien (R) (ISIN DE0007560849) für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis 31. Juli 2025 vor.

Mindestens 75 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für das Sondervermögen erworben werden können (Aktienfonds). Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds berücksichtigt werden. Weiterhin werden zu mindestens 80 Prozent des Fondsvolumens Vermögensgegenstände erworben, die unter Berücksichtigung ökologischer, ethischer und sozialer Aspekte ausgewählt werden. Der Fonds hält die Ausschlusskriterien der Paris Aligned Benchmark ein. Danach sind Unternehmen, die an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen oder am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt sind, die gegen die Grundsätze der Initiative Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung

(OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen, die 1 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle, 10 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl, 50 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen und Unternehmen, die 50 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh erzielen, ausgeschlossen. Der Fonds tätigt mehr als 50 Prozent nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung (Art. 2, Abs. 17 SFDR). Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist die Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung. Hierzu werden im Rahmen der Anlagepolitik zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken, Sonstige Anlageinstrumente und Wertpapiere. Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ändern.

Der Fonds ist an keine Benchmark gebunden. Je nach Marktlage kann er sowohl zyklisch als auch antizyklisch handeln.

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
Monega FairInvest Aktien	49.990.259,12 EUR		
Monega FairInvest Aktien R	38.632.927,64 EUR	519.898,00	74,31 EUR
Monega FairInvest Aktien (I)	11.357.331,48 EUR	145.731,00	77,93 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	31.741.496,59	63,50 %
Aktien in Währung	17.348.203,85	34,70 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	900.558,68	1,80 %
Summe	49.990.259,12	100,00 %

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

Top 5

Bezeichnung	Tageswert % FV
ALLIANZ SE NA O.N.	2,93%
SIEMENS AG NA O.N.	2,88%
DT.TELEKOM AG NA	2,76%
BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	2,74%
ABB LTD. NA SF 0,12	2,71%

Die Anteilklasse R erzielte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 9,97%. Die Anteilklasse I erzielte eine Performance in Höhe von 10,44%.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse R lag im Geschäftsjahr bei 13,41%. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse I lag im Berichtszeitraum bei 13,41%.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse R ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 4.564.708,82 realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für Anteilklasse I ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 1.339.885,97 realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

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

Die geopolitischen Krisen – wie derzeit der Russland-Ukraine-Krieg, die Konflikte im Nahen Osten, Handelskriege - führen zu deutlich erhöhter Volatilität auf dem Kapitalmarkt. Insbesondere die Veränderung von Rohstoffpreisen als auch die allgemeine Risikoaversion durch mögliche weitere Eskalation oder Verknappung des Rohstoffangebots können zu stärkeren Schwankungen führen. Die Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Sondervermögens hängen somit auch an Verlauf und Dauer der Konflikte und den Handlungen der weiteren (geld-)politischen und wirtschaftlichen Akteure. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken. Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in einem Investmentvermögen typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger

■ Tätigkeitsbericht

geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken. Diese Risiken umfassen auch mögliche Auswirkungen aus den genannten geopolitischen Krisen, wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

Kursänderungsrisiko von Aktien

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

Währungsrisiko

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

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Juli 2025 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

Wesentliche Änderungen

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungen (BaFin) vom 30. April 2025 mit Wirkung zum 18. Juli 2025 wurden die Besonderen Anlagebedingungen des o.g. Sondervermögens geändert:

§ 26 „Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen“

Die in § 26 Absatz 1 der BABen dargelegte ESG-Strategie wurde vor dem Hintergrund der von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) am 14. Mai 2024 veröffentlichten „Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden“ angepasst. Die Anlagegrenzen der übrigen Vermögensgegenstände wurden entsprechend angeglichen.

§ 29 „Anteile“

Mit der Änderung wird ein Kündigungsrecht der Gesellschaft aus wichtigem Grund gegenüber einzelnen Anlegern eingeführt:

Neu hinzugefügt:

Absatz 2: Die Gesellschaft ist berechtigt, einem Anleger aus wichtigem Grund zu kündigen. Ein wichtiger Grund liegt insbesondere vor, wenn

- es sich bei dem Anleger um eine US-Person (d.h. eine natürliche Person mit Wohnsitz in den USA oder eine Personen- oder Kapitalgesellschaft, die gemäß den Gesetzen der USA bzw. eines US-Bundesstaats, US-Territoriums oder einer US-Besitzung gegründet wurde) oder eine in den USA steuerpflichtige Person handelt oder
- der Name des Anlegers auf die von der EU-Kommission gepflegte Konsolidierte Liste der Personen, Vereinigungen und Körperschaften, gegen die finanzielle Sanktionen der EU verhängt wurden, aufgenommen wurde.

Mit Zugang der Kündigung ist der Anleger verpflichtet, die erhaltenen Anteile unverzüglich an die Gesellschaft zurückzugeben. Die Gesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis für Rechnung des Sondervermögens zurückzunehmen.

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.

Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:

Portfoliounschlagsrate in Prozent 51,8369

Nähere Angaben hinsichtlich unseres Umgangs mit Stimmrechten, Interessenkonflikten sowie der mittel- und langfristigen Entwicklung der Investments bei der Anlageentscheidung finden Sie auf unserer Internetpräsenz unter www.monega.de/mitwirkungspolitik.

Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst:

Die Berichtserstattung nach Offenlegungsverordnung sowie der EU-Taxonomieverordnung im Berichtszeitraum sind dem Anhang „weitere Angaben zur ökologischen/und oder sozialen Merkmalen (Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1,2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten)“ zu entnehmen, der seinerseits nicht vom Prüfungsurteil umfasst ist.

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	50.055.751,80	100,13
1. Aktien	49.089.700,44	98,20
Finanzwerte	14.771.765,24	29,55
Industriewerte	11.941.097,44	23,89
Konsumgüter	5.042.385,77	10,09
Telekommunikation	4.364.548,93	8,73
Verbraucher-Dienstleistungen	3.621.492,35	7,24
Versorgungsunternehmen	3.620.376,21	7,24
Gesundheitswesen	2.983.201,96	5,97
Rohstoffe	1.246.864,37	2,49
Technologie	1.107.766,05	2,22
Immobilien	390.202,12	0,78
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	22.793,15	0,05
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	943.258,21	1,89
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-65.492,68	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-65.492,68	-0,13
III. Fondsvermögen	49.990.259,12	100,00*)

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							49.089.700,44	98,20		
Aktien										
Euro							31.741.496,59	63,50		
ACS	ES0167050915		STK	14.946	-	-	EUR	60,400	902.738,40	1,81
AENA SME S.A. EO 1	ES0105046017		STK	42.920	-	-	EUR	23,595	1.012.697,40	2,03
AGEAS	BE0974264930		STK	9.483	9.483	-	EUR	59,750	566.609,25	1,13
AIR LIQUIDE	FR0000120073		STK	4.852	-	836	EUR	172,800	838.425,60	1,68
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	4.225	614	1.756	EUR	347,200	1.466.920,00	2,93
ANHEUSER-BUSCH	BE0974293251		STK	1.313	-	487	EUR	51,400	67.488,20	0,14
ASM INT.	NL0000334118		STK	40	-	260	EUR	427,500	17.100,00	0,03
AXA	FR0000120628		STK	12.483	9.156	-	EUR	42,680	532.774,44	1,07
BBVA	ES0113211835		STK	93.447	13.996	26.396	EUR	14,640	1.368.064,08	2,74
BNP PARIBAS	FR0000131104		STK	9.271	-	1.619	EUR	80,060	742.236,26	1,48
BOUYGUES	FR0000120503		STK	24.718	24.718	-	EUR	36,150	893.555,70	1,79
BUREAU VERITAS	FR0006174348		STK	3.130	-	-	EUR	27,040	84.635,20	0,17
CARREFOUR	FR0000120172		STK	18.000	-	-	EUR	12,570	226.260,00	0,45
CRÉDIT AGRIC.	FR0000045072		STK	37.569	-	-	EUR	16,150	606.739,35	1,21
DANONE	FR0000120644		STK	2.300	-	-	EUR	71,880	165.324,00	0,33
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055		STK	1.751	449	-	EUR	254,100	444.929,10	0,89
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	43.765	11.234	6.864	EUR	31,480	1.377.722,20	2,76
E.ON NAM.	DE000ENAG999		STK	68.409	21.555	-	EUR	15,955	1.091.465,60	2,18
EIFFAGE	FR0000130452		STK	1.240	-	4.706	EUR	117,650	145.886,00	0,29
ELISA 'A'	FI0009007884		STK	4.781	-	-	EUR	45,160	215.909,96	0,43
ENDESA	ES0130670112		STK	35.946	22.565	927	EUR	25,350	911.231,10	1,82
ENGIE	FR0010208488		STK	56.916	29.352	17.035	EUR	19,620	1.116.691,92	2,23
ERSTE GR.BK.	AT0000652011		STK	3.882	3.882	-	EUR	80,550	312.695,10	0,63
EXOR	NL0012059018		STK	3.016	3.016	-	EUR	84,750	255.606,00	0,51
FDJ UNITED (PROM.)EO-,40	FR0013451333		STK	22.455	22.455	-	EUR	27,380	614.817,90	1,23
GEA GR.	DE0006602006		STK	17.057	17.057	-	EUR	63,100	1.076.296,70	2,15
GENERALI S.P.A.	IT0000062072		STK	7.604	4.104	-	EUR	32,720	248.802,88	0,50
GETLINK	FR0010533075		STK	4.413	-	10.587	EUR	15,900	70.166,70	0,14
HEIDELBERG MAT.	DE0006047004		STK	4.169	-	-	EUR	202,500	844.222,50	1,69
HENKEL	DE0006048408		STK	1.010	-	-	EUR	62,300	62.923,00	0,13
HENKEL VORZ.	DE0006048432		STK	999	-	-	EUR	67,580	67.512,42	0,14
IBERDROLA	ES0144580Y14		STK	32.627	51.163	76.459	EUR	15,355	500.987,59	1,00
IND.DE DISEÑO TEXTIL	ES0148396007		STK	5.318	2.756	-	EUR	41,910	222.877,38	0,45
ING GR.	NL0011821202		STK	61.145	9.333	6.592	EUR	20,490	1.252.861,05	2,51
INPOST NAM.	LU2290522684		STK	4.592	-	1.722	EUR	12,620	57.951,04	0,12
INTESA SANPAOLO	IT0000072618		STK	141.267	113.685	-	EUR	5,295	748.008,77	1,50
JERÓNIMO MARTINS NAM.	PTJMT0AE0001		STK	5.000	-	-	EUR	21,400	107.000,00	0,21
KLÉPIERRE	FR0000121964		STK	11.627	6.127	-	EUR	33,560	390.202,12	0,78
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037		STK	28.266	5.449	-	EUR	34,600	978.003,60	1,96
KONE (NEW)	FI0009013403		STK	18.875	14.496	2.661	EUR	53,940	1.018.117,50	2,04
KPN	NL0000009082		STK	153.677	-	-	EUR	3,920	602.413,84	1,21
L'ORÉAL	FR0000120321		STK	18	-	2.277	EUR	389,350	7.008,30	0,01
MERCEDES-BENZ GR. NAM.	DE0007100000		STK	1.189	2.947	3.434	EUR	50,100	59.568,90	0,12
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026		STK	1.502	-	256	EUR	575,600	864.551,20	1,73

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
NORDEA BK.	FI4000297767		STK	6.269	-	-	EUR	12,800	80.243,20	0,16
ORANGE	FR0000133308		STK	68.750	54.881	-	EUR	13,345	917.468,75	1,84
ORION 'B'	FI0009014377		STK	9.945	9.945	-	EUR	70,300	699.133,50	1,40
POSTE ITALIANE	IT0003796171		STK	52.426	40.021	20.886	EUR	18,965	994.259,09	1,99
SANOFI	FR0000120578		STK	3.732	-	1.656	EUR	78,840	294.230,88	0,59
SAP	DE0007164600		STK	1.076	-	8.765	EUR	250,800	269.860,80	0,54
SIEMENS NAM.	DE0007236101		STK	6.393	905	1.635	EUR	224,900	1.437.785,70	2,88
SOC.GÉNÉRALE	FR0000130809		STK	6.597	-	5.148	EUR	55,960	369.168,12	0,74
SODEXO	FR0000121220		STK	2.468	2.468	-	EUR	52,300	129.076,40	0,26
TELEFÓNICA	ES0178430E18		STK	76.329	-	-	EUR	4,524	345.312,40	0,69
VINCI	FR0000125486		STK	735	-	2.220	EUR	121,600	89.376,00	0,18
WOLTERS KLUWER NAM.	NL0000395903		STK	7.005	1.252	1.128	EUR	136,700	957.583,50	1,92
Schweizer Franken								7.338.385,45	14,68	
ABB NAM.	CH0012221716		STK	23.540	3.941	8.351	CHF	53,520	1.355.563,59	2,71
EMS-CHEM.HOLD.	CH0016440353		STK	44	-	192	CHF	642,500	30.417,47	0,06
GEBERIT NAM. (DISP.)	CH0030170408		STK	44	-	206	CHF	624,000	29.541,64	0,06
GIVAUDAN NAM.	CH0010645932		STK	103	106	58	CHF	3.411,000	378.021,30	0,76
HELVETIA HOLD. NAM.	CH0466642201		STK	1.462	1.462	-	CHF	196,300	308.791,26	0,62
KÜHNE&NAGEL INT. NAM.	CH0025238863		STK	600	-	-	CHF	166,250	107.327,31	0,21
NOVARTIS NAM.	CH0012005267		STK	5.330	-	2.417	CHF	94,190	540.168,60	1,08
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048		STK	3.569	591	433	CHF	257,100	987.292,77	1,97
SCHINDLER HOLD.	CH0024638212		STK	458	458	-	CHF	286,500	141.184,64	0,28
SGS NAM.	CH1256740924		STK	11.109	9.781	-	CHF	82,800	989.697,87	1,98
SWISS LIFE HOLD. NAM.	CH0014852781		STK	921	-	-	CHF	845,800	838.155,58	1,68
SWISS RE NAM.	CH0126881561		STK	2.609	2.009	-	CHF	146,250	410.551,16	0,82
TEMENOS NAM.	CH0012453913		STK	7.228	7.228	-	CHF	73,150	568.891,97	1,14
ZURICH INS.GR. NAM.	CH0011075394		STK	1.090	805	-	CHF	556,600	652.780,29	1,31
Dänische Kronen								300.499,31	0,60	
CARLSBERG 'B'	DK0010181759		STK	2.740	-	-	DKK	818,400	300.499,31	0,60
Englische Pfund								5.949.327,72	11,90	
ADMIRAL GR.	GB00B02J6398		STK	14.664	8.664	-	GBP	34,180	579.506,90	1,16
BERKELEY GR.HL LS-,056110	GB00BP0RGD03		STK	2.928	34	1	GBP	36,500	123.565,73	0,25
COCA-COLA EU.PA. EO -,01	GB00BDCPN049		STK	2.650	1.410	-	GBP	73,239	224.400,86	0,45
COCA-COLA HBC NAM.	CH0198251305		STK	21.499	18.599	810	GBP	39,460	980.865,46	1,96
COMPASS GR.	GB00BD6K4575		STK	13.435	8.235	-	GBP	26,650	413.970,11	0,83
GSK	GB00BN7SWP63		STK	28.124	-	11.633	GBP	14,180	461.091,83	0,92
HALEON	GB00BMX86B70		STK	309	-	57.914	GBP	3,595	1.284,38	0,00
HSBC HOLD.	GB0005405286		STK	64.892	-	-	GBP	9,228	692.361,41	1,38
INTERTEK GR.	GB0031638363		STK	1.669	-	-	GBP	49,400	95.327,32	0,19
JD SPORTS FASHION	GB00BM8Q5M07		STK	1.029	1.029	-	GBP	0,855	1.016,74	0,00
LEGAL & GENERAL GR.	GB0005603997		STK	84.906	-	82.620	GBP	2,568	252.096,90	0,50
NEXT	GB0032089863		STK	6.756	6.756	-	GBP	123,100	961.571,97	1,92
SAGE GROUP	GB00B8C3BL03		STK	17.859	17.859	-	GBP	12,200	251.913,28	0,50
TESCO	GB00BLGZ9862		STK	112.575	112.575	-	GBP	4,254	553.698,75	1,11
UNILEVER	GB00B10RZP78		STK	6.998	-	-	GBP	44,080	356.656,08	0,71
Norwegische Kronen								2.100.421,53	4,20	
DNB BK. NAM.	NO0010161896		STK	8.222	8.222	-	NOK	262,300	183.053,85	0,37

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
ORKLA	NO0003733800		STK	109.345	109.345	-	NOK	109,000	1.011.645,90	2,02
TELENOR	NO0010063308		STK	67.238	50.387	-	NOK	158,700	905.721,78	1,81
Schwedische Kronen								1.659.569,84	3,32	
ESSITY NAM. 'B'	SE0009922164		STK	3.263	-	-	SEK	241,500	70.543,61	0,14
SKANSKA 'B'	SE0000113250		STK	42.473	42.473	-	SEK	228,100	867.284,77	1,73
VOLVO 'B'	SE0000115446		STK	28.671	634	-	SEK	281,200	721.741,46	1,44
Summe Wertpapiervermögen								49.089.700,44	98,20	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								943.258,21	1,89	
Bankguthaben								943.258,21	1,89	
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	943.258,21			%	100,000	943.258,21	1,89
Sonstige Vermögensgegenstände								22.793,15	0,05	
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	21.877,53					21.877,53	0,04
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	915,62					915,62	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-65.492,68	-0,13	
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-65.492,68					-65.492,68	-0,13
Fondsvermögen						EUR		49.990.259,12	100,00^{*)}	

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

Monega FairInvest Aktien (I)

ISIN	DE000A2JN5H1
Fondsvermögen (EUR)	11.357.331,48
Anteilwert (EUR)	77,93
Umlaufende Anteile (STK)	145.731,00

Monega FairInvest Aktien R

ISIN	DE0007560849
Fondsvermögen (EUR)	38.632.927,64
Anteilwert (EUR)	74,31
Umlaufende Anteile (STK)	519.898,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.07.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennote) per 31.07.2025

Schweizer Franken	(CHF)	0,92940 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46230 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,86490 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,78140 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,17060 = 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

ACS,ACT.CO.SER.INH ES06670509Q3 .-ANR-		STK	-	41
ACS,ACT.CO.SER.INH ES06670509R1 .-ANR-		STK	-	6
AENA	ES0105046009	STK	3.543	105
ARKEMA	FR0010313833	STK	-	1.200
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215	STK	718	4.031
BCO.SANT.	ES0113900J37	STK	-	54.020
BEIERSDORF	DE0005200000	STK	-	1.000
BMW	DE0005190003	STK	3.201	7.067
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	-	4.121
ENEL	IT0003128367	STK	33.136	53.136
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	STK	-	1.839
FERRARI NAM.	NL0011585146	STK	515	1.315
HERMES INT.	FR0000052292	STK	189	614
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809T5	STK	-	2
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809U3	STK	-	27
LVMH	FR0000121014	STK	283	1.810
MEDIOBANCA	IT0000062957	STK	7.333	7.333
PERNOD RICARD (C.R.)	FR0000120693	STK	-	2.190
PRYSMIAN	IT0004176001	STK	-	2.429
PUBLICIS GR.	FR0000130577	STK	-	7.300
RANDSTAD	NL0000379121	STK	-	3.400
REDEIA CORP.	ES0173093024	STK	8.893	30.158
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972	STK	-	6.736
SNAM	IT0003153415	STK	-	60.186
STELLANTIS	NL00150001Q9	STK	13.040	21.040
TÉLÉPERF.	FR0000051807	STK	1.132	1.132

Schweizer Franken

NESTLÉ	CH0038863350	STK	-	5.854
ROCHE HOLD.	CH0012032113	STK	349	349
SANDOZ GR. NAM.	CH1243598427	STK	-	2.292

Dänische Kronen

NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0062498333	STK	6.925	31.079
ROCKWOOL A/S NAM. B DK 1	DK0063855168	STK	-	1.560
ROCKWOOL NAM. 'B'	DK0010219153	STK	-	294
VESTAS WIND SYS. NAM.	DK0061539921	STK	-	10.000

Englische Pfund

ASSTEAD GR.	GB0000536739	STK	-	2.400
ASTRAZENECA	GB0009895292	STK	-	1.000
BARCLAYS	GB0031348658	STK	-	125.765
BUNZL	GB00B0744B38	STK	2.661	2.661
HARGREAVES LANSD. LS-,004	GB00B1VZ0M25	STK	109	-
LLOYDS BANKING GR.	GB0008706128	STK	-	112.209
NAT.GRID	GB00BDR05C01	STK	100	22.801
PEARSON	GB0006776081	STK	-	14.000
RELX	GB00B2B0DG97	STK	2.581	17.145

Schwedische Kronen

ATLAS COPCO NAM.'B' (FRIA)	SE0017486897	STK	-	6.000
HOLMEN NAM. 'B'	SE0011090018	STK	-	6.000
INVESTOR NAM. 'B' (FRIA)	SE0015811963	STK	-	3.355
L E LUNDBERGFÖRE TAGEN NAM. 'B'	SE0000108847	STK	-	5.162

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega FairInvest Aktien (I)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	145.731,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	51.323,91
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	371.295,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.810,68
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	-40.251,01
10. Sonstige Erträge	5.228,72
Summe der Erträge	389.407,44
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.207,80
2. Verwaltungsvergütung	-122.472,65
3. Verwahrstellenvergütung	-14.662,60
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.186,52
5. Sonstige Aufwendungen	-4.826,01
Summe der Aufwendungen	-147.355,58
III. Ordentlicher Nettoertrag	242.051,86
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.584.288,51
2. Realisierte Verluste	-244.402,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.339.885,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.581.937,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-298.091,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-49.090,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-347.181,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.234.756,16

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega FairInvest Aktien R

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	519.898,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	174.789,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.264.606,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.169,61
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	-137.104,83
10. Sonstige Erträge	17.799,53
Summe der Erträge	1.326.260,04
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-4.115,76
2. Verwaltungsvergütung	-579.881,48
3. Verwahrstellenvergütung	-49.907,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-14.315,48
5. Sonstige Aufwendungen	-10.032,36
Summe der Aufwendungen	-658.252,10
III. Ordentlicher Nettoertrag	668.007,94
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	5.397.285,93
2. Realisierte Verluste	-832.577,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.564.708,82
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.232.716,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.481.956,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-211.980,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.693.936,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.538.780,15

■ **Entwicklungsrechnung**

Monega FairInvest Aktien (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	11.487.526,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-192.351,83
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-1.090.474,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.537.809,66
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.628.283,75
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-82.125,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.234.756,16
davon nicht realisierte Gewinne	-298.091,35
davon nicht realisierte Verluste	-49.090,32
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	11.357.331,48

■ **Entwicklungsrechnung**

Monega FairInvest Aktien R

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	36.849.801,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-534.015,26
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-1.292.542,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	250.488,50
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.543.030,50
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	70.903,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.538.780,15
davon nicht realisierte Gewinne	-1.481.956,45
davon nicht realisierte Verluste	-211.980,16
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	38.632.927,64

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Monega FairInvest Aktien (I)

	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2025
Vermögen in Tsd. EUR	6.046	9.387	11.488	11.357
Anteilwert in EUR	58,40	63,96	71,76	77,93

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Monega FairInvest Aktien R

	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2025
Vermögen in Tsd. EUR	28.130	32.447	36.850	38.633
Anteilwert in EUR	56,65	62,09	68,55	74,31

■ Verwendungsrechnung

Monega FairInvest Aktien (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	145.731,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.250.566,98	15,44
1. Vortrag aus dem Vorjahr	668.629,15	4,59
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.581.937,83	10,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	2.008.515,08	13,78
1. Der Wiederanlage zugeführt	304.915,36	2,09
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.703.599,72	11,69
III. Gesamtausschüttung	242.051,90	1,66
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	242.051,90	1,66

■ Verwendungsrechnung

Monega FairInvest Aktien R

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	519.898,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	8.977.787,17	17,27
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.745.070,41	7,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.232.716,76	10,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	8.309.779,07	15,98
1. Der Wiederanlage zugeführt	2.514.839,92	4,84
2. Vortrag auf neue Rechnung	5.794.939,15	11,15
III. Gesamtausschüttung	668.008,10	1,28
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	668.008,10	1,28

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen		98,20 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen		0,00 %

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

Sonstige Angaben

Monega FairInvest Aktien (I)

ISIN	DE000A2JN5H1
Fondsvermögen (EUR)	11.357.331,48
Anteilwert (EUR)	77,93
Umlaufende Anteile (STK)	145.731,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,15%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Monega FairInvest Aktien R

ISIN	DE0007560849
Fondsvermögen (EUR)	38.632.927,64
Anteilwert (EUR)	74,31
Umlaufende Anteile (STK)	519.898,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,60%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

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

Transaktionskosten **EUR** **57.402,51**

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Monega FairInvest Aktien (I)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **1,37 %**

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

Monega FairInvest Aktien R

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **1,80 %**

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

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

Monega FairInvest Aktien (I)

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	5.228,66
-------------------------------	-----	----------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-122.472,65
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-3.833,03
--	-----	-----------

Monega FairInvest Aktien R

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	17.799,34
-------------------------------	-----	-----------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-579.881,48
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-6.649,09
--	-----	-----------

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Monega FairInvest Aktien (I)

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -7.169,12 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

Monega FairInvest Aktien R

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -24.414,13 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2024 betreffend das Geschäftsjahr 2024.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2024 gezahlten Vergütungen beträgt 5,71 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 62 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 4,89 Mio. EUR auf feste und 0,82 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personal-

aufwand. 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	5,71
davon fix	EUR	4,89
davon variabel	EUR	0,82

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **62**

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2024 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)

	EUR	4,47
davon an Geschäftsführer	EUR	0,87
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	2,75
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	3,01
davon an übrige Risktaker	EUR	0,94

*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 2024 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR):

0,45

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

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

Die im folgenden dargestellten Informationen sind vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach §7 KARBV nicht umfasst.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

Monega FairInvest Aktien

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900ZNAJ3E74XB3536

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ **Ja**

☒ ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,35% an nachhaltigen Investitionen

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds wurde am 18.07.2025 auf die 'Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden' der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde Nr. ESMA34-1592494965-657 umgestellt. Die wesentlichen Bestandteile der Umstellung waren: - Der Fonds investiert zu mindestens 80% (vorher 75%) anhand ökologischer und sozialer Aspekte sowie nach den Grundsätzen guter Unternehmensführung. - Der Fonds hält die Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwertes ((Paris Aligned Benchmark (PAB)) gemäß der Richtlinie EU 2020/1818 Art. 12 Abs. 1 i.d.F.v. 3.12.2020) ein. Dieses Finanzprodukt tätigte im Rahmen seiner Anlagestrategie zu 93,04% nachhaltigkeitsbezogene Investitionen in Vermögensgegenstände, welche den nachfolgend näher beschriebenen Merkmalen entsprachen. Bei 54,35% dieser Anlagen handelte es sich um "nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung". Der Fonds hält die Ausschlusskriterien des Paris Aligned Benchmark (PAB) ein. Danach sind Unternehmen, die • an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen oder • am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt sind, die • gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) oder • die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen, die • 1 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle, • 10 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl, • 50 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen und Unternehmen, die • 50 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG- Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh erzielen, ausgeschlossen. Die Einhaltung dieser Nachhaltigkeitskriterien gem. PAB wurde laufend im Risikocontrolling überwacht und führte zu keinerlei Grenzverletzungen. Auch gab es keine Grenzverletzungen bis zur Umstellung auf die neuen Nachhaltigkeitskriterien am 18.7.2025.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Es wurde laufend geprüft, ob die Ausschlusskriterien, welche in den Nachhaltigkeitsrichtlinien festgehalten werden, eingehalten wurden. Hierbei wurden sowohl die 10 Prinzipien des UN Global Compact, als auch Geschäftsfelder und -praktiken berücksichtigt. Im Berichtszeitraum konnten keine Verstöße gegen die angewandten Nachhaltigkeitsindikatoren festgestellt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Auch im vorangegangenen Berichtszeitraum (s.a. Jahresbericht vom 31.07.2024) wurde laufende geprüft, ob die Ausschlusskriterien, welche in den Nachhaltigkeitsrichtlinien festgehalten werden, eingehalten wurden. Hierbei wurden sowohl die 10 Prinzipien des UN Global Compact, als auch Geschäftsfelder und -praktiken berücksichtigt. Im vorangegangenen Berichtszeitraum konnten keine Verstöße gegen die angewandten Nachhaltigkeitsindikatoren festgestellt werden. Die grundsätzliche Prüfung der Indikatoren erfolgte innerhalb der Gesellschaft. Eine Validierung durch eine externe Prüfungsgesellschaft wurde nicht durchgeführt.

● *Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*

Der Fonds tätigte Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten von 6,35% im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“). Der Fonds tätigte 54,35% nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung (Art. 2, Abs. 17 SFDR).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen ökologischer oder sozialer nachhaltiger Anlageziele durch die nachhaltigen Investitionen, wurden die durch MSCI ESG Research LLC verfügbaren Daten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren laufend überwacht und ausgewertet.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer nachhaltiger Anlageziele durch die nachhaltigen Investitionen, wurden für dieses Sondervermögen nur Zielfonds ausgewählt, die in ihren Investmentstrategien ESG-Kriterien berücksichtigen, bei deren Nichtbeachtung bestimmte Unternehmen, Branchen oder Staaten ausgeschlossen werden. Ausgeschlossen sind insbesondere Unternehmen, deren Schwerpunkt Produkte mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen darstellen oder die in schwerwiegende ESG-Kontroversen verwickelt sind. Unternehmen die gegen den Paris-abgestimmten EUReferenzwerte (Paris Aligned Benchmark (PAB)) gemäß der Richtlinie EU 2020/1818 Art. 12 Abs. 1 i.d.F.v. 3.12.2020) verstoßen sind ebenfalls ausdrücklich ausgeschlossen sowie Emittenten bzw. Portfoliounternehmen, die ihren Umsatz aus der Herstellung oder dem Vertrieb aufgrund von internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonvention) geächteter Waffen generieren. Auf den nachhaltigen Anlageschwerpunkt werden nur die Quoten von Investmentanteilen angerechnet, die als nachhaltig in oben beschriebenem Sinne gelten. Bezüglich ihrer Nachhaltigkeitsstrategie wurden die Zielfonds laufend überwacht und keine Verstöße festgestellt.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen waren zu jedem Zeitpunkt im Einklang mit den 10 Prinzipien des UN-Global Compact und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, die laufend über die Nachhaltigkeitsfaktoren Wasser, Abfall, Biodiversität, Soziales und Beschäftigung berücksichtigt wurden. Die nachhaltigen Investitionen waren ebenfalls im Einklang mit den Grundprinzipien und Rechten aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind. Die Einhaltung wurde laufend über entsprechende Positiv- bzw. Negativlisten durch das Fonds- und Risikomanagement überwacht. Ausführliche Informationen zu dem Investitionsprozess finden Sie unter www.monega.de/nachhaltigkeit.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact (PAI)) wurden durch eine entsprechende Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Dabei wurde überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf die PAI haben können. Die Ergebnisse, welche die ökologische und soziale Leistung eines Wertpapieremittenten sowie dessen Corporate Governance (sogenannte ESG-Kriterien für die entsprechende englische Bezeichnung Environmental, Social und Governance) umfassen, wurden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert. Diese ESG-Analyse basiert sowohl auf umfangreichen Nachhaltigkeitsdaten marktführender, externer ESG-Datenanbieter, allgemeinen Screeningkriterien sowie einer Überwachung der Verletzung globaler Normen (z.B. UNGC, ILO) als auch weiteren Screeningkriterien (z.B. Jahresberichte, Nachhaltigkeitsberichte, Ad-Hoc-Mitteilungen etc.) von Normverletzungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.08.2024 - 31.07.2025

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde. Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums. In die Berechnung der Investitionen fließen Käufe sowie Verkäufe ein. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ SE NA O.N. (DE0008404005)	Versicherungen	3,04%	Bundesrepublik Deutschland
DT.TELEKOM AG NA (DE0005557508)	Telekommunikation	2,85%	Bundesrepublik Deutschland
ABB LTD. NA SF 0,12 (CH0012221716)	Industrie	2,72%	Schweiz (einschl. Büsingen)
SIEMENS AG NA O.N. (DE0007236101)	Industrie	2,66%	Bundesrepublik Deutschland
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1 (DK0062498333)	Gesundheit / Pharma	2,57%	Dänemark
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12 (NL0000395903)	Medien	2,25%	Niederlande
BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49 (ES0113211835)	Banken	2,24%	Spanien
ROCHE HLDG AG GEN. (CH0012032048)	Gesundheit / Pharma	2,15%	Schweiz (einschl. Büsingen)
ING GROEP NV EO -,01 (NL0011821202)	Banken	2,09%	Niederlande
ENGIE S.A. INH. EO 1 (FR0010208488)	Versorger	2,08%	Frankreich
HERMES INTERNATIONAL O.N. (FR0000052292)	Konsumgüter und Dienstleistungen	1,89%	Frankreich
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01 (NL0011794037)	Privater Konsum und Haushalt	1,89%	Niederlande
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50 (FR0000120073)	Chemie	1,80%	Frankreich
E.ON SE NA O.N. (DE000ENAG999)	Versorger	1,76%	Bundesrepublik Deutschland
IBERDROLA INH. EO -,75 (ES0144580Y14)	Versorger	1,76%	Spanien

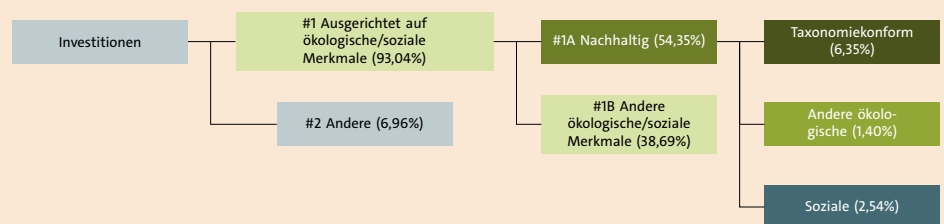


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Dieses Finanzprodukt tätigte im Rahmen seiner Anlagestrategie zu 93,04% nachhaltigkeitsbezogene Investitionen in Vermögensgegenstände, welche den oben näher beschriebenen Merkmalen entsprachen. Die Einhaltung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde laufend durch das Fonds- und Risikomanagement der Monega KAG anhand von Positivlisten und der Daten des externen ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research LLC überwacht. Soweit es sich bei einem Teil dieser Anlagen um „nachhaltige Investitionen im Sinne der Taxonomie- und Offenlegungsverordnung“ handelt, wird deren prozentualer Mindestanteil in dieser Anlage entsprechend ausgewiesen. Welche anderen Investitionen getätigt wurden klärt die Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen““. Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Anteilen nach „Taxonomiekonform“, „Andere ökologische“ und „Soziales“ nicht trennscharf möglich. Es kann beim Ausweis der getätigten nachhaltigen Investitionen daher zu Überschneidungen kommen. Weiterhin ist zu beachten, dass für den unter #1A ausgewiesenen prozentualen Anteil die investierten Unternehmen als Ganzes hinsichtlich ihrer Nachhaltigkeit bewertet wurden und entsprechend die Gesamtinvestition des Fonds in das jeweilige Unternehmen angerechnet wird. Aufgrund der Anforderungen der Taxonomieverordnung sind unter „Taxonomiekonform“, andere ökologische“ und „Soziale“ jedoch nur die entsprechenden Umsatzanteile der jeweiligen Geschäftstätigkeiten der Unternehmen subsummiert. Insofern sind hier zum Teil auch deutliche Summenabweichungen zwangsläufig bzw. möglich. Summenabweichungen zwangsläufig bzw. möglich.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Investitionen wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren getätigt.

Sektor	Anteil
Industrie	14,03%
Versicherungen	12,69%
Banken	11,44%
Gesundheit / Pharma	9,65%
Versorger	8,18%
Telekommunikation	7,22%
Bau und Materialien	5,36%
Konsumgüter und Dienstleistungen	5,04%
Medien	4,59%
Privater Konsum und Haushalt	4,44%
Nahrungsmittel und Tabak	4,32%
Chemie	3,08%
Technologie	1,94%
Reise und Freizeit	1,90%
Automobil	1,81%
Finanzdienstleister	1,27%
Handel	1,02%
Immobilien	0,89%
Energie	0,55%
Bankkonten	0,39%
Rohstoffe	0,26%



Inwiefern waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Berichtszeitraum wurde nicht in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert. Die ausgewiesenen Quoten beinhalten ausschließlich von den Emittenten berichteten Daten. Die Daten wurden von den entsprechenden Unternehmen veröffentlicht und nicht durch einen unabhängigen Dritten geprüft. Die Taxonomie-Kennzahlen zu CapEx, OpEx und Umsatzerlöse können den folgenden Grafiken entnommen werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

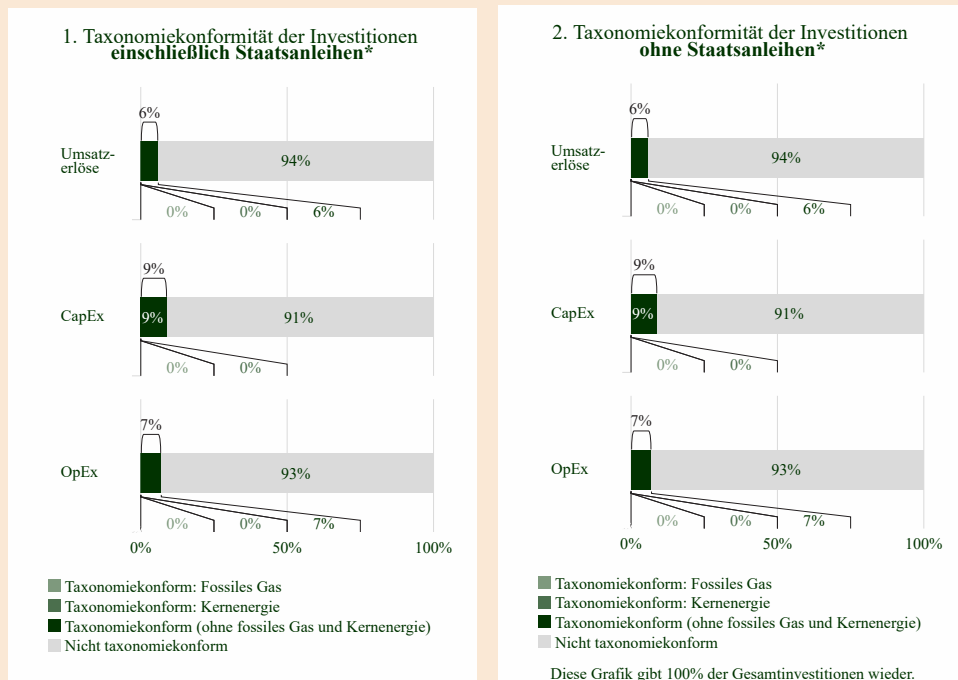
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Die ausgewiesenen Quoten beinhalten ausschließlich von den Emittenten berichtete Daten aus dem jeweils aktuellsten Geschäftsjahr des Unternehmens. Die Quote setzt sich zusammen aus der Summe der Umsatzanteile der jeweiligen Geschäftstätigkeiten der Unternehmen und wird als prozentualer Anteil am Fondsvermögen ausgewiesen.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	3,58%
Übergangstätigkeiten	0,12%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzperiode	Anteil
01.08.2024-31.07.2025	6,35%
01.08.2023-31.07.2024	6,51%
01.08.2022-31.07.2023	8,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug im Berichtszeitraum 48,00%. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds betrug im Berichtszeitraum 54,35%.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Obwohl der Fonds keine sozialen Ziele anstrebte, tätigte er 2,54% soziale Investitionen.



● **Welche Investitionen fallen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Investitionen, für die nicht ausreichend Daten zur Bewertung vorliegen sowie Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Es ist nicht ausgeschlossen, dass hier auch Investitionen getätigt wurden, die zum Investitionszeitpunkt negative ESG-Merkmale aufwiesen, aber erwarten ließen, dass innerhalb eines definierten Zeitraums ab Investitionszeitpunkt die Anlageziele des Fonds erfüllt würden. Durch die Ausschlusskriterien wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz erreicht.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Monega gestaltet ihre Investmentprozesse nach dem unter www.monega.de/nachhaltigkeit dargelegten Verständnis von verantwortlichem Investieren. Insoweit kombiniert Monega die klassische Finanzanalyse mit der Nachhaltigkeitsanalyse. Letztgenannte umfasst ebenfalls sämtliche der Monega Fonds und überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf oben genannte Nachhaltigkeitsfaktoren haben können, unabhängig davon, ob diese als nachhaltig ausgewiesen und vertrieben werden. Die Ergebnisse, welche die ökologische und soziale Leistung eines Wertpapieremittenten sowie dessen Corporate Governance (sogenannte, ESG-Kriterien für die entsprechende englische Bezeichnung Environmental, Social und Governance) umfassen, werden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert. Diese ESG-Analyse basiert auf umfangreichen Nachhaltigkeitsdaten marktführender, externer ESG-Datenanbieter, welche in ihren Auswertungen sowohl die Ergebnisse einer Überwachung der Verletzung globaler Normen (z.B. UNGC, ILO) anzeigt, als auch weitere Screeningkriterien (z.B. Jahresberichte, Nachhaltigkeitsberichte, Ad-Hoc-Mitteilungen etc.) beinhaltet. Das Portfoliomanagement kann auf diese Analyseergebnisse zugreifen und die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen der wirtschaftlichen Tätigkeiten von Unternehmens- und Staatsemitenten einsehen.

Köln, den 20.11.2025

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Monega FairInvest Aktien – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025 der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025, 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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 in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB 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 Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 20. November 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Schobel
Wirtschaftsprüfer

gez. Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

