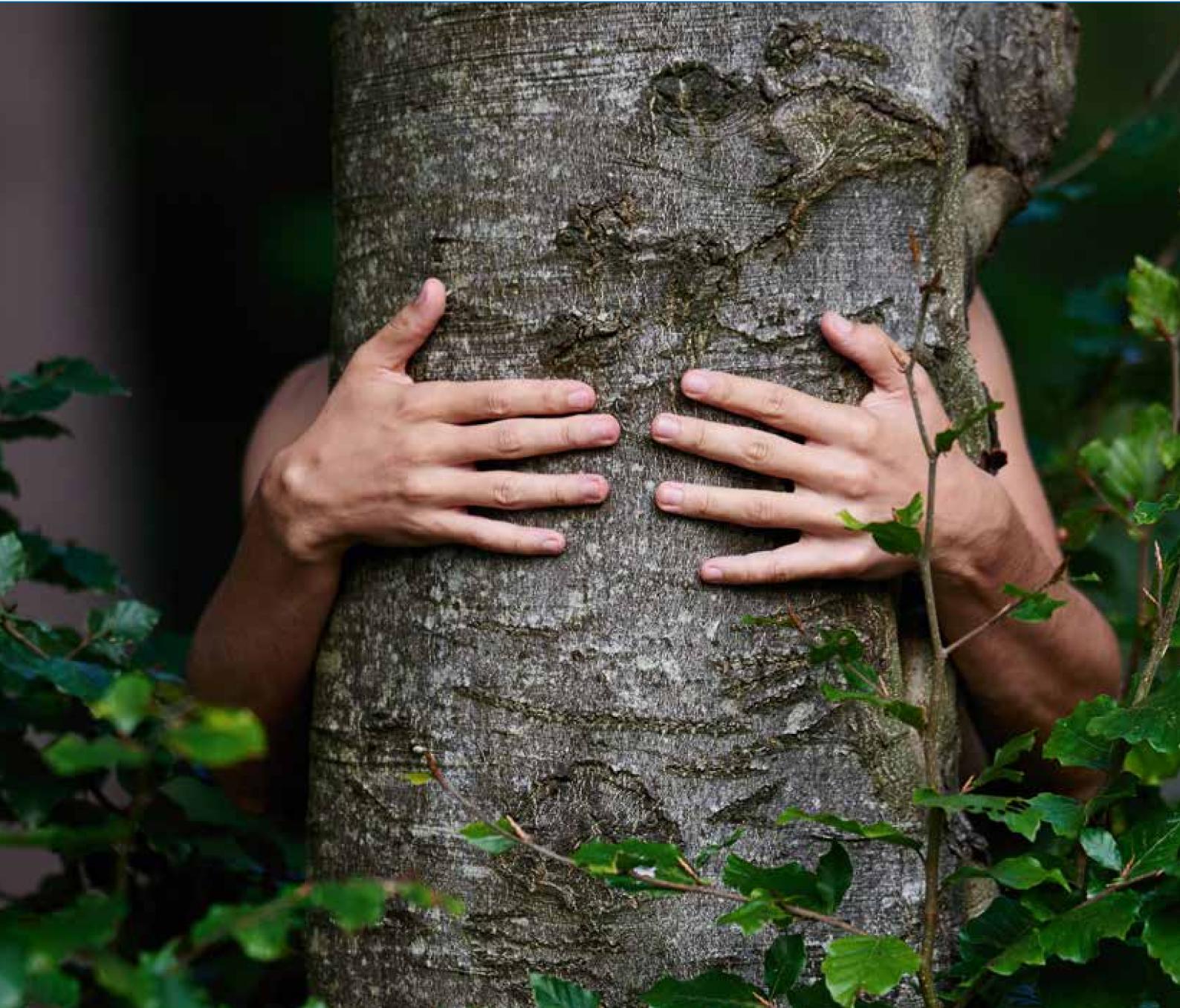


Jahresbericht

Monega FairInvest Aktien

zum 31. Juli 2025



m o n e g a ■
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

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 Merkmälern | 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 Fonds volumens 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 verstößen, 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 Anteilkasse R erzielte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 9,97%. Die Anteilkasse I erzielte eine Performance in Höhe von 10,44%.

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

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilkasse 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 Anteilkasse 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 emittierenden 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 Folges Seiten 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 Rücknahmearabschlägen.

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:

Portfolioumschlagsrate in Prozent 51,8369

Nähtere 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 | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|-------------------------------------|---------------|-------|------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | | |
| 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. | NL00111821202 | 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 | 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 | 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 verbriezte 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 Mengennotiz) 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 Schuldcheindarlehen (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 | FRO000121667 | STK | - | 1.839 |
| FERRARI NAM. | NL0011585146 | STK | 515 | 1.315 |
| HERMES INT. | FR0000052292 | STK | 189 | 614 |
| IBERDROLA INH. | ES06445809T5 -ANR- | STK | - | 2 |
| IBERDROLA INH. | ES06445809U3 -ANR- | 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. | DK0010219153 'B' | STK | - | 294 |
| VESTAS WIND SYS. | DK0061539921 NAM. | STK | - | 10.000 |

Englische Pfund

| | | | | |
|--------------------|--------------|-----|-------|---------|
| ASHTEAD GR. | GB0000536739 | STK | - | 2.400 |
| ASTRAZENECA | GB0009895292 | STK | - | 1.000 |
| BARCLAYS | GB0031348658 | STK | - | 125.765 |
| BUNZL | GB00B0744B38 | STK | 2.661 | 2.661 |
| HARGREAVES | GB00B1VZ0M25 | STK | 109 | - |
| LANSO. LS-.004 | | | | |
| 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' | SE0015811963 (FRIA) | 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 Geschäftsjahrs | 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 Geschäftsjahrs | 11.357.331,48 |

■ Entwicklungsrechnung

Monega FairInvest Aktien R

| | EUR insgesamt |
|--|----------------------|
| I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahrs | 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 Geschäftsjahrs | 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 | EUR |
|---|---------------------|--------------|
| | insgesamt | pro Anteil |
| Anteile im Umlauf | 145.731,00 | 15,44 |
| 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 | EUR |
|---|---------------------|--------------|
| | insgesamt | pro Anteil |
| Anteile im Umlauf | 519.898,00 | 17,27 |
| 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 gleichtägig).

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 Aufwandsertattungen.

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.

Hier von 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 Marktaufsichtbehörde 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 (UNG) oder • die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstößen, 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 keinerelei 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 getätigten 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 getätigten 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) verstößen 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 Positivbzw. 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** 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 |

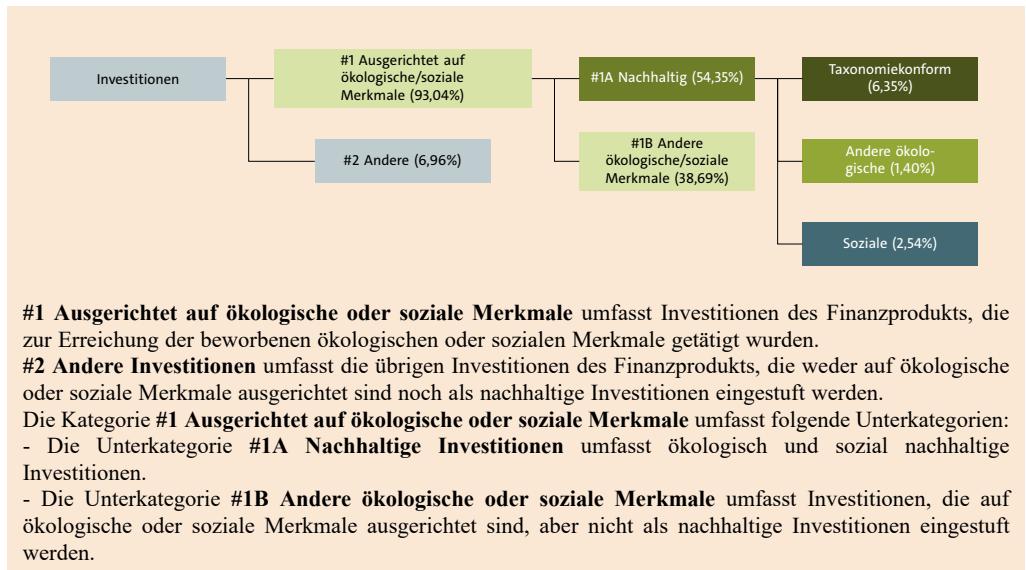


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 Taxonomieverordnung“ handelt, wird deren prozentualer Mindestanteil in dieser Anlage entsprechend ausgewiesen. Welche anderen Investitionen getätigten 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 „Soziale“ 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 getätigten 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 getätigten?

Investitionen wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren getätigten.

| 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-taxonomiekonforme 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 Abfallsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichen 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 investiert?**

Ja:

In fossiles Gas

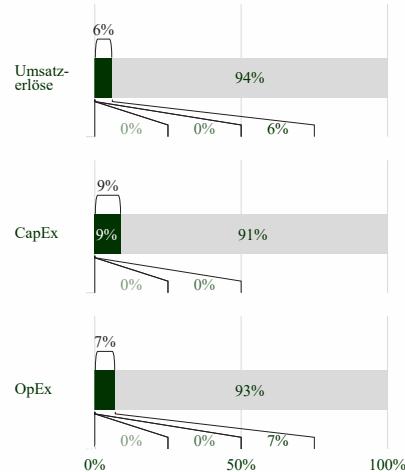
In Kernenergie

Nein

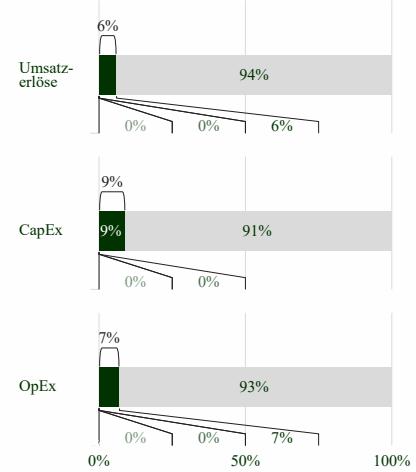
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas
■ Taxonomiekonform: Kernenergie
■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
■ Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche 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 |
|------------------------------|--------|
| Ermöglichte 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 anstrebt, 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 Staatsemittenten 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 beigelegte 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 Prüfungs nachweise 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 Kontrollsystern, 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 Kontrollsysteem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 20. November 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Schobel
Wirtschaftsprüfer

gez. Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

