

# Jahresbericht

## Monega ARIAD Innovation

zum 31. August 2023



**m o n e g a** ■  
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

# Jahresbericht des Monega ARIAD Innovation

ZUM 31. AUGUST 2023

■ Tätigkeitsbericht	3
■ Vermögensübersicht	6
■ Vermögensaufstellung	7
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	12
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– MONEGA ARIAD INNOVATION AI	13
– MONEGA ARIAD INNOVATION I	13
– MONEGA ARIAD INNOVATION R	14
■ Entwicklungsrechnung	
– MONEGA ARIAD INNOVATION AI	15
– MONEGA ARIAD INNOVATION I	15
– MONEGA ARIAD INNOVATION R	16
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– MONEGA ARIAD INNOVATION AI	17
– MONEGA ARIAD INNOVATION I	17
– MONEGA ARIAD INNOVATION R	18
■ Verwendungsrechnung	
– MONEGA ARIAD INNOVATION AI	19
– MONEGA ARIAD INNOVATION I	19
– MONEGA ARIAD INNOVATION R	20
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	21

■ **Vermerk des unabhängigen  
Abschlussprüfers**

24

## ■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Monega ARIAD Innovation für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 vor.

Beraten wird das Fondsmanagement von der ARIAD Asset Management GmbH, Hamburg.

Der Fonds soll zu mindestens 70 Prozent seines Wertes in Kapitalbeteiligungen (Aktien und Aktienfonds) in- und ausländischer Aussteller investieren, ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Hierbei werden insbesondere Unternehmen mit aussichtsreichen Patentportfolios ausgewählt, um entsprechend der Aktienmarktentwicklung insbesondere in Europa, den Vereinigten Staaten von Amerika und Japan risiko-

angemessene Wertzuwächse zu erzielen. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Fonds ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. Derivate dürfen zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

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

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
Monega ARIAD Innovation	127.005.134,97 EUR		
Monega ARIAD Innovation R	26.973.944,15 EUR	332.535,00	81,12 EUR
Monega ARIAD Innovation I	95.609.420,61 EUR	1.420.454,00	67,31 EUR
Monega ARIAD Innovation AI	4.421.770,21 EUR	50.670,00	87,27 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	25.556.921,61	20,12 %
Aktien in Währung	91.889.357,13	72,35 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	9.558.856,23	7,53 %
<b>Summe</b>	<b>127.005.134,97</b>	<b>100,00 %</b>

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
DMC GLOBAL INC. DL-,05	1,45%
SCHAEFFLER AG INH. VZO	1,33%
GOODYEAR TIRE RUBBER	1,31%
DIGIMARC CORP.NEW DL-,001	1,19%
MICRONICS JAPAN CO. LTD	1,17%

Die Anteilklasse (R) erzielte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 2,94 %. Die Anteilklasse (I) konnte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 3,41 % erzielen.

Die Anteilklasse (AI) erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 3,22 % erzielen.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (R) lag im Geschäftsjahr bei 12,39 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (I) lag im Berichtszeitraum bei 12,40 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (AI) lag im Berichtszeitraum bei 12,40 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 1.442.500,36 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (I) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 5.104.788,63 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (AI) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 236.230,66 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 542.913,48 EUR an den Berater.

### Erklärungen gemäß der Offenlegungs-Verordnung

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

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

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

Im Rahmen der Monega Nachhaltigkeitsanalyse wird überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung haben

## ■ Tätigkeitsbericht

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 and Governance) umfassen, werden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert.

Monega nutzt zu diesem Zwecke die Dienstleistungen eines etablierten ESG -Rating bzw. -Datenanbieters. Auf Basis des gesamten Analyseuniversums des ESG-Datenanbieters wird anhand der oben genannten Kriterien eine Liste erstellt und im Risikomanagementsystem für sämtliche Vermögensgegenstände, welche auf monatlicher Basis implementiert, anhand derer eine Überprüfung sämtlicher gehaltener Vermögensgegenstände stattfindet. Die Prüfung erfolgt grundsätzlich auf Basis des unmittelbaren Emittenten, ausgedrückt durch die ISIN des Wertpapiers. Ggf. kann auch noch eine Bewertung auf Basis des Mutterunternehmens hinzugezogen werden. Ergebnis dieses Prozesses ist eine Klassifizierung der Vermögensgegenstände, die eine Bewertung zur Erwerbbarkeit unter ESG-Gesichtspunkten als „gegeben“ oder „nicht gegeben“ ausgibt und die dem Fonds- sowie Risikomanagement sodann zur Kenntnis gebracht wird. Sofern Emittenten aufgrund dieser Überwachung erhebliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aufweisen, können sie im Einzelfall weiteren Untersuchungen unterzogen und die Ergebnisse bei Bedarf zur weiteren Entscheidungsfindung an das Markt- und Produktrisikokomitee übermittelt werden. Das Spektrum möglicher Maßnahmen umfasst Folgende:

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

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

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

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

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

- Principal Adverse Impact (PAI) offengelegt

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

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

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

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

Ein PAI-Screening findet nur auf Unternehmensebene statt.

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

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

Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in ein Investmentvermögen typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken. Diese Risiken umfassen auch mögliche Auswirkungen aus Russlands Krieg gegen die Ukraine, wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

#### *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.

## ■ Tätigkeitsbericht

### *Risiko aus der Anlage in Vermögensgegenstände*

Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann. Auch an der Börse zugelassene Vermögensgegenstände können abhängig von der Marktlage, dem Volumen, dem Zeitrahmen und den geplanten Kosten gegebenenfalls nicht oder nur mit hohen Preisabschlägen veräußert werden. Obwohl für den Fonds grundsätzlich nur Vermögensgegenstände erworben werden dürfen, die grundsätzlich jederzeit liquidiert werden können, kann nicht ausgeschlossen werden, dass diese zeitweise oder dauerhaft nur unter Realisierung von Verlusten veräußert werden können.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. August 2023 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

### **Wesentliche Änderungen**

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

### **Anmerkungen**

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

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

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 47,4355

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](http://www.monega.de/mitwirkungspolitik).

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>128.385.308,38</b>	<b>101,09</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>117.446.278,74</b>	<b>92,47</b>
Industriewerte	33.784.894,80	26,60
Verbraucher-Dienstleistungen	26.534.800,47	20,89
Technologie	21.209.279,79	16,70
Rohstoffe	14.148.743,48	11,14
Gesundheitswesen	11.788.629,76	9,28
Konsumgüter	4.494.569,35	3,54
Telekommunikation	3.648.478,98	2,87
Energiewerte	1.836.882,11	1,45
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>1.300.444,79</b>	<b>1,02</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>9.638.584,85</b>	<b>7,59</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.380.173,41</b>	<b>-1,09</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.380.173,41	-1,09
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>127.005.134,97</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>114.699.303,00</b>	<b>90,31</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>24.223.121,61</b>	<b>19,07</b>
AGFA-GAVAERT	BE0003755692	STK	358.565	179.242	-	EUR	2,105	754.779,33	0,59
COMP.PLASTIC OMNIUM	FR0000124570	STK	67.590	67.590	-	EUR	16,220	1.096.309,80	0,86
DANIELI & C.-OFF.MEC.	IT0000076502	STK	17.876	17.876	42.000	EUR	22,150	395.953,40	0,31
DATALOGIC	IT0004053440	STK	190.000	80.000	-	EUR	6,570	1.248.300,00	0,98
DÜRR	DE0005565204	STK	50.000	50.000	-	EUR	27,540	1.377.000,00	1,08
ELMOS SEMICOND.	DE0005677108	STK	17.866	366	2.500	EUR	66,800	1.193.448,80	0,94
ELRINGKLINGER NAM.	DE0007856023	STK	115.921	17.412	-	EUR	6,075	704.220,08	0,55
FISKARS 'A'	FI0009000400	STK	56.152	21.152	-	EUR	17,260	969.183,52	0,76
FORVIA	FR0000121147	STK	70.000	70.000	-	EUR	19,640	1.374.800,00	1,08
GUERBET	FR0000032526	STK	63.839	63.839	-	EUR	21,750	1.388.498,25	1,09
HEIDELBERGER DRUCK.	DE0007314007	STK	699.766	249.766	-	EUR	1,297	907.596,50	0,71
KEMIRA OY	FI0009004824	STK	40.000	15.000	60.000	EUR	14,620	584.800,00	0,46
KOENIG & BAUER	DE0007193500	STK	38.440	977	-	EUR	14,860	571.218,40	0,45
KRONES	DE0006335003	STK	11.990	4.490	7.500	EUR	99,900	1.197.801,00	0,94
LPKF LASER & ELEC.	DE0006450000	STK	44.274	10.000	15.726	EUR	7,585	335.818,29	0,26
NORMA GR. NAM.	DE000A1H8BV3	STK	46.538	46.538	-	EUR	16,970	789.749,86	0,62
ONTEX GR.	BE0974276082	STK	16.508	80.000	63.492	EUR	7,460	123.149,68	0,10
PIAGGIO & C.	IT0003073266	STK	375.000	-	65.000	EUR	3,526	1.322.250,00	1,04
SAF HOLLAND	DE000SAFH001	STK	110.000	50.820	41.340	EUR	11,500	1.265.000,00	1,00
SALZGITTER	DE0006202005	STK	34.000	34.000	8.205	EUR	27,200	924.800,00	0,73
SCHAEFFLER VORZ.	DE000SHA0159	STK	307.500	67.500	-	EUR	5,485	1.686.637,50	1,33
SIGNIFY	NL0011821392	STK	47.000	12.000	-	EUR	26,140	1.228.580,00	0,97
SOCIÉTÉ BIC	FR0000120966	STK	4.000	2.509	19.014	EUR	59,000	236.000,00	0,19
TKH GR.	NL0000852523	STK	5.195	5.195	-	EUR	42,540	220.995,30	0,17
TOMTOM NAM.	NL0013332471	STK	85.134	41.050	5.916	EUR	7,330	624.032,22	0,49
VALMET	FI4000074984	STK	25.000	25.000	-	EUR	23,500	587.500,00	0,46
ZUMTOBEL GR. 'A'	AT0000837307	STK	160.158	-	-	EUR	6,960	1.114.699,68	0,88
<b>US-Dollar</b>								<b>37.777.670,65</b>	<b>29,74</b>
ACCURAY	US0043971052	STK	230.000	110.000	-	USD	2,850	603.952,64	0,48
AC IMMUNE NAM.	CH0329023102	STK	209.568	-	-	USD	3,250	627.535,82	0,49
AGENUS	US00847G7051	STK	185.593	80.000	174.407	USD	1,380	235.977,65	0,19
AKOUSTIS TECHN.	US00973N1028	STK	320.000	320.000	-	USD	1,510	445.202,01	0,35
ALARM.COM HOLD.	US0116421050	STK	27.000	12.500	-	USD	58,570	1.457.032,29	1,15
ARLO TECHN.	US04206A1016	STK	105.000	105.000	-	USD	9,770	945.178,97	0,74
ATOMERA	US04965B1008	STK	66.600	-	-	USD	6,360	390.266,73	0,31
BLUEBIRD BIO	US09609G1004	STK	67.500	65.000	37.500	USD	3,770	234.463,54	0,18
CODEXIS	US1920051067	STK	320.000	320.000	-	USD	1,740	513.014,24	0,40
COMMSCOPE HOLD.	US20337X1090	STK	200.000	160.000	-	USD	3,340	615.469,66	0,48
DIGIMARC NEW	US25381B1017	STK	50.000	5.694	17.794	USD	32,740	1.508.269,22	1,19
DMC GL.	US23291C1036	STK	83.000	83.000	-	USD	24,020	1.836.882,11	1,45
EASTMAN KODAK NEW	US2774614067	STK	120.000	-	-	USD	4,470	494.218,45	0,39
ECHOSTAR 'A'	US2787681061	STK	73.000	73.000	-	USD	17,380	1.168.968,54	0,92
ENERGIZER HOLD.(NEW)	US29272W1099	STK	10.000	5.000	25.000	USD	34,350	316.487,77	0,25
FARO TECHN.	US3116421021	STK	75.000	75.000	-	USD	15,860	1.095.959,83	0,86
GARRETT MOTION	US3665051054	STK	177.731	177.731	-	USD	7,760	1.270.735,30	1,00



## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
GOODYEAR	US3825501014		STK	140.000	140.000	-	USD	12,910	1.665.269,27	1,31
GOPRO 'A'	US38268T1034		STK	300.000	70.000	-	USD	3,635	1.004.745,01	0,79
IMMERSION	US4525211078		STK	170.000	-	114.000	USD	7,020	1.099.553,14	0,87
INOGEN	US45780L1044		STK	19.000	-	6.000	USD	6,210	108.711,48	0,09
INTERDIGITAL (PA.)	US45867G1013		STK	18.000	-	10.000	USD	86,710	1.438.043,03	1,13
KALVISTA PHARMA.	US4834971032		STK	55.000	10.000	40.000	USD	10,850	549.822,64	0,43
MAXCYTE	US57777K1060		STK	191.370	191.370	-	USD	3,660	645.334,87	0,51
MERUS	NL0011606264		STK	24.500	-	25.000	USD	22,370	504.966,14	0,40
NETGEAR	US64111Q1040		STK	15.451	-	15.549	USD	13,180	187.629,96	0,15
NLIGHT	US65487K1007		STK	100.000	100.000	-	USD	11,410	1.051.273,78	0,83
OVID THERAP.	US6904691010		STK	344.634	-	58.651	USD	3,365	1.068.497,18	0,84
RAMBUS [DEL.]	US7509171069		STK	15.000	-	25.000	USD	56,470	780.439,49	0,61
RAPID7	US7534221046		STK	5.000	5.000	-	USD	50,390	232.137,10	0,18
RIBBON COMM.	US7625441040		STK	352.788	352.788	-	USD	2,960	962.134,32	0,76
SILENCE THERAP. (SPONS.ADRS)	US82686Q1013		STK	50.000	-	-	USD	8,900	410.005,99	0,32
SILGAN HOLD.	US8270481091		STK	14.500	17.000	27.500	USD	45,130	602.925,32	0,47
SLEEP NUMBER	US83125X1037		STK	25.000	30.000	5.000	USD	25,580	589.210,85	0,46
SONOS	US83570H1086		STK	80.000	25.000	-	USD	13,780	1.015.709,22	0,80
STANDARD BIOTOOLS	US34385P1084		STK	312.180	-	8.820	USD	3,000	862.892,15	0,68
STEELCASE 'A'	US8581552036		STK	137.624	67.624	-	USD	9,070	1.150.089,54	0,91
STRATASYS	IL0011267213		STK	95.000	33.900	-	USD	14,700	1.286.681,72	1,01
UNISYS NEW	US9092143067		STK	170.000	170.000	-	USD	4,030	631.224,95	0,50
UNIVERSAL ELEC.	US9134831034		STK	140.000	107.147	-	USD	8,900	1.148.016,77	0,90
VANDA PHARMA.	US9216591084		STK	46.800	-	15.000	USD	5,190	223.791,40	0,18
VAREX IMAG.	US92214X1063		STK	41.500	5.000	20.000	USD	19,670	752.112,22	0,59
VISTA OUTDOOR	US9283771007		STK	50.000	50.000	-	USD	29,250	1.347.491,59	1,06
VOYAGER THERAP.	US92915B1061		STK	116.800	-	15.000	USD	10,020	1.078.302,85	0,85
VUZIX NEW	US92921W3007		STK	275.000	275.000	-	USD	4,000	1.013.497,95	0,80
XENCOR	US98401F1057		STK	30.000	15.000	5.000	USD	21,980	607.545,95	0,48
<b>Canadische Dollar</b>									<b>616.159,90</b>	<b>0,49</b>
BLACKBERRY	CA09228F1036		STK	120.000	20.000	-	CAD	7,540	616.159,90	0,49
<b>Schweizer Franken</b>									<b>4.837.693,98</b>	<b>3,81</b>
AMS	AT0000A18XM4		STK	160.000	160.000	-	CHF	6,206	1.035.843,94	0,82
BYSTRONIC NAM. 'A'	CH0244017502		STK	1.500	1.500	-	CHF	596,000	932.610,06	0,73
KUDELSKI	CH0012268360		STK	353.269	-	-	CHF	1,615	595.169,46	0,47
LANDIS+GYR GR. NAM.	CH0371153492		STK	10.000	10.000	-	CHF	65,500	683.288,13	0,54
OC OERLIKON CORP.	CH0000816824		STK	222.000	222.000	-	CHF	4,342	1.005.553,93	0,79
RIETER HOLD.NAM.	CH0003671440		STK	6.000	3.000	-	CHF	93,500	585.228,46	0,46
<b>Dänische Kronen</b>									<b>1.138.325,92</b>	<b>0,90</b>
GN STORE NORD	DK0010272632		STK	60.000	60.000	-	DKK	141,400	1.138.325,92	0,90
<b>Englische Pfund</b>									<b>1.607.753,20</b>	<b>1,27</b>
MATTHEY JOHNSON	GB00BZ4BQC70		STK	75.000	20.000	-	GBP	16,300	1.427.320,49	1,12
TI FLUID SYS.	GB00BYQB9V88		STK	122.070	122.070	-	GBP	1,266	180.432,71	0,14
<b>Norwegische Kronen</b>									<b>614.330,71</b>	<b>0,48</b>
ELKEM NAM.	NO0010816093		STK	322.384	322.384	-	NOK	22,000	614.330,71	0,48
<b>Schwedische Kronen</b>									<b>4.565.423,02</b>	<b>3,59</b>
BICO GR. NAM. 'B'	SE0013647385		STK	130.000	130.000	-	SEK	44,090	482.283,65	0,38

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ELEKTA 'B' NAM.	SE0000163628	STK		50.000	50.000	-	SEK 78,380	329.757,25	0,26
FINGERPRINT CARDS 'B'	SE0008374250	STK		2.500.000	2.281.250	-	SEK 1,315	276.515,63	0,22
FINGERPRINT CARDS ANR.	SE0020845386	STK		2.500.000	-	-	SEK 0,019	3.912,66	0,00
HUSQVARNA NAM. 'A'	SE0001662222	STK		105.129	-	-	SEK 93,700	828.860,05	0,65
RAYSEARCH LAB.NAM. 'B'	SE0000135485	STK		200.000	30.000	17.591	SEK 84,100	1.415.288,82	1,11
THULE GR.(PUBL) NAM.	SE0006422390	STK		46.025	55.000	8.975	SEK 317,300	1.228.804,96	0,97
<b>Japanische Yen</b>								<b>39.318.824,01</b>	<b>30,96</b>
AISAN IND.	JP3101600009	STK		135.000	170.000	35.000	JPY 1.300,000	1.110.684,28	0,87
ASAHI YUKIZAI	JP3117200000	STK		45.000	-	20.200	JPY 4.045,000	1.151.978,95	0,91
BANDO CHEMICAL IND.	JP3779000003	STK		25.000	-	35.900	JPY 1.538,000	243.337,95	0,19
DAIDO METAL	JP3491800003	STK		84.500	11.100	-	JPY 530,000	283.430,17	0,22
DAIICHI K. KAGAKU-KOGYO CO.	JP3474350000	STK		50.000	50.000	-	JPY 958,000	303.144,03	0,24
EAGLE IND.	JP3130400009	STK		125.000	55.100	-	JPY 1.678,000	1.327.441,75	1,05
ENPLAS	JP3169800004	STK		10.000	11.700	44.000	JPY 11.000,000	696.155,39	0,55
FUJIMORI KOGYO	JP3821000001	STK		38.000	38.000	-	JPY 3.755,000	903.040,11	0,71
FURUKAWA EL.	JP3827200001	STK		54.900	32.900	2.700	JPY 2.505,000	870.349,29	0,69
FURUNO ELEC.	JP3828400006	STK		140.000	51.600	25.300	JPY 1.291,000	1.143.846,59	0,90
GAKKEN HOLD.	JP3234200008	STK		125.500	84.800	49.800	JPY 847,000	672.729,76	0,53
GLOBERIDE	JP3503800009	STK		87.000	87.000	-	JPY 1.943,000	1.069.807,30	0,84
GREE	JP3274070006	STK		250.000	250.000	-	JPY 620,000	980.946,23	0,77
HITACHI ZOSEN	JP3789000001	STK		50.000	50.000	-	JPY 863,000	273.082,77	0,22
HODOGAYA CHEM.	JP3852600000	STK		59.000	22.500	-	JPY 3.305,000	1.234.062,00	0,97
JAP.AVIAT.ELEC.IND.	JP3705600009	STK		63.500	5.000	10.000	JPY 3.070,000	1.233.745,56	0,97
JVC KENWOOD	JP3386410009	STK		300.000	-	700.000	JPY 636,000	1.207.513,16	0,95
KANEKA	JP3215800008	STK		15.000	15.000	-	JPY 4.093,000	388.549,64	0,31
KOA	JP3283400004	STK		64.300	35.000	27.200	JPY 1.841,000	749.166,35	0,59
LINTEC	JP3977200009	STK		90.000	55.000	-	JPY 2.403,000	1.368.704,78	1,08
MAXELL	JP3791800000	STK		130.000	39.800	13.900	JPY 1.579,000	1.299.089,24	1,02
MEIDENSHA	JP3919800007	STK		99.600	101.500	1.900	JPY 2.186,000	1.377.916,81	1,08
MICRONICS JAPAN	JP3750400008	STK		108.000	60.900	35.000	JPY 2.180,000	1.490.025,68	1,17
MITSUBA	JP3895200008	STK		235.000	1.400	115.300	JPY 765,000	1.137.739,41	0,90
NIKKISO	JP3668000007	STK		128.100	88.100	60.000	JPY 1.008,000	817.190,23	0,64
NIPPON CHEMI-CON	JP3701200002	STK		68.100	-	-	JPY 1.405,000	605.531,78	0,48
NISSEI ASB MACH.CO.	JP3678200001	STK		13.100	6.100	22.000	JPY 4.320,000	358.152,96	0,28
OKI ELECTRIC INDUSTRY	JP3194000000	STK		60.000	180.000	120.000	JPY 903,000	342.888,17	0,27
SINTOKOGIO	JP3378200004	STK		152.400	20.000	-	JPY 1.088,000	1.049.366,91	0,83
SUMITOMO SEIKA CHEM.	JP3405600002	STK		45.000	16.300	-	JPY 4.525,000	1.288.678,55	1,01
TADANO	JP3465000002	STK		36.600	36.600	-	JPY 1.184,000	274.249,78	0,22
TAMURA	JP3471000004	STK		287.700	67.700	33.000	JPY 584,000	1.063.325,46	0,84
TOMY	JP3630550006	STK		88.100	8.700	36.500	JPY 2.365,000	1.318.622,73	1,04
TOPCON	JP3630400004	STK		127.100	57.100	-	JPY 1.757,000	1.413.288,47	1,11
TOWA	JP3555700008	STK		24.000	74.000	50.000	JPY 3.675,000	558.190,05	0,44
TOYOBO	JP3619800000	STK		176.600	60.000	25.000	JPY 1.057,500	1.181.910,47	0,93
TOYO INK SC HOLD.	JP3606600009	STK		50.000	50.000	-	JPY 2.269,000	717.989,35	0,57
TPR	JP3542400001	STK		109.100	41.800	10.000	JPY 1.830,000	1.263.541,01	0,99
TS TECH	JP3539230007	STK		99.200	99.200	-	JPY 1.724,000	1.082.336,83	0,85
VALQUA	JP3744200001	STK		43.700	-	10.000	JPY 4.340,000	1.200.285,80	0,95
V TECHN.CO.	JP3829900004	STK		62.900	19.900	-	JPY 2.392,000	952.193,74	0,75

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
WACOM	JP3993400005		STK	346.200	216.200	24.000	JPY 600,000	1.314.594,52	1,04
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.746.975,74</b>	<b>2,16</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>1.333.800,00</b>	<b>1,05</b>
CARBIO5	FR0011648716		STK	54.000	23.867	-	EUR 24,700	1.333.800,00	1,05
<b>US-Dollar</b>								<b>1.389.045,00</b>	<b>1,09</b>
MANITOWOC NEW	US5635714059		STK	70.000	70.000	-	USD 16,920	1.091.260,88	0,86
WOLVERINE WORLD WIDE	US9780971035		STK	40.000	40.000	-	USD 8,080	297.784,12	0,23
<b>Englische Pfund</b>								<b>24.130,74</b>	<b>0,02</b>
WANDISCO	JE00B6Y3DV84		STK	26.162	-	-	GBP 0,790	24.130,74	0,02
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>117.446.278,74</b>	<b>92,47</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>9.638.584,85</b>	<b>7,59</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>9.638.584,85</b>	<b>7,59</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	9.638.514,96			% 100,000	9.638.514,96	7,59
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			AUD	43,08			% 100,000	25,71	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			CAD	26,74			% 100,000	18,21	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			USD	28,19			% 100,000	25,97	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1.300.444,79</b>	<b>1,02</b>
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	15.140,99				15.140,99	0,01
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	1.285.303,80				1.285.303,80	1,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1.380.173,41</b>	<b>-1,09</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-1.257.236,11				-1.257.236,11	-0,99
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-122.937,30				-122.937,30	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>127.005.134,97</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

### Monega ARIAD Innovation AI

ISIN	DE000A2P37N9
Fondsvermögen (EUR)	4.421.770,21
Anteilwert (EUR)	87,27
Umlaufende Anteile (STK)	50.670,00

---

Monega ARIAD Innovation I

ISIN	DE000A2JN5J7
Fondsvermögen (EUR)	95.609.420,61
Anteilwert (EUR)	67,31
Umlaufende Anteile (STK)	1.420.454,00

---

Monega ARIAD Innovation R

ISIN	DE0005321020
Fondsvermögen (EUR)	26.973.944,15
Anteilwert (EUR)	81,12
Umlaufende Anteile (STK)	332.535,00

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.08.2023 oder letztbekannte.

---

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2023**

Australische Dollar	(AUD)	1,67580 = 1 (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,46845 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,95860 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45305 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,85650 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	158,01070 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,54500 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,88450 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08535 = 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

JENOPTIK NAM.	DE000A2NB601	STK	10.000	53.506
JUNGHEINRICH VORZ.	DE0006219934	STK	22.000	60.000
NIKON SLM SOL.GR.	DE000A111338	STK	-	56.341
PFEIFFER VAC.	DE0006916604	STK	1.000	4.266
SGL CARBON	DE0007235301	STK	60.000	126.946
SMA SOLAR TECH.	DE000A0DJ6J9	STK	-	24.000
VALÉO PORT.	FR0013176526	STK	-	7.500
VALLOUREC	FR0013506730	STK	55.000	55.000

##### US-Dollar

ADEIA	US00676P1075	STK	-	27.000
ADTRAN HOLD.	US00486H1059	STK	-	13.190
ALBIREO PHARMA	US01345P1066	STK	-	19.099
ALDEYRA THERAP.	US01438T1060	STK	-	147.765
BIOCRYST PHARMA.	US09058V1035	STK	-	20.000
COHERUS BIOSCIEN.	US19249H1032	STK	-	32.000
DIEBOLD NIXDORF	US2536511031	STK	30.000	150.000
EIGER BIOPHARMA.	US28249U1051	STK	15.004	130.004
IMMUNOGEN	US45253H1014	STK	-	114.437
INTERCEPT PHARMA.	US45845P1084	STK	-	22.000
MINK THERAP.	US6036931029	STK	-	3.066
O-I GLASS	US67098H1041	STK	30.000	30.000
OMEROS	US6821431029	STK	93.732	93.732
PDF SOL.	US6932821050	STK	-	40.000
PLURISTEM THERAP.	US72942G1040	STK	-	102.184
RIGEL PHARMA.	US7665596034	STK	-	100.063
SEALED AIR	US81211K1007	STK	-	8.000
TUPPERWARE BRANDS	US8998961044	STK	-	56.728
XENON PHARMA.	CA98420N1050	STK	-	6.500
XPERI	US98423J1016	STK	-	10.800

##### Canadische Dollar

SPIN MASTER	CA8485101031	STK	-	15.000
-------------	--------------	-----	---	--------

##### Schweizer Franken

GURIT HOLD. NAM.	CH1173567111	STK	-	5.093
------------------	--------------	-----	---	-------

##### Englische Pfund

ROLLS ROYCE HOLD.	GB00B63H8491	STK	-	650.000
-------------------	--------------	-----	---	---------

##### Schwedische Kronen

TOBII	SE0002591420	STK	-	103.537
-------	--------------	-----	---	---------

##### Japanische Yen

DAICEL CHEM.IND.	JP3485800001	STK	-	170.000
------------------	--------------	-----	---	---------

## ■ 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

DEXERIALS	JP3548770001	STK	-	27.900
KURARAY	JP3269600007	STK	40.000	160.000
NIHON NOHYAKU	JP3741800001	STK	20.000	147.500
NIPPON KAYAKU CO.	JP3694400007	STK	-	70.000
NIPPON SHEET GLASS	JP3686800008	STK	-	269.600
NIPPON SODA	JP3726200003	STK	-	23.900
SANKEN ELECTRIC	JP3329600005	STK	-	13.900
SATO HOLD.	JP3321400008	STK	-	22.200
SHINDENGEN EL.MFG	JP3377800002	STK	-	38.000
YOKOHAMA RUBBER	JP3955800002	STK	-	63.200

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

##### Euro

CARBIOS ANR.	FR001400IR19	STK	-	24.000
--------------	--------------	-----	---	--------

##### Nicht notierte Wertpapiere

#### Aktien

##### Euro

LEONI NAM.	DE0005408884	STK	-	40.000
------------	--------------	-----	---	--------

### Derivate auf einzelne Wertpapiere

#### Wertpapier-Optionsscheine

##### Optionsscheine auf Aktien

FINGERPRINT C. TE.OPT23	SE0018768277	STK	43.750	43.750
-------------------------	--------------	-----	--------	--------

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

Monega ARIAD Innovation AI

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>50.670,00</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	9.185,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	69.247,47
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	8.657,41
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	-9.683,31
10. Sonstige Erträge	206,46
<b>Summe der Erträge</b>	<b>77.613,47</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-49.664,16
3. Verwahrstellenvergütung	-4.807,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-766,73
5. Sonstige Aufwendungen	-2.444,82
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-57.683,30</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>19.930,17</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	459.773,28
2. Realisierte Verluste	-223.542,62
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>236.230,66</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>256.160,83</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	108.079,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-224.645,65
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-116.565,78</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>139.595,05</b>

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

Monega ARIAD Innovation I

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>1.420.454,00</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	198.514,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.495.798,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	187.080,23
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	-209.180,53
10. Sonstige Erträge	4.458,40
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.676.671,37</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-931.747,82
3. Verwahrstellenvergütung	-103.744,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.539,56
5. Sonstige Aufwendungen	-15.876,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.067.907,84</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>608.763,53</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	9.934.654,70
2. Realisierte Verluste	-4.829.866,07
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>5.104.788,63</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.713.552,16</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.006.435,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.086.787,89
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-2.080.352,35</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.633.199,81</b>

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

Monega ARIAD Innovation R

	EUR
	insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>332.535,00</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	56.088,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	423.094,74
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	52.870,50
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	-59.160,55
10. Sonstige Erträge	1.262,08
<b>Summe der Erträge</b>	<b>474.154,77</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-383.217,86
3. Verwahrstellenvergütung	-29.413,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.680,62
5. Sonstige Aufwendungen	-5.733,74
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-423.045,91</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>51.108,86</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	2.808.085,49
2. Realisierte Verluste	-1.365.585,13
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.442.500,36</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.493.609,22</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	742.735,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.559.963,38
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-817.227,65</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>676.381,57</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

Monega ARIAD Innovation AI

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>4.246.176,42</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	36.544,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	36.544,50
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-545,76
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	139.595,05
davon nicht realisierte Gewinne	108.079,87
davon nicht realisierte Verluste	-224.645,65
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.421.770,21</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

Monega ARIAD Innovation I

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>71.363.794,71</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	21.099.645,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	21.959.927,32
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-860.281,44
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-487.219,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.633.199,81
davon nicht realisierte Gewinne	2.006.435,54
davon nicht realisierte Verluste	-4.086.787,89
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>95.609.420,61</b>



## ■ Entwicklungsrechnung

Monega ARIAD Innovation R

	EUR
	insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>32.959.796,72</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-6.695.421,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	658.928,62
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.354.350,02
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	33.187,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	676.381,57
davon nicht realisierte Gewinne	742.735,73
davon nicht realisierte Verluste	-1.559.963,38
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26.973.944,15</b>

### ■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Monega ARIAD Innovation AI

Die Anteilklasse wurde zum 15.06.2021 gebildet.

	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023
Vermögen in Tsd. EUR	4.996	4.246	4.422
Anteilwert in EUR	99,92	84,55	87,27

### ■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Monega ARIAD Innovation I

	31.08.2020	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023
Vermögen in Tsd. EUR	14.026	40.731	71.364	95.609
Anteilwert in EUR	58,14	76,77	65,09	67,31

## ■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Monega ARIAD Innovation R

	31.08.2020	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023
Vermögen in Tsd. EUR	38.143	51.507	32.960	26.974
Anteilwert in EUR	70,94	93,38	78,80	81,12

## ■ Verwendungsrechnung

Monega ARIAD Innovation AI

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>50.670,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>367.632,41</b>	<b>7,26</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	111.471,58	2,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	256.160,83	5,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>294.950,04</b>	<b>5,82</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	294.950,04	5,82
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>72.682,37</b>	<b>1,43</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	72.682,37	1,43

## ■ Verwendungsrechnung

Monega ARIAD Innovation I

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>1.420.454,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>19.582.135,29</b>	<b>13,79</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	13.868.583,13	9,76
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.713.552,16	4,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>18.012.147,26</b>	<b>12,68</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	3.670.734,17	2,58
2. Vortrag auf neue Rechnung	14.341.413,09	10,10
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.569.988,03</b>	<b>1,11</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	1.569.988,03	1,11

## ■ Verwendungsrechnung

Monega ARIAD Innovation R

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>332.535,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>5.424.281,31</b>	<b>16,31</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.930.672,09	11,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.493.609,22	4,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>4.979.990,44</b>	<b>14,98</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	933.898,82	2,81
2. Vortrag auf neue Rechnung	4.046.091,62	12,17
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>444.290,87</b>	<b>1,34</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	444.290,87	1,34

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 92,47 %  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,00 %

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

#### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

##### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	-7,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	-8,68 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-7,76 %

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

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

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

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 0,90

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Index	Gewicht
MSCI EMU Small Mid Cap Index (TR EUR Unhedged)	50,00 %
MSCI Pacific Small Mid Cap Index (TR LOC (JPY) Unhedged)	30,00 %
MSCI North America Small Mid Cap Index (TR USD Unhedged)	20,00 %

### Sonstige Angaben

#### Monega ARIAD Innovation AI

ISIN	DE000A2P37N9
Fondsvermögen (EUR)	4.421.770,21
Anteilwert (EUR)	87,27
Umlaufende Anteile (STK)	50.670,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,15%
Mindestanlagesumme (EUR)	250.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Monega ARIAD Innovation I

ISIN	DE000A2JN5J7
Fondsvermögen (EUR)	95.609.420,61
Anteilwert (EUR)	67,31
Umlaufende Anteile (STK)	1.420.454,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,00%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Monega ARIAD Innovation R

ISIN	DE0005321020
Fondsvermögen (EUR)	26.973.944,15
Anteilwert (EUR)	81,12
Umlaufende Anteile (STK)	332.535,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,45%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

■ **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

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

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

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

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

**Transaktionskosten** **EUR 67.678,19**

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 ARIAD Innovation AI**

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **1,33 %**

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

**Monega ARIAD Innovation I**

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **1,14 %**

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

**Monega ARIAD Innovation R**

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **1,60 %**

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

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung**

**Monega ARIAD Innovation AI**

**Wesentliche sonstige Erträge:**

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	206,45
-------------------------------	-----	--------

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

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-49.664,16
--------------------------	-----	------------

Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00
--	-----	------

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-2.045,31
--	-----	-----------

**Monega ARIAD Innovation I**

**Wesentliche sonstige Erträge:**

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	4.458,07
-------------------------------	-----	----------

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

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-931.747,82
--------------------------	-----	-------------

Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00
--	-----	------

**Monega ARIAD Innovation R**

**Wesentliche sonstige Erträge:**

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	1.261,99
-------------------------------	-----	----------

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

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-383.217,86
--------------------------	-----	-------------

Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00
--	-----	------

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-3.292,54
--	-----	-----------

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

#### Monega ARIAD Innovation AI

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -1.593,65 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

#### Monega ARIAD Innovation I

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -34.441,40 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

#### Monega ARIAD Innovation R

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -9.731,11 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 2022 betreffend das Geschäftsjahr 2022.

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

Hiervon entfallen 3,37 Mio. EUR auf feste und 0,87 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)</b>		<b>EUR</b>	<b>4,23</b>
davon fix	EUR	3,37	
davon variabel	EUR	0,87	

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **41**

<b>Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2022 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)</b>		<b>EUR</b>	<b>3,50</b>
davon an Geschäftsführer	EUR	1,00	
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,41	
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	2,18	
davon an übrige Risktaker	EUR	0,84	

\*Hinweis: Soweit zwischen Führungskräften und Mitarbeitern mit Kontrollfunktion Personenidentität besteht, werden die entsprechenden Vergütungen in beiden Positionen und damit doppelt ausgewiesen.

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

Die Vergütungen der Mitarbeiter folgen einer festgelegten Vergütungspolitik, deren Grundsätze als Zusammenfassung auf der Homepage der Gesellschaft veröffentlicht werden. Sie besteht aus einer festen Vergütung, die sich bei Tarifangestellten nach dem Tarifvertrag und bei außertariflichen Mitarbeitern nach dem jeweiligen Arbeitsvertrag richtet. Darüber hinaus ist für alle Mitarbeiter grundsätzlich eine variable Vergütung vorgesehen, die sich an dem Gesamtergebnis des Unternehmens und dem individuellen Leistungsbeitrag des einzelnen Mitarbeiters orientiert. Je nach Geschäftsergebnis bzw. individuellem Leistungsbeitrag kann die variable Vergütung jedoch auch komplett entfallen. Der Prozess zur Bestimmung der individuellen variablen Vergütung folgt einem einheitlich vorgegebenen Prozess in einer jährlich stattfindenden Beurteilung mit festen Beurteilungskriterien. Zusätzlich werden allen Mitarbeitern einheitlich Förderungen im Hinblick auf vermögenswirksame Leistungen, Altersvorsorge, Versicherungsschutz, öffentlichen Nahverkehr etc. angeboten. Mitarbeiter ab einer bestimmten Karrierestufe haben zudem einen Anspruch auf Gestellung eines Dienstwagens gemäß der geltenden CarPolicy der Gesellschaft.

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

#### Angaben zur Vergütung im Auslagerungsfall

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

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt:

#### ARIAD Asset Management GmbH

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten	
Mitarbeitervergütung (EUR)	504.025,00
davon feste Vergütung (EUR)	408.113,00
davon variable Vergütung (EUR)	95.912,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen (EUR)	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	7,00

Köln, den 19.12.2023

Monega  
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung



## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Monega ARIAD Innovation – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Dar-

stellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

Düsseldorf, den 19. Dezember 2023

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**Schobel**  
Wirtschaftsprüfer

**Möllenkamp**  
Wirtschaftsprüfer

