

# Jahresbericht

## Monega ARIAD Innovation

zum 31. August 2025



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

# Jahresbericht des Monega ARIAD Innovation

ZUM 31. AUGUST 2025

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	4
■ Vermögensaufstellung	5
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	10
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– MONEGA ARIAD INNOVATION I	11
– MONEGA ARIAD INNOVATION R	11
■ Entwicklungsrechnung	
– MONEGA ARIAD INNOVATION I	12
– MONEGA ARIAD INNOVATION R	12
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– MONEGA ARIAD INNOVATION I	13
– MONEGA ARIAD INNOVATION R	13
■ Verwendungsrechnung	
– MONEGA ARIAD INNOVATION I	14
– MONEGA ARIAD INNOVATION R	14
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18

## ■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Monega ARIAD Innovation mit den Anteilklassen Monega ARIAD Innovation I (ISIN DE000A2JN5J7) und Monega ARIAD Innovation R (ISIN DE0005321020) für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025 vor.

Die Gesellschaft hat ARIAD Asset Management GmbH, Hamburg, als Fondsmanager für den Fonds bestellt.

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 risikogemessene Wertzuwächse zu erzielen. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist die Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung. 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	104.191.449,67 EUR		
Monega ARIAD Innovation R	13.516.961,24 EUR	157.050,00	86,07 EUR
Monega ARIAD Innovation I	90.674.488,43 EUR	1.257.636,57	72,10 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	30.181.605,78	28,97 %
Aktien in Währung	71.478.187,44	68,60 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	2.531.656,45	2,43 %
Summe	104.191.449,67	100,00 %

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

Top 5

Bezeichnung	Tageswert % FV
DANIELI + C.	1,46%
AMADA CO. LTD.	1,27%
HORIBA LTD	1,24%
APTIV PLC DL -,01	1,17%
SUBARU CORP.	1,15%

Die Anteilklasse (R) erzielte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 7,67%. Die Anteilklasse (I) konnte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 8,19% erzielen.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (R) lag im Geschäftsjahr bei 15,89%. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (I) lag im Berichtszeitraum bei 15,89%.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -280.262,35 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 -1.877.068,24 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 380.209,49 EUR an den Asset Manager.

### 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 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 Kursentwick-

## ■ Tätigkeitsbericht

lung 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. August 2025 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

### Anmerkungen

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

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

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

### Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:

Portfolioumschlagsrate in Prozent 57,5271

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).

### Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst:

#### 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 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 der Monega-Fonds 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, welche auf monatlicher Basis aktualisiert wird und 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.

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>104.282.676,24</b>	<b>100,09</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>101.659.793,22</b>	<b>97,57</b>
Industriewerte	40.882.933,09	39,24
Verbraucher-Dienstleistungen	18.404.228,14	17,66
Technologie	18.345.890,80	17,61
Rohstoffe	12.222.072,59	11,73
Gesundheitswesen	5.418.085,87	5,20
Konsumgüter	3.355.330,38	3,22
Telekommunikation	1.833.568,88	1,76
Energiewerte	1.197.683,47	1,15
<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>61.937,13</b>	<b>0,06</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>2.560.945,89</b>	<b>2,46</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-91.226,57</b>	<b>-0,09</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-91.226,57	-0,09
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>104.191.449,67</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 31.08.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>99.624.963,30</b>	<b>95,62</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>29.338.313,67</b>	<b>28,16</b>
AIXTRON NAM.	DE000A0WMPJ6	STK	40.000	40.000	-	EUR	12,535	501.400,00	0,48
ALZCHEM GR.	DE000A2YNT30	STK	1.500	1.500	-	EUR	144,800	217.200,00	0,21
AMS-OSRAM AG	AT0000A3EPA4	STK	58.046	-	21.954	EUR	10,676	619.715,92	0,59
ANDRITZ	AT0000730007	STK	12.500	12.500	-	EUR	60,150	751.875,00	0,72
BARCO	BE0974362940	STK	55.984	55.984	-	EUR	14,030	785.455,52	0,75
DANIELI & C.-OFF.MEC.	IT0000076502	STK	37.900	10.900	3.693	EUR	40,000	1.516.000,00	1,46
DATALOGIC	IT0004053440	STK	187.922	-	32.078	EUR	4,470	840.011,34	0,81
DEUTZ	DE0006305006	STK	100.000	25.000	25.000	EUR	8,890	889.000,00	0,85
DÜRR	DE0005565204	STK	40.104	-	20.000	EUR	21,200	850.204,80	0,82
ELMOS SEMICOND.	DE0005677108	STK	10.989	-	5.011	EUR	81,600	896.702,40	0,86
FISKARS 'A'	FI0009000400	STK	56.152	-	-	EUR	14,080	790.620,16	0,76
FORVIA	FR0000121147	STK	67.868	-	35.000	EUR	11,390	773.016,52	0,74
GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	FR0011726835	STK	5.000	5.000	-	EUR	159,400	797.000,00	0,76
HEIDELBERGER DRUCK.	DE0007314007	STK	589.899	-	710.101	EUR	2,010	1.185.696,99	1,14
IND.DE NORA NAM.	IT0005186371	STK	89.544	89.544	-	EUR	6,600	590.990,40	0,57
IPSEN	FR0010259150	STK	7.500	7.500	-	EUR	116,000	870.000,00	0,84
JUNGHEINRICH VORZ.	DE0006219934	STK	20.000	20.000	-	EUR	30,060	601.200,00	0,58
KEMIRA OY	FI0009004824	STK	38.219	15.000	13.750	EUR	19,760	755.207,44	0,72
KOENIG & BAUER	DE0007193500	STK	26.955	-	11.485	EUR	15,420	415.646,10	0,40
KONE (NEW)	FI0009013403	STK	10.000	10.000	-	EUR	53,720	537.200,00	0,52
KONECRANES	FI0009005870	STK	9.000	9.000	-	EUR	70,400	633.600,00	0,61
KRONES	DE0006335003	STK	7.000	-	3.000	EUR	131,400	919.800,00	0,88
KWS SAAT	DE0007074007	STK	15.000	15.000	-	EUR	64,900	973.500,00	0,93
LPKF LASER & ELEC.	DE0006450000	STK	44.274	-	-	EUR	7,910	350.207,34	0,34
MELEXIS	BE0165385973	STK	7.000	7.000	-	EUR	67,600	473.200,00	0,45
NEXANS	FR0000044448	STK	8.000	8.000	-	EUR	130,200	1.041.600,00	1,00
NOKIA	FI0009000681	STK	250.000	50.000	150.000	EUR	3,679	919.750,00	0,88
NORMA GR. NAM.	DE000A1H8BV3	STK	37.848	5.000	13.152	EUR	15,900	601.783,20	0,58
OPMOBILTIY	FR0000124570	STK	84.530	-	20.006	EUR	13,780	1.164.823,40	1,12
PIAGGIO & C.	IT0003073266	STK	400.000	-	200.000	EUR	1,997	798.800,00	0,77
SAF HOLLAND	DE000SAFH001	STK	46.902	-	-	EUR	15,920	746.679,84	0,72
SEB	FR0000121709	STK	5.000	5.000	-	EUR	62,200	311.000,00	0,30
SIGNIFY	NL0011821392	STK	50.000	-	15.000	EUR	22,560	1.128.000,00	1,08
SOITEC	FR0013227113	STK	3.000	3.000	-	EUR	35,440	106.320,00	0,10
STABILUS	DE000STABIL8	STK	5.000	5.000	-	EUR	23,650	118.250,00	0,11
TKH GR.	NL0000852523	STK	30.000	10.000	6.000	EUR	34,620	1.038.600,00	1,00
TOMTOM NAM.	NL0013332471	STK	25.000	-	45.134	EUR	5,265	131.625,00	0,13
VALLOUREC	FR0013506730	STK	67.000	30.000	43.000	EUR	15,330	1.027.110,00	0,99
VALMET	FI4000074984	STK	30.000	-	-	EUR	29,670	890.100,00	0,85
ZUMTOBEL GR. 'A'	AT0000837307	STK	181.261	-	-	EUR	4,300	779.422,30	0,75
<b>US-Dollar</b>								<b>21.472.910,20</b>	<b>20,61</b>
ACCURAY	US0043971052	STK	170.000	-	100.000	USD	1,520	220.760,36	0,21
AC IMMUNE NAM.	CH0329023102	STK	130.000	-	79.568	USD	2,040	226.569,84	0,22
ACM RESEARCH 'A'	US00108J1097	STK	7.000	7.000	-	USD	28,220	168.765,48	0,16
ALARM.COM HOLD.	US0116421050	STK	16.000	-	6.000	USD	58,630	801.435,28	0,77

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AMDOCS	GB0022569080	STK		12.500	12.500	-	USD 85,570	913.818,88	0,88
APTIV PLC DL -,01	JE00BTDN8H13	STK		18.000	13.000	-	USD 79,530	1.223.015,81	1,17
AUTOLIV	US0528001094	STK		9.500	2.000	-	USD 124,070	1.006.975,65	0,97
BELDEN	US0774541066	STK		9.000	2.000	4.000	USD 130,200	1.001.110,64	0,96
BORGWARNER	US0997241064	STK		25.000	25.000	-	USD 42,760	913.284,92	0,88
BRADY 'A'	US1046741062	STK		11.000	11.000	-	USD 78,080	733.771,89	0,70
CIRRUS LOGIC	US1727551004	STK		11.500	11.500	-	USD 114,190	1.121.900,90	1,08
CROCS	US2270461096	STK		4.000	4.000	-	USD 87,200	297.992,31	0,29
DIGIMARC NEW	US25381B1017	STK		30.000	5.000	20.000	USD 8,660	221.956,43	0,21
DMC GL.	US23291C1036	STK		70.000	-	47.500	USD 6,700	400.683,47	0,38
DOCUSIGN	US2561631068	STK		8.500	8.500	-	USD 76,660	556.693,72	0,53
ENERGY RECOVERY	US29270J1007	STK		35.000	35.000	-	USD 14,210	424.903,89	0,41
GENTEX	US3719011096	STK		35.000	35.000	-	USD 28,010	837.548,06	0,80
IMMERSION	US4525211078	STK		80.000	-	41.850	USD 7,060	482.528,83	0,46
INCYTE	US45337C1027	STK		10.000	10.000	-	USD 84,610	722.853,48	0,69
INNOSPEC	US45768S1050	STK		2.000	3.000	4.000	USD 87,590	149.662,54	0,14
LINDSAY	US5355551061	STK		9.000	9.000	-	USD 137,230	1.055.164,46	1,01
MANITOWOC NEW	US5635714059	STK		95.000	-	15.000	USD 9,900	803.502,78	0,77
MAXCYTE	US57777K1060	STK		70.000	-	96.370	USD 1,390	83.126,87	0,08
MOHAWK IND.	US6081901042	STK		4.000	-	4.000	USD 132,690	453.447,24	0,44
NICE (SPONS.ADRS)	US6536561086	STK		7.000	7.000	-	USD 141,350	845.322,51	0,81
RAMBUS [DEL.]	US7509171069	STK		12.500	12.500	-	USD 73,770	787.804,36	0,76
RAPID7	US7534221046	STK		18.500	5.000	-	USD 20,710	327.325,93	0,31
RINGCENTRAL 'A'	US76680R2067	STK		35.500	35.500	-	USD 30,510	925.335,33	0,89
SONOS	US83570H1086	STK		58.000	-	12.000	USD 13,920	689.756,51	0,66
STRATASYS	IL0011267213	STK		100.000	-	-	USD 10,650	909.867,58	0,87
UNIVERSAL ELEC.	US9134831034	STK		97.946	-	42.054	USD 4,855	406.260,43	0,39
VAREX IMAG.	US92214X1063	STK		24.141	-	35.000	USD 11,550	238.213,20	0,23
VERINT SYSTEMS	US92343X1000	STK		50.000	50.000	-	USD 20,390	870.995,30	0,84
WATTS WATER TECHN. 'A'	US9427491025	STK		2.750	2.750	-	USD 276,900	650.555,32	0,62
<b>Canadische Dollar</b>								<b>722.044,11</b>	<b>0,69</b>
BLACKBERRY	CA09228F1036	STK		75.000	-	45.000	CAD 5,270	245.947,54	0,24
CCL IND. 'B'	CA1249003098	STK		9.300	9.300	-	CAD 82,270	476.096,57	0,46
<b>Schweizer Franken</b>								<b>1.963.336,54</b>	<b>1,88</b>
BYSTRONIC AG NAM. SF 2	CH0244017502	STK		994	-	506	CHF 352,000	374.111,73	0,36
GEORG FISCHER NA SF 0,05	CH1169151003	STK		12.000	12.000	-	CHF 63,900	819.887,73	0,79
LANDIS+GYR GR. NAM.	CH0371153492	STK		11.225	2.000	775	CHF 64,100	769.337,08	0,74
<b>Dänische Kronen</b>								<b>1.666.629,66</b>	<b>1,60</b>
DEMANT NAM. 'A'	DK0060738599	STK		15.000	15.000	-	DKK 244,000	490.317,57	0,47
GENMAB	DK0010272202	STK		4.000	4.000	-	DKK 1.588,000	850.955,52	0,82
GN STORE NORD	DK0010272632	STK		21.009	10.000	15.000	DKK 115,600	325.356,57	0,31
<b>Englische Pfund</b>								<b>661.741,79</b>	<b>0,64</b>
MATTHEY JOHNSON	GB00BZ4BQC70	STK		30.000	-	20.000	GBP 19,110	661.741,79	0,64
<b>Norwegische Kronen</b>								<b>739.437,65</b>	<b>0,71</b>
ELKEM NAM.	NO0010816093	STK		152.725	-	488.932	NOK 25,600	332.448,45	0,32
ELOPAK NAM.	NO0011002586	STK		101.730	101.730	-	NOK 47,050	406.989,20	0,39
<b>Schwedische Kronen</b>								<b>2.468.260,59</b>	<b>2,37</b>
ARJO NAM. 'B'	SE0010468116	STK		100.000	100.000	-	SEK 34,560	311.913,36	0,30

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ELEKTA 'B' NAM.	SE0000163628	STK		135.000	55.000	-	SEK 47,040	573.140,79	0,55
GETINGE 'B'	SE0000202624	STK		15.000	15.000	-	SEK 207,200	280.505,42	0,27
HUSQVARNA NAM. 'A'	SE0001662222	STK		105.129	-	-	SEK 53,700	509.515,10	0,49
MYCRONIC AB SK 0,5	SE0025158629	STK		30.000	10.000	-	SEK 212,050	574.142,60	0,55
SKF 'B'	SE0000108227	STK		10.000	10.000	-	SEK 242,700	219.043,32	0,21
<b>Japanische Yen</b>								<b>40.592.289,09</b>	<b>38,96</b>
A+D HOLON HOLDINGS CO.LTD	JP3160130005	STK		50.000	50.000	-	JPY 2.005,000	583.328,22	0,56
AISAN IND.	JP3101600009	STK		55.000	25.000	86.600	JPY 1.962,000	627.899,73	0,60
AMADA	JP3122800000	STK		120.000	120.000	-	JPY 1.891,500	1.320.736,55	1,27
ARTIENCE CO.	JP3606600009	STK		32.400	22.400	20.000	JPY 3.085,000	581.605,87	0,56
ASAHI YUKIZAI	JP3117200000	STK		25.000	-	-	JPY 4.495,000	653.880,38	0,63
CHUGOKU MAR.PAINTS	JP3522600000	STK		28.700	28.700	-	JPY 3.545,000	592.006,86	0,57
ENPLAS	JP3169800004	STK		38.600	22.100	-	JPY 5.210,000	1.170.182,59	1,12
FUJI SEAL INT.	JP3813800004	STK		58.000	18.000	-	JPY 2.895,000	977.023,85	0,94
GLOBERIDE	JP3503800009	STK		71.100	-	15.900	JPY 2.369,000	980.083,92	0,94
GREE HOLDINGS INC.	JP3274070006	STK		238.400	-	96.000	JPY 446,000	618.685,18	0,59
HIOKI E.E.	JP3783200003	STK		11.000	11.000	-	JPY 6.070,000	388.516,96	0,37
HODOGAYA CHEM.	JP3852600000	STK		81.500	11.500	-	JPY 1.535,000	727.938,34	0,70
HORIBA	JP3853000002	STK		20.000	20.000	-	JPY 11.100,000	1.291.759,25	1,24
JAP.AVIAT.ELEC.IND.	JP3705600009	STK		56.000	-	15.000	JPY 2.533,000	825.375,97	0,79
JCU	JP3166200000	STK		44.000	44.000	-	JPY 4.295,000	1.099.624,60	1,06
JEOL	JP3735000006	STK		10.300	10.300	-	JPY 4.685,000	280.785,98	0,27
KANADEVIA CORP.	JP3789000001	STK		150.000	-	40.000	JPY 991,000	864.955,01	0,83
KH NEOCHEM CO.	JP3277040006	STK		37.800	37.800	-	JPY 2.809,000	617.834,48	0,59
KITZ	JP3240700009	STK		70.000	70.000	-	JPY 1.505,000	613.003,77	0,59
KOA	JP3283400004	STK		97.000	-	41.700	JPY 1.157,000	653.030,85	0,63
KURITA WATER IND.	JP3270000007	STK		34.000	34.000	-	JPY 5.046,000	998.285,51	0,96
LINTEC	JP3977200009	STK		52.500	-	-	JPY 3.460,000	1.056.973,27	1,01
MAXELL	JP3791800000	STK		76.500	1.500	-	JPY 2.074,000	923.206,37	0,89
MAZDA MOTOR	JP3868400007	STK		140.000	140.000	-	JPY 995,000	810.549,83	0,78
MICRONICS JAPAN	JP3750400008	STK		25.000	35.000	10.000	JPY 4.680,000	680.792,03	0,65
MITSUBISHI MOTORS	JP3899800001	STK		350.000	100.000	-	JPY 406,300	827.453,26	0,79
NIFCO	JP3756200006	STK		18.000	18.000	-	JPY 4.260,000	446.180,63	0,43
NISSEI ASB MACH.CO.	JP3678200001	STK		13.800	13.800	-	JPY 7.030,000	564.498,79	0,54
NITERRA CO.	JP3738600000	STK		22.500	22.500	-	JPY 5.306,000	694.669,72	0,67
NITTO DENKO	JP3684000007	STK		60.000	60.000	-	JPY 3.366,000	1.175.151,79	1,13
OPTEX GR.	JP3197700002	STK		75.000	75.000	-	JPY 1.938,000	845.753,18	0,81
OSAKA SODA	JP3485900009	STK		69.000	69.000	-	JPY 1.903,000	764.040,68	0,73
RINNAI	JP3977400005	STK		50.000	50.000	-	JPY 3.666,000	1.066.574,19	1,02
SAKATA INX	JP3314800008	STK		77.600	40.000	-	JPY 2.262,000	1.021.369,60	0,98
SCREEN HOLD.CO.	JP3494600004	STK		14.500	14.500	-	JPY 11.380,000	960.149,52	0,92
SHIBAURA MECHATRON.	JP3355000005	STK		17.500	20.000	2.500	JPY 11.110,000	1.131.307,62	1,09
SHIONOGI & CO.	JP3347200002	STK		30.000	30.000	-	JPY 2.550,000	445.133,25	0,43
SHOEI CO.	JP3360900009	STK		39.000	39.000	-	JPY 1.853,000	420.502,55	0,40
STANLEY ELECTRIC	JP3399400005	STK		40.000	40.000	-	JPY 3.002,000	698.713,74	0,67
SUBARU	JP3814800003	STK		70.000	70.000	-	JPY 2.933,500	1.194.848,21	1,15
SUMITOMO SEIKA CHEM.	JP3405600002	STK		18.500	-	14.400	JPY 4.580,000	493.021,45	0,47
TADANO	JP3465000002	STK		97.400	15.000	-	JPY 1.046,500	593.098,46	0,57

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
TAMURA	JP3471000004		STK	239.900	-	37.900	JPY 514,000	717.500,11	0,69
TOCALO NEW	JP3552290003		STK	65.000	65.000	-	JPY 2.133,000	806.738,56	0,77
TOKUYAMA	JP3625000009		STK	15.000	15.000	-	JPY 3.395,000	296.319,10	0,28
TOKYO SEIMITSU	JP3580200008		STK	12.500	12.500	-	JPY 8.413,000	611.912,76	0,59
TPR	JP3542400001		STK	35.000	-	35.000	JPY 2.373,000	483.275,06	0,46
TS TECH	JP3539230007		STK	109.200	-	-	JPY 1.860,000	1.181.854,97	1,13
TSUBAKIMOTO CHAIN	JP3535400000		STK	49.700	-	19.300	JPY 2.212,000	639.690,82	0,61
VALQUA	JP3744200001		STK	25.000	10.000	23.700	JPY 3.825,000	556.416,57	0,53
V TECHN.CO.	JP3829900004		STK	15.400	-	42.500	JPY 2.998,000	268.646,36	0,26
WACOM	JP3993400005		STK	225.000	-	50.000	JPY 731,000	957.036,49	0,92
ZACROS CORP.	JP3821000001		STK	32.500	-	500	JPY 4.190,000	792.366,28	0,76
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.034.829,92</b>	<b>1,95</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>843.292,11</b>	<b>0,81</b>
CARBIOS	FR0011648716		STK	83.247	29.247	-	EUR 10,130	843.292,11	0,81
<b>US-Dollar</b>								<b>1.191.537,81</b>	<b>1,14</b>
DONALDSON	US2576511099		STK	12.500	12.500	-	USD 79,670	850.811,62	0,82
SILGAN HOLD.	US8270481091		STK	8.500	7.500	9.000	USD 46,920	340.726,19	0,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>101.659.793,22</b>	<b>97,57</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>2.560.945,89</b>	<b>2,46</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>2.560.945,89</b>	<b>2,46</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	2.559.578,03			% 100,000	2.559.578,03	2,46
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			AUD	46,49			% 100,000	26,00	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			CAD	28,87			% 100,000	17,96	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			USD	1.549,63			% 100,000	1.323,90	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>61.937,13</b>	<b>0,06</b>
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	58.137,00				58.137,00	0,06
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	3.800,13				3.800,13	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-91.226,57</b>	<b>-0,09</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-0,03				-0,03	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-91.226,54				-91.226,54	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>104.191.449,67</b>	<b>100,00*</b>

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

---

**Monega ARIAD Innovation I**


---

ISIN	DE000A2JN5J7
Fondsvermögen (EUR)	90.674.488,43
Anteilwert (EUR)	72,10
Umlaufende Anteile (STK)	1.257.636,5650

---

**Monega ARIAD Innovation R**


---

ISIN	DE0005321020
Fondsvermögen (EUR)	13.516.961,24
Anteilwert (EUR)	86,07
Umlaufende Anteile (STK)	157.050,0000

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.08.2025 oder letztbekannte.

---

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025**


---

Australische Dollar	(AUD)	1,78840 = 1 (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,60705 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,93525 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46455 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,86635 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	171,85865 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,76050 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,08000 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17050 = 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**

AGFA-GAVAERT	BE0003755692	STK	-	358.565
AMG CRIT.MAT.	NL0000888691	STK	-	30.000
BIESSE NAM.	IT0003097257	STK	-	29.262
ELRINGKLINGER NAM.	DE0007856023	STK	-	115.921
EVONIK IND. NAM.	DE000EVNK013	STK	-	15.000
GUERBET	FR000032526	STK	-	13.990
SALZGITTER	DE0006202005	STK	-	45.000
SCHAEFFLER AG INH. O.N.	DE000SHA0019	STK	-	93.976
SCHAEFFLER AG NA O.N.	DE000SHA0100	STK	-	196.024
THYSSENKRUPP	DE0007500001	STK	-	300.000
UMICORE NAM.	BE0974320526	STK	-	25.000

**US-Dollar**

ADVANSIX	US00773T1016	STK	-	30.000
AGIOS PHARMA.	US00847X1046	STK	-	10.000
APTIV	JE00B783TY65	STK	5.000	-
ARLO TECHN.	US04206A1016	STK	-	66.000
ATOMERA	US04965B1008	STK	-	66.600
CODEXIS	US1920051067	STK	-	270.000
COMMSCOPE HOLD.	US20337X1090	STK	-	150.000
COMPOSECURE 'A'	US20459V1052	STK	-	47.949
CRISPR THERAP. NAM.	CH0334081137	STK	-	20.000
EASTMAN KODAK NEW	US2774614067	STK	-	120.000
ECHOSTAR 'A'	US2787681061	STK	-	63.000
FARO TECHN.	US3116421021	STK	-	75.000
FLUOR (NEW)	US3434121022	STK	5.000	5.000
GARRETT MOTION	US3665051054	STK	-	200.000
GOODYEAR	US3825501014	STK	-	130.000
GOPRO 'A'	US38268T1034	STK	-	250.000
INTERDIGITAL (PA.)	US45867G1013	STK	-	9.000
IONIS PHARMA.	US4622221004	STK	-	15.500
KALVISTA PHARMA.	US4834971032	STK	-	55.000
LITTELFUSE	US5370081045	STK	-	5.000
NETGEAR	US64111Q1040	STK	-	40.451
NLIGHT	US65487K1007	STK	-	50.000
OVID THERAP.	US6904691010	STK	10.000	260.000
PREF.LINE PROD.	US7404441047	STK	-	3.187
RIBBON COMM.	US7625441040	STK	-	311.060
SKECHERS U.S.A. 'A'	US8305661055	STK	12.000	12.000
STANDARD BIOT. DL	US34385P1084	STK	-	312.180

-,001

STEELCASE 'A'	US8581552036	STK	-	92.624
VANDA PHARMA.	US9216591084	STK	-	46.800
VISTA OUTDOOR	US9283771007	STK	-	30.000
VOYAGER THERAP.	US92915B1061	STK	-	100.000
WOLVERINE WORLD WIDE	US9780971035	STK	-	31.000
XENCOR	US98401F1057	STK	-	50.000
XEROX HOLD.	US98421M1062	STK	-	40.000

**Schweizer Franken**

KUDELSKI	CH0012268360	STK	-	353.269
OC OERLIKON CORP.	CH0000816824	STK	-	174.003
RIETER HOLD.NAM.	CH0003671440	STK	-	4.930

**Schwedische Kronen**

BICO GR. NAM. 'B'	SE0013647385	STK	-	100.000
MYCRONIC NAM.	SE0000375115	STK	10.000	-
RAYSEARCH LAB.NAM. 'B'	SE0000135485	STK	-	67.596
TELEFON ERICSSON 'B'	SE0000108656	STK	-	150.000

**Japanische Yen**

DAIDO METAL	JP3491800003	STK	-	65.000
DEXERIALS	JP3548770001	STK	25.000	25.000
EAGLE IND.	JP3130400009	STK	-	74.400
FURUNO ELEC.	JP3828400006	STK	-	40.000
GAKKEN HOLD.	JP3234200008	STK	-	46.700
HI-LEX	JP3699600007	STK	-	55.400
JVC KENWOOD	JP3386410009	STK	-	70.000
KANEKA	JP3215800008	STK	-	47.800
MEIDENSHA CORP.	JP3919800007	STK	10.000	20.000
MITSUBA	JP3895200008	STK	-	143.400
NIKKISO	JP3668000007	STK	-	142.100
SHINMAYWA IND.	JP3384600007	STK	-	87.200
SINTOKOGIO	JP3378200004	STK	-	161.100
SUMITOMO BAK.CO.	JP3409400003	STK	7.500	7.500
SYSMEX	JP3351100007	STK	30.000	30.000
TOPCON	JP3630400004	STK	-	112.000

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

**Aktien**

**US-Dollar**

UNISYS NEW	US9092143067	STK	-	250.000
------------	--------------	-----	---	---------

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

Monega ARIAD Innovation I

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>1.257.636,5650</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	187.823,95
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.781.391,70
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	71.197,93
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	-258.633,54
10. Sonstige Erträge	13.039,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.794.819,04</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-844.936,42
3. Verwahrstellenvergütung	-95.449,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.525,69
5. Sonstige Aufwendungen	-12.261,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-969.173,66</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>825.645,38</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	11.158.245,30
2. Realisierte Verluste	-13.035.313,54
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.877.068,24</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.051.422,86</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.083.589,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	9.681.531,53
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>7.597.941,76</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.546.518,90</b>

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

Monega ARIAD Innovation R

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>157.050,0000</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	28.045,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	266.229,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	10.642,40
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	-38.655,01
10. Sonstige Erträge	1.950,32
<b>Summe der Erträge</b>	<b>268.212,23</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-183.001,44
3. Verwahrstellenvergütung	-14.258,29
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.468,98
5. Sonstige Aufwendungen	-4.915,42
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-204.644,13</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>63.568,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	1.668.107,62
2. Realisierte Verluste	-1.948.369,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-280.262,35</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-216.694,25</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-305.575,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.482.125,92
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.176.550,20</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>959.855,95</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

Monega ARIAD Innovation I

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>93.979.872,36</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-1.408.620,82
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) *)	-8.643.770,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.857.069,18
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-23.500.840,09
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	200.488,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.546.518,90
davon nicht realisierte Gewinne	-2.083.589,77
davon nicht realisierte Verluste	9.681.531,53
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>90.674.488,43</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

Monega ARIAD Innovation R

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>12.765.958,24</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-208.852,95
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	-52.150,50
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	52.150,50
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	959.855,95
davon nicht realisierte Gewinne	-305.575,72
davon nicht realisierte Verluste	1.482.125,92
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13.516.961,24</b>

\*) Der Nettoinventarwert der Anteile, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem Investmentvermögen Monega ARIAD Innovation AI ausgegeben wurden, betrug EUR 4.463.446,57.

### ■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

#### Monega ARIAD Innovation I

	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025
Vermögen in Tsd. EUR	71.364	95.609	93.980	90.674
Anteilwert in EUR	65,09	67,31	67,77	72,10

### ■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

#### Monega ARIAD Innovation R

	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025
Vermögen in Tsd. EUR	32.960	26.974	12.766	13.517
Anteilwert in EUR	78,80	81,12	81,29	86,07

## ■ Verwendungsrechnung

Monega ARIAD Innovation I

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>1.257.636,5650</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>11.732.523,17</b>	<b>9,33</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	12.783.946,03	10,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.051.422,86	-0,84
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>10.906.884,76</b>	<b>8,67</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	10.906.884,76	8,67
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>825.638,41</b>	<b>0,66</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	825.638,41	0,66

## ■ Verwendungsrechnung

Monega ARIAD Innovation R

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>157.050,0000</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.698.199,49</b>	<b>10,81</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.914.893,74	12,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-216.694,25	-1,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>1.634.641,35</b>	<b>10,41</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.634.641,35	10,41
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>63.558,14</b>	<b>0,40</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	63.558,14	0,40

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 97,57 %  
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	-5,73 %
größter potenzieller Risikobetrag	-13,55 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-9,54 %

#### 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 0,97

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 I

ISIN	DE000A2JN5J7
Fondsvermögen (EUR)	90.674.488,43
Anteilwert (EUR)	72,10
Umlaufende Anteile (STK)	1.257.636,5650
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)	13.516.961,24
Anteilwert (EUR)	86,07
Umlaufende Anteile (STK)	157.050,0000
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

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

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

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

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

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

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

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

■ **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

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

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

**Transaktionskosten** **EUR 58.527,51**

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 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)** **1,61 %**

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 I**

**Wesentliche sonstige Erträge:**

Quellensteuer-Rückvergütungen EUR 12.798,93

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

Verwaltungsvergütung KVG EUR -844.936,42

Performanceabhängige Vergütung Asset Manager EUR 0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P EUR -7.718,72

**Monega ARIAD Innovation R**

**Wesentliche sonstige Erträge:**

Quellensteuer-Rückvergütungen EUR 1.914,44

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

Verwaltungsvergütung KVG EUR -183.001,44

Performanceabhängige Vergütung Asset Manager EUR 0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P EUR -4.236,48

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

**Monega ARIAD Innovation I**

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -33.145,43 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 -4.949,19 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

**Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB**

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

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

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

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)</b>	<b>EUR</b>	<b>5,71</b>
davon fix	EUR	4,89
davon variabel	EUR	0,82

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

<b>Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2024 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)</b>	<b>EUR</b>	<b>4,47</b>
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.

### 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)	595.989,00
davon feste Vergütung (EUR)	469.764,00
davon variable Vergütung (EUR)	126.225,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen (EUR)	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	7,00

Köln, den 12.12.2025

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 2024 bis zum 31. August 2025 der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

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

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

Düsseldorf, den 12. Dezember 2025

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Schobel  
Wirtschaftsprüfer

gez. Möllenkamp  
Wirtschaftsprüfer

