Jahresbericht

Währungsdiversifikator Renten International

zum 31. Dezember 2020

MONEGA

DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Jahresbericht des Währungsdiversifikator Renten International

zum 31. Dezember 2020

- Tätigkeitsbericht 2
- Vermögensübersicht 4
- Vermögensaufstellung 5
- Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind 8
- Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) 9
- Entwicklungsrechnung 10
- Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre 11
- Verwendungsrechnung 12
- Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV 13
- Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers 15

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Währungsdiversifikator Renten International für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 vor.

Der Fonds Tresono Renten International wurde zum 1. Dezember 2020 umbenannt in Währungsdiversifikator Renten International.

Die Gesellschaft hat mit der Beratung des Sondervermögens die Tresono Family Office AG, Köln, beauftragt.

Für den Fonds ist ein Anlageschwerpunkt festgelegt. Der Fonds darf schwerpunktmäßig (d.h. zu mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens) in verzinslichen Wertpapieren, die nicht in Euro oder US-Dollar notieren, investieren. Das Währungsexposure soll jeweils max. 25 Prozent in einer einzelnen Währung betragen. Der Fonds soll damit auch Anlegern, die bereits über ein Portfolio von verzinslichen Wertpapieren in Euro-Währung verfügen, die Möglichkeit zur Diversifizierung anbieten. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens 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. 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.

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in Währung	29.006.751,02	94,27 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.764.713,67	5,73 %
Summe	**30.771.464,69**	**100,00 %**

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
ONTARIO PROV. 2023	3,07%
KOMMUN.SVER. 17-24 2410	3,01%
CDA 2023	2,99%
KOMMUN.SVER. 16-22 2206	2,92%
LDKRBK.BAD.W.MTN 17/27 ND	2,91%

Der Fonds hat im Berichtszeitraum ein Wertverlust in Höhe von -0,31 % erlitten.

Die durchschnittliche Volatilität des Fonds lag im Berichtszeitraum bei 7,12 %.

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -558.712,46 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten und Devisen zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 84.476,82 EUR an den Berater.

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

Die Corona-Pandemie überschattet nach wie vor fast alles und die Lockdown Maßnahmen unterstreichen, dass wir uns noch im Krisenmodus befinden. Auch wenn sich durch die angelaufenen Impfkampagnen eine langsame Besserung abzeichnet. Die Kapitalmärkte haben sich, dank massiver Fiskal- und Notenbankpakete, jedoch weitestgehend erholt und die Aktienmärkte haben teilweise sogar wieder Höchststände erreicht. Die aus der Pandemie resultierenden Langzeitfolgen sind aber derzeit noch nicht einschätzbar.

Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in einen 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 die in der aktuellen Marktlage gegeben Auswirkungen i. Z. m. der Covid-19 Pandemie, wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

Zinsänderungsrisiko

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

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. Dezember 2020 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 Rücknahmeabschlägen.

Tätigkeitsbericht

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 0

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**30.782.790,23**	**100,04**
1. Aktien	**0,00**	**0,00**
2. Anleihen	**29.006.751,02**	**94,27**
Regierungsanleihen	7.458.499,46	24,24
Anleihen supranationaler Organisationen	5.871.659,39	19,08
Staatlich garantierte Anlagen	4.301.103,05	13,98
Gebietskörperschaften	3.636.225,31	11,82
Banking/Bankwesen	2.905.358,42	9,44
Gedeckte Schuldverschreibungen	1.218.926,35	3,96
Agency	1.087.416,92	3,53
Technologie & Elektronik	801.926,13	2,61
Finanzsektor	662.276,65	2,15
Automobil	382.798,65	1,24
Dienstleistungen	382.011,75	1,24
Transportwesen	298.548,94	0,97
3. Derivate	**0,00**	**0,00**
4. Forderungen	**243.061,66**	**0,79**
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**0,00**	**0,00**
6. Bankguthaben	**1.532.977,55**	**4,98**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**0,00**	**0,00**
II. Verbindlichkeiten	**-11.325,54**	**-0,04**
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.325,54	-0,04
III. Fondsvermögen	**30.771.464,69**	**100,00**[*)]

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									**19.987.472,71**	**64,95**
Verzinsliche Wertpapiere										
Australische Dollar									**3.442.654,01**	**11,19**
2,6000 % WELTBANK MTN V.17-22	AU3CB0247245		AUD	1.000.000	-	-	%	104,146	650.668,50	2,11
2,9000 % KFW MTN V.16-22	AU000KFWHAF2		AUD	1.200.000	-	-	%	103,908	779.017,87	2,53
3,3750 % RABOBK.NED.(AUS.BR.) MTN 16-21	XS1355183010		AUD	600.000	-	-	%	100,470	376.621,27	1,22
3,7000 % APPLE V.15-22	AU3CB0232296		AUD	600.000	-	-	%	105,610	395.889,04	1,29
4,2500 % QUEENSLAND TREA. V.12-23	AU0000XQLQX4		AUD	500.000	-	-	%	110,360	344.745,72	1,12
5,7500 % QUEENSLAND TREA. V.11-24	AU0000XQLQU0		AUD	1.200.000	-	-	%	119,473	895.711,61	2,91
Canadische Dollar									**1.782.667,43**	**5,79**
2,2500 % LAWI.RENTENBK. MTN S.1105	XS1089927781		CAD	600.000	-	-	%	101,050	386.350,60	1,26
2,2500 % WELTBANK MTN V.18-23	CA459058GG23		CAD	1.000.000	-	-	%	103,690	660.740,46	2,15
2,3750 % EIB MTN V.18-23	XS1850436814		CAD	1.100.000	-	-	%	104,940	735.576,37	2,39
Norwegische Kronen									**5.452.777,24**	**17,72**
1,0000 % KFW MTN V.16-21	XS1489186947		NOK	4.000.000	-	-	%	100,500	382.802,46	1,24
1,5000 % KOMM.BK. MTN V.18-23	XS1770033014		NOK	8.000.000	-	-	%	101,589	773.900,87	2,51
1,6250 % KFW MTN V.19-24	XS1967658243		NOK	6.000.000	6.000.000	-	%	102,950	588.201,69	1,91
1,7500 % DAIMLER INT.FIN. MTN V.17-22	XS1617830648		NOK	4.000.000	-	-	%	100,499	382.798,65	1,24
1,7500 % NORWEGEN V.15-25	NO0010732555		NOK	6.000.000	-	-	%	104,770	598.600,20	1,95
1,8750 % NIB MTN V.18-24	XS1805263743		NOK	6.200.000	-	-	%	103,550	611.350,76	1,99
2,0000 % NORWEGEN V.12-23	NO0010646813		NOK	6.000.000	-	-	%	103,870	593.458,08	1,93
2,3500 % OSLO V.15-24	NO0010752702		NOK	7.000.000	-	-	%	104,808	698.620,20	2,27
3,0000 % NORWEGEN V.14-24	NO0010705536		NOK	8.000.000	-	-	%	108,040	823.044,33	2,67
Schwedische Kronen									**5.577.421,66**	**18,13**
0,2500 % KOMMUNINV.SVERIGE V.16-22	SE0009269418		SEK	9.000.000	-	-	%	100,400	897.452,45	2,92
0,5230 % INT.FIN. MTN V.18-23	XS1759252445		SEK	7.000.000	-	-	%	100,894	701.453,05	2,28
0,6250 % KOMMUNINV.SVERIGE MTN V.16-23	XS1504236198		SEK	7.000.000	-	-	%	101,545	705.979,04	2,29
1,0000 % KOMMUNINV.SVERIGE V.17-24	SE0010469205		SEK	9.000.000	-	-	%	103,516	925.305,66	3,01
1,0000 % NORDEA HYP. PFE V.15-22	SE0006991246		SEK	4.000.000	-	-	%	101,345	402.622,04	1,31
1,0000 % SWEDBK.HYP. HYP.-PFE 15-22	SE0007525654		SEK	4.000.000	-	-	%	101,536	403.380,84	1,31
1,2500 % EIB MTN V.15-25	XS1171476143		SEK	8.000.000	-	-	%	104,430	829.756,17	2,70
2,2500 % LÄNSF.HYPO. HYP.-PFE V.14-22	SE0007278429		SEK	4.000.000	-	-	%	103,938	412.923,47	1,34
2,8750 % DT.BAHN FIN. MTN V.14-21	XS1027425328		SEK	3.000.000	-	-	%	100,198	298.548,94	0,97
Neuseeland-Dollar									**1.766.394,36**	**5,74**
3,3750 % KOMM.BK. MTN V.16-23	NZKBNDT010C4		NZD	500.000	-	-	%	107,072	313.516,05	1,02
4,6250 % WELTBANK V.14-21	NZIBDDT008C4		NZD	500.000	-	-	%	103,225	302.251,70	0,98
5,5000 % NEUSEELAND V.11-23	NZGOVDT423C0		NZD	1.300.000	-	-	%	111,870	851.669,01	2,77
6,0000 % NEUSEELAND V.09-21	NZGOVD0521C2		NZD	500.000	-	-	%	102,100	298.957,60	0,97
Singapur-Dollar									**1.965.558,01**	**6,39**
2,0000 % SINGAPUR V.19-24	SGXF92110679		SGD	1.000.000	-	-	%	105,087	645.892,19	2,10

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,3750 % SINGAPUR V.15-25	SG31A0000001		SGD	1.000.000	1.000.000	-	%	108,690	668.039,27	2,17
2,7500 % SINGAPUR V.13-23	SG3260987684		SGD	1.000.000	-	-	%	106,020	651.626,55	2,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**6.501.838,65**	**21,13**
Verzinsliche Wertpapiere										
Australische Dollar									**1.024.179,69**	**3,33**
3,2000 % KFW MTN V.16-26	AU000KFWHAE5		AUD	900.000	900.000	-	%	114,206	642.167,94	2,09
4,2500 % UNI.MELBOURNE V.14-21	AU3CB0222255		AUD	600.000	-	-	%	101,908	382.011,75	1,24
Canadische Dollar									**2.690.089,86**	**8,74**
1,5000 % KANADA V.12-23	CA135087A610		CAD	1.400.000	-	-	%	103,070	919.505,51	2,99
2,5130 % APPLE V.17-24	CA037833CY47		CAD	600.000	-	-	%	106,199	406.037,09	1,32
2,6000 % ONTARIO V.17-23	CA68333ZAB37		CAD	1.400.000	-	-	%	105,796	943.824,64	3,07
3,5000 % ONTARIO V.13-24	CA68323ACG72		CAD	600.000	-	-	%	110,040	420.722,62	1,37
Neuseeland-Dollar									**2.787.569,10**	**9,06**
0,5000 % NEUSEELAND V.20-24	NZGOVDT524C5		NZD	1.300.000	1.300.000	-	%	100,400	764.347,62	2,48
1,7500 % INT.FIN. MTN V.19-24	NZIFCDT011C5		NZD	1.000.000	1.000.000	-	%	104,129	609.797,38	1,98
2,7500 % NEUSEELAND V.16-25	NZGOVDT425C5		NZD	1.000.000	1.000.000	-	%	109,860	643.359,10	2,09
3,5000 % INTER-AM.DEV.BK. V.16-21	NZIDBDT003C5		NZD	1.300.000	-	-	%	101,151	770.065,00	2,50
Nicht notierte Wertpapiere									**2.517.439,66**	**8,18**
Verzinsliche Wertpapiere										
Australische Dollar									**1.288.535,55**	**4,19**
2,2500 % L-BANK MTN S.5569	AU3CB0239085		AUD	1.000.000	-	-	%	100,239	626.258,90	2,04
2,8000 % EXPORT DEV.CAN. V.18-23	AU3CB0253235		AUD	1.000.000	-	-	%	106,004	662.276,65	2,15
Canadische Dollar									**332.600,52**	**1,08**
2,5500 % ALBERTA V.12-22	CA013051DG93		CAD	500.000	-	-	%	104,390	332.600,52	1,08
Neuseeland-Dollar									**896.303,59**	**2,91**
4,0000 % L-BANK MTN S.5581	NZLBKDT003C1		NZD	1.300.000	-	-	%	117,733	896.303,59	2,91
Summe Wertpapiervermögen									**29.006.751,02**	**94,27**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**1.532.977,55**	**4,98**
Bankguthaben									**1.532.977,55**	**4,98**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	35.151,69			%	100,000	35.151,69	0,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
KREISSPARKASSE KÖLN			NOK	565.719,75			%	100,000	53.870,38	0,18
KREISSPARKASSE KÖLN			SEK	426.669,35			%	100,000	42.376,65	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
KREISSPARKASSE KÖLN			AUD	10.928,64			%	100,000	6.827,84	0,02
KREISSPARKASSE KÖLN			CAD	1.233.634,48			%	100,000	786.104,94	2,55
KREISSPARKASSE KÖLN			NZD	858.230,70			%	100,000	502.594,69	1,63
KREISSPARKASSE KÖLN			SGD	172.545,56			%	100,000	106.051,36	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände									**243.061,66**	**0,79**
ZINSANSPRÜCHE			EUR	235.095,89					235.095,89	0,76

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	7.965,77				7.965,77	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten								**-11.325,54**	**-0,04**
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-11.325,54				-11.325,54	-0,04
Fondsvermögen						**EUR**		**30.771.464,69**	**100,00*)**

Anteilwert	EUR	882,03
Umlaufende Anteile	STK	34.887,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2020 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2020

Australische Dollar	(AUD)	1,60060 = 1 (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,56930 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,50150 = 1 (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,70760 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,06850 = 1 (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,62700 = 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				
Verzinsliche Wertpapiere				
Australische Dollar				
2,5000 % EIB MTN V.15-20	AU3CB0229292	AUD	-	600.000
4,5000 % AUSTRALIEN V.09-20	AU3TB0000036	AUD	-	140.000
Canadische Dollar				
1,1250 % WELTBANK MTN V.14-16	CA459058EB53	CAD	-	600.000
Norwegische Kronen				
1,1250 % EIB MTN V.15-20	XS1195588915	NOK	-	4.000.000
Neuseeland-Dollar				
3,0000 % NZ LGFA V.14-20	NZLGFDT006C6	NZD	-	550.000
4,7500 % TOTAL CAP.INT. MTN V.14-20	XS1116262277	NZD	-	500.000
5,0000 % TOTAL CAP.INT. MTN V.14-20	XS1102735179	NZD	-	500.000
Singapur-Dollar				
3,2650 % TEMASEK FIN.(I) MTN V.10-20	SG7V23953782	SGD	-	500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Canadische Dollar				
3,7000 % BRIT.COLUMBIA V.10-20	CA1107098X34	CAD	-	600.000
Neuseeland-Dollar				
3,6250 % INT.FIN. MTN V.13-20	NZIFCDT007C3	NZD	-	500.000
3,7500 % KFW MTN V.15-20	NZKFZDT001C5	NZD	-	550.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

		EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	**34.887,00**	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		99.988,44
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		560.993,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-139,91
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		0,00
10. Sonstige Erträge		0,89
Summe der Erträge		**660.842,73**
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2,09
2. Verwaltungsvergütung		-127.048,05
3. Verwahrstellenvergütung		-17.737,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-14.038,79
5. Sonstige Aufwendungen		-7.992,87
Summe der Aufwendungen		**-166.819,29**
III. Ordentlicher Nettoertrag		**494.023,44**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		27.607,91
2. Realisierte Verluste		-586.320,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**-558.712,46**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**-64.689,02**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		55.792,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-88.727,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**-32.935,74**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**-97.624,76**

Entwicklungsrechnung

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**30.884.439,73**
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-15.350,28
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-97.624,76
davon nicht realisierte Gewinne	55.792,15	
davon nicht realisierte Verluste	-88.727,89	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**30.771.464,69**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Vermögen in Tsd. EUR	15.248	14.902	30.884	30.771
Anteilwert in EUR	873,76	853,96	885,27	882,03

Verwendungsrechnung

		EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	**34.887,00**		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		**0,00**	**0,00**
1. Vortrag aus dem Vorjahr		0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-64.689,02	-1,85
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		64.689,02	1,85
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		**0,00**	**0,00**
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung		**0,00**	**0,00**
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		0,00	0,00

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	**94,27 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	**0,00 %**

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

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	**882,03**
Umlaufende Anteile (STK)	**34.887,00**

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 gleichtägig).

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und 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**	**531,96**

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.

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)	**0,55 %**

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

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:		
Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-127.048,05
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:		
Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-4.640,10

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 2019 betreffend das Geschäftsjahr 2019.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 gezahlten Vergütungen beträgt 3,65 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 31 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 2,84 Mio. EUR auf feste und 0,81 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)	**EUR**	**3,65**
davon fix	EUR	2,84
davon variabel	EUR	0,81

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **31**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)	**EUR**	**2,93**
davon an Geschäftsführer	EUR	0,95
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,01
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	1,55
davon an übrige Risktaker	EUR	0,78

*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 2019 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,52**

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

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

Köln, den 16.04.2021

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Währungsdiversifikator Renten International – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 16. April 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer