

Jahresbericht

Top Global Brands

zum 31. August 2021

Jahresbericht des Top Global Brands

ZUM 31. AUGUST 2021

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	4
■ Vermögensaufstellung	5
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	7
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– TOP GLOBAL BRANDS C	8
■ Entwicklungsrechnung	
– TOP GLOBAL BRANDS C	9
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– TOP GLOBAL BRANDS C	10
■ Verwendungsrechnung	
– TOP GLOBAL BRANDS C	11
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	14

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Top Global Brands für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021 vor.

Beraten wird das Fondsmanagement von der Albrecht & Cie. Vermögensverwaltung AG.

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer aktiennahen Rendite bei möglichst (gleichem oder) geringerem Risiko. Der global anlegende Aktienfonds investiert bevorzugt in Unternehmen die eine starke (globale) Marke repräsentieren. Eine bedeutsame Rolle bei der Titelauswahl spielt die historische Markenwertentwicklung (z.B. Image-, Produkte-, Service- und Dienstleistungsqualität). Mindestens 51 % des Wertes des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes angelegt. 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. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile und sonstige Anlageinstrumente.

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
Aktien in EUR	2.396.961,10	14,25 %
Aktien in Währung	14.033.211,25	83,42 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	392.104,55	2,33 %
Summe	16.822.276,90	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
CHIPOTLE MEX.GR. DL -,01	3,07%
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	2,84%
HAIER SMART HOME CO.H YC1	2,82%
ADOBE INC.	2,77%
ORACLE CORP. DL-,01	2,74%

Die Anteilklasse Top Global Brands C konnte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 17,75 % erzielen.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse lag im Berichtszeitraum bei 14,99 %.

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 3.306.244,05 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien und Aktienähnliche Genussrechte/-scheine zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 157.252,69 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 Lock-down 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 gegebenen Auswirkungen i. Z. m. der Covid-19 Pandemie, wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

Kursänderungsrisiko von Aktien

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

Währungsrisiko

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

der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fonds.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. August 2021 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.

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.

■ Tätigkeitsbericht

Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:

Portfolioumschlagsrate in Prozent 63,8965864725

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.

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	16.841.134,00	100,11
1. Aktien	16.430.172,35	97,67
Konsumgüter	5.568.700,80	33,10
Verbraucher-Dienstleistungen	5.374.350,36	31,95
Technologie	3.490.183,99	20,75
Finanzwerte	1.545.251,23	9,19
Industriewerte	451.685,97	2,69
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	5.483,37	0,03
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	405.478,28	2,41
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-18.857,10	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.857,10	-0,11
III. Fondsvermögen	16.822.276,90	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 31.08.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								16.430.172,35	97,67
Aktien									
Euro								2.396.961,10	14,25
ANHEUSER-BUSCH	BE0974293251	STK	6.890	800	3.760	EUR	51,990	358.211,10	2,13
JDE PEET'S	NL0014332678	STK	13.300	13.300	-	EUR	29,100	387.030,00	2,30
L'ORÉAL	FR0000120321	STK	1.120	150	640	EUR	396,300	443.856,00	2,64
LVMH	FR0000121014	STK	630	170	605	EUR	626,800	394.884,00	2,35
PORSCHE VORZ.	DE000PAH0038	STK	4.625	4.625	-	EUR	85,760	396.640,00	2,36
PUMA	DE0006969603	STK	4.050	4.050	-	EUR	102,800	416.340,00	2,47
US-Dollar								11.768.501,81	69,96
ADOBE	US00724F1012	STK	830	250	640	USD	663,700	466.661,87	2,77
ALIBABA GR.HOLD. (SPONS.ADRS)	US01609W1027	STK	2.265	1.515	1.325	USD	167,140	320.701,51	1,91
ALPHABET 'A'	US02079K3059	STK	195	70	250	USD	2.893,950	478.055,19	2,84
AMAZON.COM	US0231351067	STK	140	11	46	USD	3.470,790	411.631,67	2,45
APPLE	US0378331005	STK	3.525	-	2.055	USD	151,830	453.387,06	2,70
CHIPOTLE MEX.GRILL	US1696561059	STK	320	1.000	680	USD	1.903,330	515.960,52	3,07
COCA-COLA	US1912161007	STK	9.110	3.920	6.310	USD	56,310	434.566,56	2,58
COSTCO WHOLES.	US22160K1051	STK	1.180	285	675	USD	455,490	455.316,36	2,71
DOMINO S PIZZA	US25754A2015	STK	1.040	-	335	USD	516,890	455.390,40	2,71
ESTÉE LAUDER 'A'	US5184391044	STK	1.575	1.575	-	USD	340,490	454.294,34	2,70
FACEBOOK	US30303M1027	STK	1.390	-	882	USD	379,380	446.726,42	2,66
INTEL	US4581401001	STK	8.800	8.800	-	USD	54,060	403.005,63	2,40
JD.COM (SPONS.ADRS)	US47215P1066	STK	6.470	2.070	4.435	USD	78,560	430.584,27	2,56
LULULEMON ATHLETICA	US5500211090	STK	1.340	370	715	USD	400,170	454.257,11	2,70
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040	STK	1.315	485	840	USD	346,230	385.693,97	2,29
MICROSOFT	US5949181045	STK	1.780	500	1.345	USD	301,880	455.204,71	2,71
MONSTER BEV.(NEW)	US61174X1090	STK	5.500	5.500	-	USD	97,570	454.602,06	2,70
NETFLIX	US64110L1061	STK	925	585	760	USD	569,190	446.016,99	2,65
NIKE 'B'	US6541061031	STK	3.125	3.125	-	USD	164,740	436.115,46	2,59
ORACLE	US68389X1054	STK	6.100	6.100	-	USD	89,130	460.581,13	2,74
PAYPAL HOLD.	US70450Y1038	STK	1.700	-	1.390	USD	288,660	415.707,57	2,47
PEPSICO	US7134481081	STK	3.350	3.350	-	USD	156,390	443.819,31	2,64
PINDUODUO SPONS.ADRS	US7223041028	STK	4.190	4.190	-	USD	100,020	355.020,37	2,11
SALESFORCE.COM	US79466L3024	STK	2.010	-	836	USD	265,270	451.685,97	2,69
TARGET	US87612E1064	STK	2.025	2.025	-	USD	246,980	423.681,22	2,52
TESLA	US88160R1014	STK	735	735	-	USD	735,720	458.091,58	2,72
VISA 'A'	US92826C8394	STK	2.070	510	1.065	USD	229,100	401.742,56	2,39
Hongkong Dollar								1.539.375,33	9,15
HAIER SMART HOME 'H'	CNE1000048K8	STK	148.800	34.400	143.200	HKD	29,300	474.889,31	2,82
MEITUAN 'B'	KYG596691041	STK	13.300	3.000	11.700	HKD	249,000	360.722,16	2,14
PING AN INS. OF CHINA 'H'	CNE1000003X6	STK	52.000	33.000	29.000	HKD	60,400	342.107,13	2,03
TENCENT HOLD.	KYG875721634	STK	6.900	10.900	4.000	HKD	481,200	361.656,73	2,15
Schwedische Kronen								348.548,96	2,07
H & M 'B'	SE0000106270	STK	20.550	20.550	-	SEK	172,960	348.548,96	2,07
Japanische Yen								376.785,15	2,24
SHISEIDO	JP3351600006	STK	6.700	6.700	-	JPY	7.293,000	376.785,15	2,24

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Summe Wertpapiervermögen								16.430.172,35	97,67
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								405.478,28	2,41
Bankguthaben								405.478,28	2,41
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	405.478,28			% 100,000	405.478,28	2,41
Sonstige Vermögensgegenstände								5.483,37	0,03
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	5.483,37				5.483,37	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten								-18.857,10	-0,11
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-2.982,90				-2.982,90	-0,02
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-15.874,20				-15.874,20	-0,09
Fondsvermögen						EUR		16.822.276,90	100,00*

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

Top Global Brands C	
ISIN	DE000A2PEMK8
Fondsvermögen (EUR)	16.822.276,90
Anteilwert (EUR)	70,60
Umlaufende Anteile (STK)	238.261,1090

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.08.2021 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2021

Hongkong Dollar	(HKD)	9,18075 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	129,68425 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,19750 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,18045 = 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 Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	-	1.925
HERMES INT.	FR0000052292	STK	-	588
PERNOD-RICARD (C.R.)	FR0000120693	STK	500	3.850
SAP	DE0007164600	STK	5.300	5.300
TAKEAWAY.COM	NL0012015705	STK	535	5.535

US-Dollar

ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34	STK	660	2.920
CISCO SYS.	US17275R1023	STK	13.000	13.000
HOME DEPOT	US4370761029	STK	1.875	1.875
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	STK	900	5.250
TWITTER	US90184L1026	STK	875	15.640
WALMART	US9311421039	STK	730	4.795

Canadische Dollar

RESTAURANT BRANDS INT.	CA76131D1033	STK	-	12.575
------------------------	--------------	-----	---	--------

Japanische Yen

NINTENDO	JP3756600007	STK	1.200	1.200
SONY GR.	JP3435000009	STK	1.100	8.000

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Top Global Brands C

		EUR
		insgesamt
Anteile im Umlauf	238.261,1090	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		18.343,97
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		165.830,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.531,96
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		-29.425,42
10. Sonstige Erträge		0,09
Summe der Erträge		153.217,12
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-162.552,35
3. Verwahrstellenvergütung		-16.834,85
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.798,62
5. Sonstige Aufwendungen		-6.745,41
Summe der Aufwendungen		-193.931,23
III. Ordentlicher Nettoertrag		-40.714,11
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.396.529,86
2. Realisierte Verluste		-90.285,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.306.244,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.265.529,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		222.539,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-465.700,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-243.161,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.022.368,93

■ Entwicklungsrechnung

Top Global Brands C

	EUR
	insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	16.771.314,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-8.114,50
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-3.252.922,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.152.753,39
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.405.676,35
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	289.630,86
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.022.368,93
davon nicht realisierte Gewinne	222.539,92
davon nicht realisierte Verluste	-465.700,93
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	16.822.276,90

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Top Global Brands C

Die Anteilklasse wurde zum 01.10.2019 gebildet.

	31.08.2020	31.08.2021
Vermögen in Tsd. EUR	16.771	16.822
Anteilwert in EUR	59,98	70,60

■ Verwendungsrechnung

Top Global Brands C

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	238.261,1090	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.265.529,94	13,71
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.265.529,94	13,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	3.265.529,94	13,71
1. Der Wiederanlage zugeführt	742.188,40	3,12
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.523.341,54	10,59
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,67 %
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

Top Global Brands C

ISIN	DE000A2PEMK8
Fondsvermögen (EUR)	16.822.276,90
Anteilwert (EUR)	70,60
Umlaufende Anteile (STK)	238.261,1090
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,60%, derzeit 1,05%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

Transaktionskosten **EUR 21.615,44**

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) **1,25 %**

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	-162.552,35
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Notar-, Anwalts- und Steuerberatungskosten	EUR	-3.535,76
--	-----	-----------

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Top Global Brands C

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -3.237,16 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 2020 betreffend das Geschäftsjahr 2020.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 gezahlten Vergütungen beträgt 3,92 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 35 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 3,13 Mio. EUR auf feste und 0,79 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 Sonder-

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

vermögen 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 3,92
davon fix	EUR 3,13
davon variabel	EUR 0,79

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **35**

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)	
	EUR 2,89
davon an Geschäftsführer	EUR 0,98
davon an sonstige Führungskräfte	EUR 1,04
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR 1,56
davon an übrige Risktaker	EUR 0,72

*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 2020 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,62**

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 10.12.2021

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Top Global Brands – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021 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 10. Dezember 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

