

Monega Innovation

Kombination aus zu 75% Titeln deutscher Technologieunternehmen mit etablierten Werten der US-amerikanischen Nasdaq (25%). Damit bildet der Monega Innovation (WKN 532102) zwei große dynamische Wachstumsmärkte mit langfristig überdurchschnittlichem Entwicklungspotential ab. Dieses marktnahe Portfolio bietet die Möglichkeit mit nur einem Wertpapier an den Chancen der globalen Wachstumstitel teilzuhaben. Der Fonds ist vor allem zur Beimischung in das chancenorientierte Depot geeignet.

Fondskommentar

Januar 2012 - Wie schon im Vormonat traten im Dezember sowohl in Deutschland als auch in den USA die Wachstumswerte praktisch auf der Stelle. Im Deutschen Markt gaben die Technologiewerte bis zur Monatsmitte zunächst deutlich nach, bis nach den liquiditätsausweitenden Maßnahmen der EZB die Notierungen wieder anzogen. Ein ähnliches Muster vollzogen die Titel der amerikanischen Nasdaq, wenn auch hier bei der Aufholjagd in der zweiten Monatshälfte das Ausgangsniveau von Anfang des Monats nicht mehr ganz erreicht wurde. Die amerikanischen Wachstumswerte konnten damit nicht von den sich weiter verbessernden US-Konjunkturdaten profitieren. Trotzdem hat die Nasdaq das deutsche Pendant in 2011 deutlich abgehängt. Nachdem sich seit Anfang 2009 die Werte des deutschen Tecdex stets besser entwickelt hatten als die etablierten US-Werte, drehte sich das Verhältnis im Sommer dieses Jahres zugunsten der amerikanischen Technologieaktien. Während bei den deutschen Wachstumswerten vor allem die dominierende Solar-Branche unter Druck stand, profitierte der breiter aufgestellte amerikanische Tech-Index von seiner größeren Branchendiversifikation.



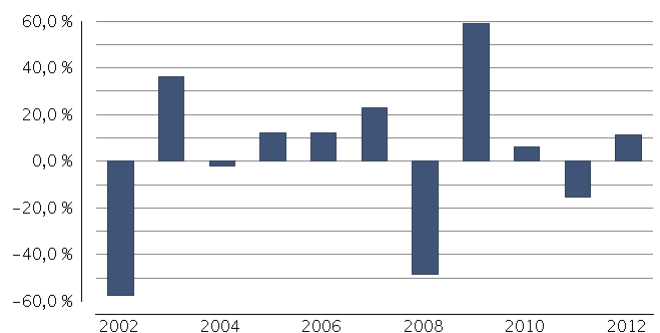
Fondsmanagerin Yvonne Klein

Wertentwicklung

Wertentwicklung (EUR)



Historische Wertentwicklung (%)



Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung kumuliert (%)

Lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
11.3 %	6.8 %	7.8 %	-10.7 %	61.3 %	-10.0 %	-34.1 %	17.3 %	-2.1 %

Daten per 07.02.12

Fondsstruktur – die 10 größten Positionen im Fondsvermögen

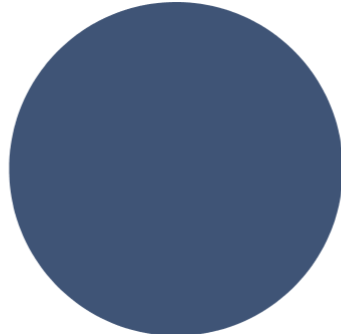
Name	Land	% des Vermögens
Qiagen N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL	8,2 %
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE	6,6 %
Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE	6,1 %
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE	5,9 %
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE	4,7 %
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE	4,5 %
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB	4,5 %
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 1	CH	4,1 %
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE	3,5 %
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE	2,2 %

Daten per 31.01.12

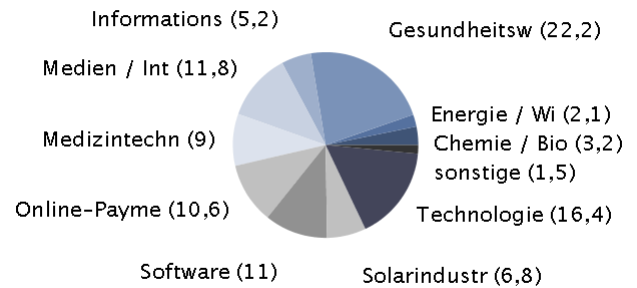
Vermögensaufteilung

Vermögensaufteilung (%)

Aktien (100,0 %)



Verteilung nach Branchen



Daten per 31.01.12

Allgemeine Fondsdaten

Fondsgesellschaft	Monega KAG	Ausgabeaufschlag	3,50 %	ISIN	DE0005321020
		<i>Von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 100%</i>			
Fondswährung	EUR	Verwaltungsvergütung	0,80 %	WKN	532102
		<i>Von der Verwaltungsvergütung erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 50%</i>			
Fondsvermögen	9,39 Mio €	Beratervergütung		Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflegungsdatum	02.04.2001	Performanceabhängige Gebühr		Zwischengewinn	0,00
Geschäftsjahresende	31.08.	Depotbankvergütung	0,08 %		
		Gesamtkostenquote (TER) ¹⁾	1,20 %	Rücknahmepreis	32,35 €
Morningstar™-Rating	**	Geschäftsjahr	01.09.2010-31.08.2011	Ausgabepreis	33,48 €
		Mindestanlage ²⁾	2.500,00 €		
		Sparplan	50,00 €		

Daten per 07.02.12

¹⁾ Die Total Expense Ratio (TER) nach BVI-Methode drückt die Summe aller anfallenden Kosten eines Fonds (mit Ausnahme der Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus.

²⁾ Ergänzend gelten die jeweiligen Bedingungen des Verwahortes

Vertriebsinformationen

Unsere Monega Fonds erhalten Sie über unsere Vertriebspartner, die DEVK Versicherungen und Sparda-Banken.

ARD Videotext, Tafel 757
ZDF Videotext, Tafel 684

Chancen & Risiken

Chancen:

Die im Monega Innovation enthaltenen Aktien bieten überdurchschnittliche Ertragschancen. Der Fonds ist in zahlreichen Zukunftsbranchen wie der Solar-, Biotech- und Windkraftenergie zuhause. Diese teilweise jungen, teilweise aber auch schon langjährig etablierten Unternehmen haben alle Voraussetzungen, herausragende Positionen auf den Weltmärkten zu besetzen.

Risiken:

Markt- und Ertragsrisiko: Die Ertragsentwicklung des Fonds hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der Lage der Weltwirtschaft und von den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen der jeweiligen Länder beeinflusst werden. Zeitweise kann es - gegebenenfalls auch über einen längeren Zeitraum - zu stärkeren Kursschwankungen kommen. **Währungsrisiko:** Der Monega Innovation enthält Vermögenswerte in anderen Währungen. Fällt der Wert dieser Währungen gegenüber der Fondswährung Euro, so reduziert sich der Wert des Fondsvermögens. **Konzentrationsrisiko:** Der Monega Innovation konzentriert die Anlage auf Technologiewerte und ist damit von der Entwicklung dieser Märkte besonders stark abhängig.

Disclaimer

© 2009 Monega KAG. Diese Publikation ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, sondern eine werbliche Darstellung und dient der individuellen Information. Der Verkauf von Anteilen erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, den Sie kostenlos bei der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolksgasse 25-45, 50667 Köln, erhalten. In diesem sind Anlageziele, Gebühren, Risiken und andere wichtige Fondsbelange ausführlich beschrieben. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt sorgfältig durch und konsultieren Sie Ihren rechtlichen und/oder steuerlichen Berater, bevor Sie eine Anlage tätigen.

Die enthaltenen Aussagen zur Marktlage stellen unsere eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Anlageberatung oder -empfehlung verbunden. Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden und ersetzt in keinem Fall die vor jeder Wertpapierkaufentscheidung notwendige Beratung. Die in der Publikation gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung geändert werden. Trotz sorgfältiger Auswahl der Quellen und Prüfung der Inhalte übernimmt Monega keine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in dieser Publikation gemachten Informationen.

Risikohinweis: Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge bei den im Fonds enthaltenen Wertpapieren beziehungsweise den zugrunde liegenden Währungen im Anteilspreis widerspiegeln. Die besondere Anlagepolitik dieses Fonds bedingt ein stärker ausgeprägtes Chancen- und Risikoprofil. Durch eine Anlageentscheidung akzeptieren Sie eine größere Schwankungsintensität (höhere Volatilität) für den Preis Ihrer Anteile. Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ändern. Der Inhalt der Grenzen ergibt sich aus dem Verkaufsprospekt.

Morningstar-Rating: © [2009] Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Wesentliche Anlegerinformationen : Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ISIN DE0005321020
Verwaltet von der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH - die Monega KAG ist eine Gesellschaft der DEVK Versicherungen, der Gruppe der Sparda-Banken und des Bankhaus Sal. Oppenheim

Monega Innovation

Ziele und Anlagepolitik

Der Monega Innovation investiert in Aktien deutscher und internationaler Technologiewerte. Ziel des Fondsmanagements sind hohe Wertzuwächse entsprechend der Aktienmarktentwicklung in diesem Bereich. Das Sondervermögen soll mindestens zu 51 % seines Wertes aus voll eingezahlten Aktien inländischer Aussteller bestehen. Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds. Sie entstehen zusätzlich zu den unten unter "Kosten" aufgeführten Prozentsätzen

und können die Rendite des Fonds mindern. Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet. Die Anleger können von der Kapitalanlagegesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Der Fonds setzt Derivate sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken ein.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Monega Germany ist in Kategorie 7 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen relativ hoch sind. Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein: -Aktienanteil: Die Ertragsentwicklung des Fonds hängt insbesondere von der

Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der Lage der Weltwirtschaft und von den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen der jeweiligen Länder beeinflusst werden. -Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge bei den im Fonds enthaltenen Wertpapieren beziehungsweise den zugrunde liegenden Währungen im Anteilspreis widerspiegeln. Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ändern. Der Inhalt der Grenzen und eine ausführliche Darstellung der Risiken ergeben sich aus dem Verkaufsprospekt.

Monega Innovation

Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage.

Ausgabeaufschlag	3.50%
Rücknahmegebühr	0.00%

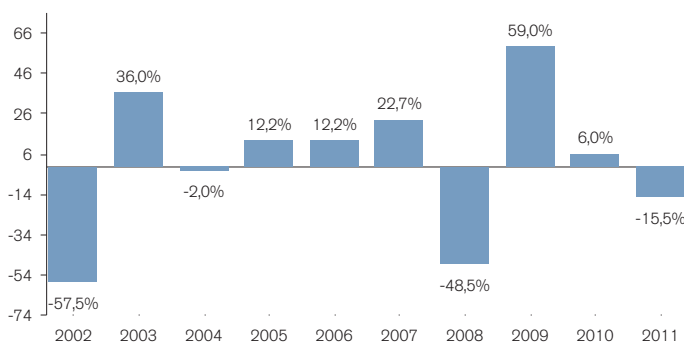
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1.20%
------------------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Bedingte Kosten	0.00%
------------------------	-------

Wertentwicklung



Der hier angegebene Ausgabeaufschlag/ Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie Abschnitt "Besonderer Teil" des Verkaufsprospektes entnehmen oder beim Vertreter der Fondsanteile erfragen. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen. Der Monega Innovation wurde im Jahr 2001 aufgelegt. Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

Praktische Informationen

Depotbank: Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA ist die Depotbank für diesen Fonds.

Weitere Informationen: Den Verkaufsprospekt, die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Internetseite www.monega.de

Steuervorschriften: Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Die Inhalte dieses Dokumentes stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch Ihre Bank noch die Beurteilung der individuellen Verhältnisse durch einen Steuerberater.

Haftungserklärung: Die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.

Fondsinformationen: