

## Monega Euro-Bond

Der Monega Euro-Bond (WKN 532106) ist ein Rentenfonds, der hauptsächlich in Anleihen im mittleren Laufzeitsegment investiert. Durch ein aktives Laufzeiten-Management profitiert der sicherheitsorientierte Anleger von einer marktgerechten Positionierung. Der Fonds beinhaltet Schuldverschreibungen europäischer Staaten und Pfandbriefe mit erstklassiger Bonität.

### Fondskommentar

Januar 2012 - Die Staatsschuldenkrise beeinflusste auch im Dezember die Rentenmärkte wesentlich. Im ersten Monatsdrittel standen die Peripherieländer des Euroraumes erheblich unter Druck. Vor allem die Renditen in Spanien und Italien blieben auf einem sehr hohen Niveau, aber auch Frankreich litt unter Spekulationen, dass das Top-Rating der zweitgrößten Volkswirtschaft im Euroraum gefährdet sein könnte. Dem gegenüber waren deutsche Anleihen in ihrer Funktion als sicherer Hafen stark gesucht. Die Situation änderte sich nach dem EU-Gipfel. Insgesamt wurden die getroffenen Vereinbarungen als Schritte in die richtige Richtung begrüßt, wenngleich die Unsicherheiten über die konkrete Umsetzung bestehen blieben. Auch die Liquiditätsmaßnahmen der EZB trugen zur Entspannung bei. Vor allem im kurzen Laufzeitenbereich gingen die Risikoaufschläge in Spanien und Italien deutlich zurück. Bei den deutschen Papieren gaben die Renditen der 10jährigen Bundanleihen um ein knappes halbes Prozent nach. Die Zinsstrukturkurve insgesamt flachte sich um einen viertel Prozentpunkt ab. Der REX Performance Index stieg um 2,2% an, am kurzen Ende der Laufzeiten legte der REXP 2 Jahre um 0,5% zu.



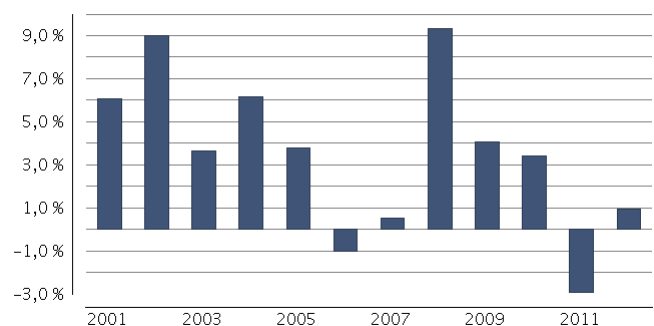
Fondsmanagerin Yvonne Klein

### 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.
0.9 %	1.6 %	4.7 %	-2.0 %	7.0 %	15.8 %	52.5 %	2.3 %	3.0 %

Daten per 07.02.12

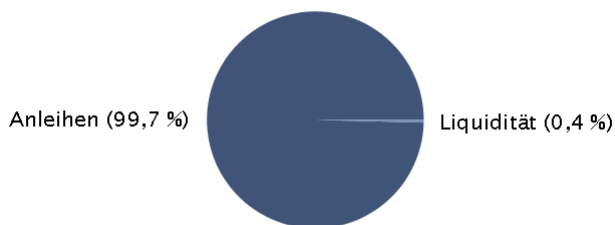
### Fondsstruktur – die 10 größten Positionen im Fondsvermögen

Name	Land	% des Vermögens
4.75% Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE	15,3 %
4% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2037)	DE	7,9 %
3.5% sterreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2006(21) 144A	AT	6,6 %
4.375% Bay.Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schv.v.2007(2014)	DE	5,1 %
2.875% Lb.Hessen-Th ringen GZ MTN OPF H218 v.10(17)	XS	4,9 %
4.25% Frankreich EO-OAT 2003(19)	FR	4,9 %
2.5% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2011(18)	XS	4,7 %
2% Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(13)	IT	4,6 %
4% Berlin-Hannover.Hypothekenbank ff.Pfdbr.E.146 v.07(14)	DE	4,1 %
3.75% Landesbank Baden-W rtemberg OPF-MTN. S.14 v.09(14)	DE	4,1 %

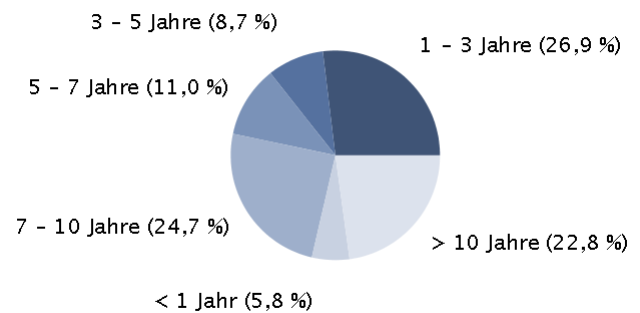
Daten per 31.01.12

### Vermögensaufteilung

#### Vermögensaufteilung (%)



#### Laufzeiten



Daten per 31.01.12

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsgesellschaft	Monega KAG	Ausgabeaufschlag	3,00 %		
		<i>Von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 100%</i>			
Fondswährung	EUR	Verwaltungsvergütung	0,50 %	ISIN	DE0005321061
		<i>Von der Verwaltungsvergütung erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 50%</i>			
				WKN	532106
Fondsvermögen	63,86 Mio €	Beratervergütung		Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflegungsdatum	04.12.2000	Performanceabhängige Gebühr		Zwischengewinn	0,65
Geschäftsjahresende	31.08.	Depotbankvergütung	0,05 %	Rücknahmepreis	51,71 €
		Gesamtkostenquote (TER) <sup>1)</sup>	0,65 %	Ausgabepreis	53,26 €
Morningstar™-Rating	***	Geschäftsjahr	01.09.2010-31.08.2011		
		Mindestanlage <sup>2)</sup>	2.500,00 €	Duration	2,80
		Sparplan	50,00 €	Mittlere Restlaufzeit	8,37

**Daten per 07.02.12**

Empfohlener Freistellungsauftrag bei einem Anlagebetrag von 5.000 Euro: 220 Euro

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Ergänzend gelten die jeweiligen Bedingungen des Verwahrorbes

## 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:

Durch die Investition in europäische Zinspapiere sichert sich der Anleger verlässliche und berechenbare Zinseinkünfte. Bei Marktzinsschwankungen ergeben sich zusätzliche Kurschancen.

### Risiken:

**Zinsänderungsrisiko:** Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist das Risiko verbunden, dass sich das Marktzinsniveau während der Haltezeit der Papiere verändert. Bei steigendem Marktzins fällt der Kurs des Papiers, bei fallendem Marktzins steigt er umgekehrt an. **Bonitätsrisiko:** Selbst bei sorgfältigster Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich die Bonität eines Emittenten negativ verändert.

Die Gesellschaft darf in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente öffentlicher Aussteller der Bundesrepublik Deutschland im Sinne des § 60 Absatz 2 des InvG jeweils mehr als 35% des Wertes des Sondervermögens anlegen, wenn diese von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, einem anderen Mitgliedstaat der Vereinten Nationen oder den Europäischen Gemeinschaften ausgegeben oder garantiert worden sind.

---

## 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, Stolkgasse 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 DE0005321061  
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

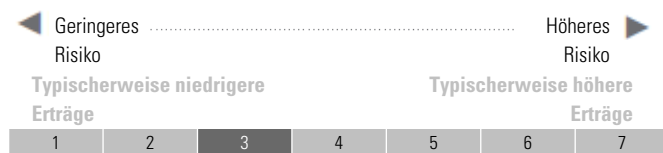
## Monega Euro-Bond

### Ziele und Anlagepolitik

Der Monega Euro-Bond ist ein Rentenfonds, der hauptsächlich in Anleihen im mittleren Laufzeitsegment investiert. Der Fonds beinhaltet Schuldverschreibungen europäischer Staaten und Pfandbriefe mit hoher Bonität. Währungsrisiken sind ausgeschlossen. Des Weiteren werden Derivate zur Steuerung der Restlaufzeit / Duration eingesetzt. Das Sondervermögen soll mindestens zu 51 % seines Wertes aus Schuldverschreibungen bestehen, die auf Euro lauten. Ziel des Fondsmanagements sind gleichmäßige, angemessene Wertzuwächse. 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.

### 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. Der Monega Euro-Bond ist in Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilspreis verhältnismäßig wenig schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen relativ niedrig sind. Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein. -

**Kreditrisiken:** Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Anleihen an. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist das Risiko verbunden, dass sich das Marktzinsniveau während der Haltezeit der Papiere verändert. 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 Euro-Bond

## 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.

<b>Ausgabeaufschlag</b>	3.00%
<b>Rücknahmegebühr</b>	-

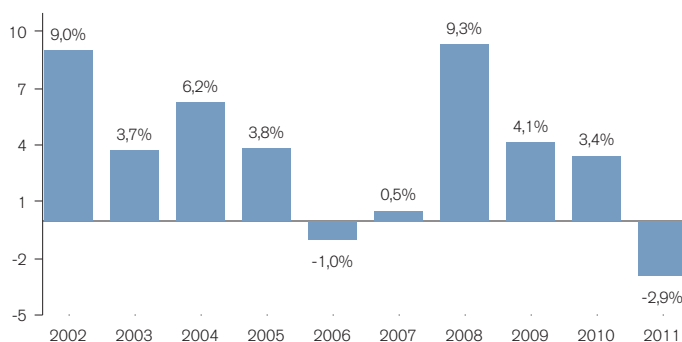
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

<b>Laufende Kosten</b>	0.65%
------------------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

<b>Bedingte Kosten</b>	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 Euro-Bond wurde im Jahr 2000 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](http://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:**