

## WahreWerteFonds -I-

Der WahreWerteFonds -I- (DE000A141WM1) ist ein OGAW-Sondervermögen ohne besonderen Anlageschwerpunkt. Das Fondskonzept ist eine auf dem Wahre-Werte-Depot (einem seit 2014 existierendem Modellkonzept) agierende Strategie, die darauf beruht, mittels kontrollierter Schwarmintelligenz in system- und marktunabhängige Unternehmen zu investieren. Anlageziel des Fonds ist es, hohe Wertzuwächse zu erzielen.

### Wertentwicklung

#### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung (%)

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach 12 Monaten

#### Historische Wertentwicklung (%)

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach 12 Monaten

#### Wertentwicklung kummuliert (%)

Lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
-	-	-	-	-	-	-	-	-

Daten per 22.06.17

Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Anlegerebene ggf. anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag oder Depotkosten) einzubeziehen. Solche individuellen Kosten auf Anlegerebene würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. In der Nettowertentwicklung wird der derzeit gültige Ausgabeaufschlag im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Typisierte Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 0.00 % muss er dafür einmalig bei Kauf 0,- EUR aufwenden bzw. es steht nur ein Betrag von 1000,- Euro zur Anlage zur Verfügung. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. **Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.**

## Fondskommentar

November 2016 - Der WahreWerteFonds ist eine global agierende Strategie mit dem Ansatz, nicht nur in seitwärts - und aufstrebenden Marktphasen Renditen zu erzielen, sondern auch in Krisenzeiten stabile Erträge erwirtschaften zu können. Das quantitative Screening des Anlageuniversums erfolgt mittels kontrollierter Schwarmintelligenz. Hierbei wird ausschließlich in altbewährte und vor allem ertragsstabile Unternehmen investiert, stets unter Berücksichtigung der bereits zu Beginn festgelegten strategischen Allokation. Neben der klassischen Fundamentalanalyse wird zudem ein besonderes Augenmerk auf die technische Chartanalyse gesetzt, um frühzeitig langfristige Trendbrüche zu erkennen.



Greiff AG

*Kommentar von Greiff AG, Fondsmanager des WahreWerteFonds*

## Fondsstruktur – die 10 größten Positionen im Fondsvermögen

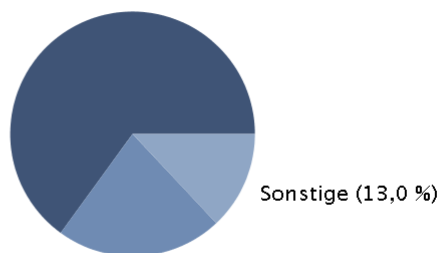
Name	Land	% des Vermögens
Deut. Base Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE	8,3 %
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US	5,7 %
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	NL	5,2 %
Texas Roadhouse Inc. Registered Shares DL-,001	US	5,0 %
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE	4,8 %
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US	4,8 %
Chocoladef. Lindt & Spr ngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH	4,6 %
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK	4,5 %
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US	4,5 %
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH	4,4 %

Daten per 31.05.17

## Vermögensaufteilung

### Vermögensaufteilung (%)

Aktien (65,0 %)



Liquidität (22,0 %)

Sonstige (13,0 %)

Daten per 31.05.17

## Fondsdaten per 22.06.17

Auflegungsdatum	04.10.2016
WKN	A141WM
ISIN	DE000A141WM1
Fondswährung	EUR
Geschäftsjahresende	30.09.
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsvermögen <sup>3)</sup>	15,42 Mio €
Rücknahmepreis	106,73 €
Ausgabepreis	106,73 €
Nettoinventarwert	106,73 €
Zwischengewinn	0,00
Morningstar™-Rating	

## Fondskonditionen

Ausgabeaufschlag zzt.	0,00%	(max. 5,00%)
<i>(Von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 100%)</i>		
Verwaltungsvergütung zzt.	1,00%	(max. 1,80%)
<i>(Von der Verwaltungsvergütung erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 5%)</i>		
Performanceabhängige Gebühr zzt.	10% des Mehrertrags über 4%, High Watermark	
Verwahrstellenvergütung zzt.	0,04%	(max. 0,10%)
Verwahrstelle		Kreissparkasse Köln
Fondsgesellschaft		Monega KAG
Gesamtkostenquote (TER) <sup>1)</sup>		
Mindestanlage <sup>2)</sup>		100.000,00 €

Bitte beachten Sie, dass die steuerpflichtigen Erträge von Investmentfonds jährlichen Schwankungen unterliegen. Die Empfehlungen sind daher als Schätzwerte anzusehen und auf den kommenden Ausschüttungstermin ausgerichtet.

1) Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) gibt die Aufwendungen insgesamt (mit Ausnahme der Transaktionskosten) bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen innerhalb eines Geschäftsjahres an.

2) Ergänzend gelten die jeweiligen Bedingungen der Depotstelle oder Ihrer Hausbank.

3) Das Fondsvermögen wird per Monatsultimo ausgewiesen.

## Vertriebsinformationen

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Stolkgasse 25-45  
50667 Köln

Tel.: +49 (0)221 / 39095 0  
Fax: +49 (0)221 / 39095 400

[www.monega.de](http://www.monega.de)

ARD Videotext, Tafel 757  
ZDF Videotext, Tafel 684

## Chancen & Risiken

### Chancen:

Langfristig ist der Vermögensaufbau mit Aktien jeder anderen Geldanlage überlegen. Aktienanlagen sollten daher in keinem langfristigen Depot fehlen.

Investition mittels kontrollierter Schwarmintelligenz in system- und marktunabhängige Unternehmen.

### 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.

**Aktienrisiken:** Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.

**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.

**Risiken aus Derivateinsatz:** Der Fonds setzt Derivate sowohl zu Absicherungszwecken ein, als auch um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

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.

---

## Disclaimer

© 2016 Monega KAG. Diese Publikation ist kein (OGAW-) Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, sondern eine werbliche Darstellung und dient der weiterführenden Information. Sie stellt keine Handlungsempfehlung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank/einen Vertriebspartner sowie den steuerlichen oder rechtlichen Rat. Der Verkauf von Anteilen erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen (OGAW-) Verkaufsprospektes und der wesentlichen Anlegerinformationen. Diese sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolkgasse 25-45, 50667 Köln, und im Internet auf [www.monega.de](http://www.monega.de). Im (OGAW-) Verkaufsprospekt sind Anlageziele, Gebühren, Risiken und andere wichtige Fondsinformationen ausführlich beschrieben. Bitte lesen Sie diese sorgfältig durch.

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. Dadurch können die Anteilspreise auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. 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 DE000A141WM1  
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

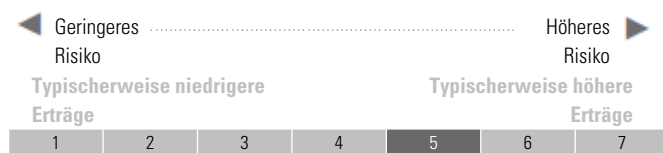
## WahreWerteFonds -I-

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds WahreWerteFonds -I- ist ein OGAW-Sondervermögen ohne besonderen Anlageschwerpunkt. Das Fondskonzept ist eine auf dem Wahre-Werte-Depot (einem seit 2014 existierendem Modellkonzept) basierende Strategie, die darauf beruht, mittels kontrollierter Schwarmintelligenz in system- und marktunabhängige Unternehmen zu investieren. Anlageziel des Fonds ist es, hohe Wertzuwächse zu erzielen. Um dies zu erreichen, legt der Fonds in alle nach den Vertragsbedingungen zulässigen Vermögensgegenstände an. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement. Der Fonds setzt Derivatgeschäfte zu Absicherungs- und Investitionszwecken ein. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines

oder mehrerer Basiswerte wie z.B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt. Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds. Sie entstehen zusätzlich zu den auf der Folgeseite unter „Kosten“ aufgeführten Prozentsätzen und können die Rendite des Fonds mindern. Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet. Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als sieben Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator 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 WahreWerteFonds -I- ist in Kategorie 5 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise eher stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen entsprechend eher 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. -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. -Währungsrisiken: Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus

solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens. -Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. - Operationelle Risiken und Verwahrisiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Gesellschaft oder einer Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden. Aufgrund der vorgesehenen Anlagepolitik kann die Umsatzhäufigkeit im Sondervermögen stark schwanken (und damit im Zeitablauf unterschiedlich hohe Belastungen des Sondervermögens mit Transaktionskosten auslösen). Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ändern. Eine ausführliche Darstellung der möglichen Risiken enthält der OGAW-Verkaufsprospekt im Abschnitt Risikohinweise.

# WahreWerteFonds -I-

## 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>	5.00%
<b>Rücknahmegebühr</b>	0.00%

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

<b>Laufende Kosten</b>	1.42%
------------------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	10.00%
--	--------

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag/ Rücknahmeaufschlag ist ein Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen, zur Zeit beträgt er 0,0%. Weitere Informationen können Sie dem Abschnitt "Besondere Anlagebedingungen" des OGAW-Prospektes entnehmen, oder beim Vertreiber der Fondsanteile erfragen. Bei den hier angegebenen laufenden Kosten handelt es sich, mangels Vorliegen konkreter historischer Daten, um eine Kostenschätzung. Der OGAW-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Das Geschäftsjahr dieses Fonds endet am 30.09.2017.

An die Wertentwicklung geb. Gebühren: 10% von über 4% Wertzuwachs je Geschäftsjahr (Hurdle Rate), aber nur bei einem neuen Höchststand des Anteilwertes (Näheres s. Verkaufsprospekt).

## Wertentwicklung

Es sind noch keine ausreichenden Daten vorhanden, um eine Wertentwicklungsgraphik anzuzeigen und um den Anlegern nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

**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 WahreWerte Fonds -I- wurde im Jahr 2016 aufgelegt. Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.**

## Praktische Informationen

**Verwahrstelle** des Fonds ist die Kreissparkasse Köln.

**Weitere Informationen:** Den OGAW-Prospekt und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, 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 OGAW-Prospekt vereinbar ist.

**Vergütungspolitik der Gesellschaft:** Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter [www.monega.de](http://www.monega.de) unter „Rechtliche Anmerkungen“ veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen, sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen. Auf Verlangen werden die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

**Fondsinformationen:** Weitere Informationen über diesen Fonds finden Sie auf unserer Internetseite unter [www.monega.de/index.php/fondsinformationen](http://www.monega.de/index.php/fondsinformationen).