

# Jahresbericht

## boerse.de-Dividendenfonds

inklusive geprüftem Jahresabschluss per 30.09.2025  
R.C.S. Luxembourg K2255



Ein Investmentfonds (fonds commun de placement) gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

## Inhaltsverzeichnis

<b>Organisation .....</b>	<b>3</b>
<b>Auf einen Blick .....</b>	<b>4</b>
<b>Bericht über die Geschäftstätigkeit .....</b>	<b>6</b>
<b>boerse.de-Dividendenfonds.....</b>	<b>7</b>
Vermögensrechnung per 30.09.2025 .....	7
Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025 .....	8
3-Jahres-Vergleich.....	9
Veränderung des Nettovermögens.....	10
Anteile im Umlauf .....	11
Vermögensinventar per 30.09.2025.....	12
Derivative Finanzinstrumente .....	14
<b>Erläuterungen zum geprüften Jahresbericht (Anhang) .....</b>	<b>15</b>
<b>Prüfungsvermerk .....</b>	<b>20</b>
<b>Ergänzende Angaben (ungeprüft).....</b>	<b>25</b>
<b>Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung - Artikel 6 (ungeprüft) .....</b>	<b>28</b>

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

**Informationen zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen sind im Anhang Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung zu diesem Dokument verfügbar.**

## Organisation

### **Verwaltungsgesellschaft**

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Stolkgasse 25-45  
DE-50667 Köln  
[www.monega.de](http://www.monega.de)

### **Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft**

Bernhard Fünger  
Christian Finke  
Christiane Breuer (seit dem 01.06.2025)

### **teilweise handelnd durch**

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
60, rue de Luxembourg  
LU-5408 Bous

### **Niederlassungsleitung**

Bärbel Schneider  
Christian Stampfer

### **Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle**

VP Fund Solutions (Luxembourg) S.A.  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### **Verwahr- und Zahlstelle**

VP Bank (Luxembourg) S.A.  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### **Investmentmanager**

boerse.de Vermögensverwaltung GmbH  
Dr.-Steinbeisser-Str. 10  
DE-83026 Rosenheim

### **Abschlussprüfer des Fonds**

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
LU-2182 Luxemburg

### **Informationsstelle in Deutschland**

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Stolkgasse 25-45  
DE-50667 Köln

### **Kontakt- und Informationsstelle in Österreich**

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Stolkgasse 25-45  
DE-50667 Köln

## Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.09.2025		EUR 42,8 Millionen
<b>Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2025</b>		
boerse.de-Dividendenfonds (A)		EUR 96,31
boerse.de-Dividendenfonds (T)		EUR 104,32
boerse.de-Dividendenfonds (VA)		EUR 95,54
boerse.de-Dividendenfonds (VT)		EUR 103,24
<b>Rendite<sup>1</sup></b>		<b>1 Jahr</b>
boerse.de-Dividendenfonds (A)		-6,08 %
boerse.de-Dividendenfonds (T)		-6,08 %
boerse.de-Dividendenfonds (VA)		-14,07 %
boerse.de-Dividendenfonds (VT)		-6,93 %
<b>Auflage</b>		<b>per</b>
boerse.de-Dividendenfonds (A)		01.06.2023
boerse.de-Dividendenfonds (T)		01.06.2023
boerse.de-Dividendenfonds (VA)		01.06.2023
boerse.de-Dividendenfonds (VT)		01.06.2023
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>2</sup></b>		
	mit Performance Fee	ohne Performance Fee
boerse.de-Dividendenfonds (A)	2,09 %	2,01 %
boerse.de-Dividendenfonds (T)	2,09 %	2,01 %
boerse.de-Dividendenfonds (VA)	6,77 %	6,77 %
boerse.de-Dividendenfonds (VT)	3,17 %	3,12 %
<b>Erfolgsverwendung</b>		
boerse.de-Dividendenfonds (A)		Ausschüttend
boerse.de-Dividendenfonds (T)		Thesaurierend
boerse.de-Dividendenfonds (VA)		Ausschüttend
boerse.de-Dividendenfonds (VT)		Thesaurierend
<b>Ausgabekommission zugunsten des jeweiligen Vermittlers</b>		
boerse.de-Dividendenfonds (A)	0,00 %	
boerse.de-Dividendenfonds (T)	0,00 %	
boerse.de-Dividendenfonds (VA)	5,00 %	
boerse.de-Dividendenfonds (VT)	5,00 %	

<sup>1</sup> Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

<sup>2</sup> Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

	Fondsdomizil	WKN/ISIN
boerse.de-Dividendenfonds (A)	Luxemburg	TMG4DA/LU2607735854
boerse.de-Dividendenfonds (T)	Luxemburg	TMG4DT/LU2607735771
boerse.de-Dividendenfonds (VA)	Luxemburg	TMG3DA/LU2607735938
boerse.de-Dividendenfonds (VT)	Luxemburg	TMG3DT/LU2607736076

## Bericht über die Geschäftstätigkeit

### Bericht des Investmentmanagers

Bericht zum Geschäftsverlauf per 30. September 2025

Am 30. September 2025 endete das zweite Geschäftsjahr des seit Juni 2023 handelbaren boerse.de-Dividendenfonds. Die Entwicklung der Aktienmärkte war im Berichtszeitraum von hohen politischen Unsicherheiten geprägt. Dabei setzte sich die positive Kursentwicklung aus dem Vorjahr zunächst noch fort, wodurch beide Tranchen am 28. Februar 2025 neue Rekordkurse bei 110,71 Euro (ausschüttende Tranche mit der WKN: TMG4DA) sowie bei 117,25 Euro markierten (thesaurierend; WKN: TMG4DT).

Im März und April jedoch führten handelspolitische Ankündigungen aus den USA, verbunden mit geplanten, protektionistischen Maßnahmen, zu erheblicher Verwerfungen an den Kapitalmärkten. Die internationalen Indizes gerieten unter Druck, da konjunkturelle Wachstumsprognosen revidiert wurden und die Unsicherheiten über die künftige Entwicklung der globalen Handelsbeziehungen zunahmen.

In diesem schwierigen Umfeld gaben auch die Tranchen des boerse.de-Dividendenfonds nach und markierten im April ihre Jahrestiefs im Bereich von 100 Euro (thesaurierend) bzw. rund 95 Euro (ausschüttend). Nach einer folgenden Seitwärtsbewegung beendete die ausschüttende Tranche das Geschäftsjahr mit 96,31 Euro (-6,08%), und die thesaurierende Tranche schloss bei 104,32 Euro (-6,08%). Die Vertriebstranchen des Fonds notierten am Geschäftsjahresende bei 95,54 Euro (-14,07%, ausschüttend WKN: TMG3DA) und bei 103,24 Euro (-6,93%, thesaurierend WKN: TMG3DT).

Trotz der herausfordernden Marktbedingungen sowie der Abwertung des US-Dollars konnten die Assets under Management (AuM) deutlich ausgebaut werden und erhöhten sich von 32,4 Millionen Euro auf 42,8 Millionen Euro (+32,1%).

Der boerse.de-Dividendenfonds war über die gesamte Berichtsperiode zu rund 98% investiert, wobei 60% des Anlagevolumens in Dividenden-Champions angelegt werden - den nach den Kennzahlen der boerse.de-Performance-Analyse in der Vergangenheit langfristig erfolgreichsten Aktien der Welt, die sich durch eine erfolgreiche Dividendenentwicklung auszeichnen. Mit 40% des Fondsvolumens wird in Aktien investiert, die durch eine hohe Dividendenrendite, ein hohes Dividendenwachstum bzw. eine große Dividendenkontinuität überzeugen. Somit kann der boerse.de-Dividendenfonds als „Champions-Plus-Fonds“ bezeichnet werden. Für das kommende Geschäftsjahr plant das Fondsmanagement, die Gewichtung der beiden Teilportfolios auf 80% zu 20% zugunsten der Dividenden-Champions zu erhöhen.

Anleger der ausschüttenden Tranche des boerse.de-Dividendenfonds profitieren seit dem 31. Oktober 2023 von quartalsweisen Ausschüttungen in Höhe von 1% je Anteil. Dabei wurden im Geschäftsjahr insgesamt 4,18 Euro je Anteil ausbezahlt, sodass sich die bislang ausgeschüttete Gesamtsumme mittlerweile auf 8,23 Euro pro Anteil beläuft.

Monat Ausschüttungsbetrag je Anteil

Oktober 2023	0,98 Euro
Januar 2024	1,00 Euro
April 2024	1,05 Euro
Juli 2024	1,03 Euro
Oktober 2024	1,07 Euro
Januar 2025	1,05 Euro
April 2025	1,06 Euro
Juli 2025	1,00 Euro

## boerse.de-Dividendenfonds

### Vermögensrechnung per 30.09.2025

boerse.de-Dividendenfonds

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	726.121,97
Wertpapiere	
Aktien	41.522.860,72
Genussscheine	1.223.156,77
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	21.050,81
Gründungskosten	2.632,35
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>43.495.822,62</b>
Verbindlichkeiten	-83.052,48
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-596.773,56
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-679.826,04</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>42.815.996,58</b>
- davon Anteilkategorie A	22.994.846,75
- davon Anteilkategorie T	19.818.760,14
- davon Anteilkategorie VA	1.357,30
- davon Anteilkategorie VT	1.032,39
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilkategorie A	238.765,391
Anteilkategorie T	189.977,582
Anteilkategorie VA	14,207
Anteilkategorie VT	10,000
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilkategorie A	EUR 96,31
Anteilkategorie T	EUR 104,32
Anteilkategorie VA	EUR 95,54
Anteilkategorie VT	EUR 103,24

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

boerse.de-Dividendenfonds

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	19.651,11
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	671.532,60
<b>Total Erträge</b>	<b>691.183,71</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	65,42
Verwaltungsvergütung	41.665,16
Zentralverwaltungsvergütung	19.030,27
Investmentmanagervergütung	564.177,10
Performance Fee	34.203,21
Verwahrstellenvergütung	28.701,91
Register- und Transferstellenvergütung	9.224,51
Vertriebsstellenvergütung	1.922,38
Risiko Managementvergütung	2.997,93
Taxe d'abonnement	20.133,92
Abschreibung Gründungskosten	928,32
Prüfungskosten	20.516,32
Sonstige Aufwendungen	96.855,45
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>840.421,90</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-149.238,19</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>371.967,76</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>222.729,57</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>-2.533.165,99</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-2.310.436,42</b>

## 3-Jahres-Vergleich

boerse.de-Dividendenfonds

(in EUR)

### Nettovermögen

30.09.2024	<b>32.377.528,62</b>
- Anteilklasse A*	16.567.864,77
- Anteilklasse T*	15.796.082,08
- Anteilklasse VA*	11.363,15
- Anteilklasse VT*	2.218,62
30.09.2025	<b>42.815.996,58</b>
- Anteilklasse A	22.994.846,75
- Anteilklasse T	19.818.760,14
- Anteilklasse VA	1.357,30
- Anteilklasse VT	1.032,39

### Anteile im Umlauf

30.09.2024	
- Anteilklasse A*	155.145,254
- Anteilklasse T*	142.215,992
- Anteilklasse VA*	102,209
- Anteilklasse VT*	20,000
30.09.2025	
- Anteilklasse A	238.765,391
- Anteilklasse T	189.977,582
- Anteilklasse VA	14,207
- Anteilklasse VT	10,000

### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2024	
- Anteilklasse A*	106,79
- Anteilklasse T*	111,07
- Anteilklasse VA*	111,18
- Anteilklasse VT*	110,93
30.09.2025	
- Anteilklasse A	96,31
- Anteilklasse T	104,32
- Anteilklasse VA	95,54
- Anteilklasse VT	103,24

\* Erstes Geschäftsjahresende

## Veränderung des Nettovermögens

boerse.de-Dividendenfonds

(in EUR)

<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>32.377.528,62</b>
<b>Ausschüttungen</b>	<b>-801.330,86</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteilsausgaben</b>	<b>24.986.907,45</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen</b>	<b>-11.436.672,21</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-2.310.436,42</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>42.815.996,58</b>

## Anteile im Umlauf

boerse.de-Dividendenfonds

---

### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	155.145,254
- Anteilklasse T	142.215,992
- Anteilklasse VA	102,209
- Anteilklasse VT	20,000

### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	105.684,836
- Anteilklasse T	131.490,923
- Anteilklasse VA	85,649
- Anteilklasse VT	20,000

### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-22.064,699
- Anteilklasse T	-83.729,333
- Anteilklasse VA	-173,651
- Anteilklasse VT	-30,000

### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	238.765,391
- Anteilklasse T	189.977,582
- Anteilklasse VA	14,207
- Anteilklasse VT	10,000

## Vermögensinventar per 30.09.2025

### boerse.de-Dividendenfonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Dänemark</b>							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	26.619	344,65	1.574.093	1.228.896	2,87
<b>Total Aktien in Dänemark</b>						<b>1.228.896</b>	<b>2,87</b>
<b>Aktien in Deutschland</b>							
Allianz	DE0008404005	EUR	3.471	357,40	1.109.088	1.240.535	2,90
Bechtle (I)	DE0005158703	EUR	31.657	39,24	1.221.672	1.242.221	2,90
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	5.546	228,10	1.297.773	1.265.043	2,95
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	22.525	29,01	607.996	653.450	1,53
Hannover Rueck (N)	DE0008402215	EUR	4.885	256,60	1.226.284	1.253.491	2,93
Muenchener Rueckv (N)	DE0008430026	EUR	2.302	543,40	1.190.372	1.250.907	2,92
SAP	DE0007164600	EUR	5.520	227,90	1.175.849	1.258.008	2,94
Sixt Vz I /VZ	DE0007231334	EUR	15.158	57,40	894.732	870.069	2,03
Talanx (N)	DE000TLX1005	EUR	11.177	113,20	1.094.884	1.265.236	2,96
<b>Total Aktien in Deutschland</b>						<b>10.298.960</b>	<b>24,05</b>
<b>Aktien in Grossbritannien</b>							
LSE Group	GB00B0SWJX34	GBP	13.065	85,16	1.433.996	1.274.776	2,98
RELX	GB00B2B0DG97	GBP	16.134	35,57	732.454	657.529	1,54
<b>Total Aktien in Grossbritannien</b>						<b>1.932.305</b>	<b>4,52</b>
<b>Aktien in Irland</b>							
Linde	IE000S9YS762	USD	1.590	475,00	619.467	642.751	1,50
<b>Total Aktien in Irland</b>						<b>642.751</b>	<b>1,50</b>
<b>Aktien in Niederlande</b>							
Wolters Kluw Br R (B)	NL0000395903	EUR	9.977	116,15	1.317.307	1.158.829	2,71
<b>Total Aktien in Niederlande</b>						<b>1.158.829</b>	<b>2,71</b>
<b>Aktien in USA</b>							
Abbott Laborator	US0028241000	USD	10.881	133,94	1.204.560	1.240.312	2,90
AbbVie	US00287Y1091	USD	3.420	231,54	552.605	673.913	1,57
AFLAC	US0010551028	USD	6.776	111,70	574.694	644.137	1,50
Air Prod&Chemica	US0091581068	USD	2.828	272,72	700.878	656.369	1,53
Atmos Energy Cor	US0495601058	USD	4.479	170,75	547.466	650.869	1,52
Automatic Data P	US0530151036	USD	2.588	293,50	630.583	646.434	1,51
Broadcom	US11135F1012	USD	4.344	329,91	817.544	1.219.655	2,85
Cincinnati Finan	US1720621010	USD	4.809	158,10	599.173	647.051	1,51
Cintas	US1729081059	USD	7.115	205,26	1.226.186	1.242.885	2,90

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Dividendenfonds

<b>Bezeichnung</b>	<b>ISIN</b>	<b>Whg</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Kurs</b>	<b>Einstands-wert in EUR</b>	<b>Kurswert in EUR</b>	<b>% des NAV</b>
Dover Corp	US2600031080	USD	4.491	166,83	688.171	637.630	1,49
Ecolab Inc	US2788651006	USD	5.362	273,86	1.171.775	1.249.704	2,92
Graco	US3841091040	USD	17.154	84,96	1.266.078	1.240.314	2,90
Home Depot	US4370761029	USD	3.543	405,19	1.143.455	1.221.748	2,85
Illinois Tool Wo	US4523081093	USD	5.567	260,76	1.228.185	1.235.418	2,89
Lowe's Com	US5486611073	USD	2.935	251,31	594.369	627.725	1,47
McDonald's	US5801351017	USD	4.761	303,89	1.256.056	1.231.307	2,88
NextEra Energy	US65339F1012	USD	19.158	75,49	1.199.449	1.230.811	2,87
Parker-Hannifin	US7010941042	USD	1.936	758,15	1.079.786	1.249.143	2,92
Procter&Gamble	US7427181091	USD	4.948	153,65	692.956	647.015	1,51
S&P Global	US78409V1044	USD	2.983	486,71	1.267.826	1.235.593	2,89
Sherwin-Williams	US8243481061	USD	4.250	346,26	1.235.466	1.252.400	2,93
Texas Instrument	US8825081040	USD	7.874	183,73	1.278.624	1.231.196	2,88
Union Pacific	US9078181081	USD	6.178	236,37	1.267.133	1.242.774	2,90
Walmart	US9311421039	USD	14.086	103,06	1.058.290	1.235.463	2,89
Waste Management	US94106L1098	USD	6.565	220,83	1.263.071	1.233.799	2,88
WW Grainger	US3848021040	USD	786	952,96	691.749	637.454	1,49
<b>Total Aktien in USA</b>					<b>26.261.120</b>	<b>61,33</b>	
<b>Total Aktien</b>					<b>41.522.861</b>	<b>96,98</b>	
<b>Genussscheine</b>							
<b>Genussscheine in Schweiz</b>							
Lindt&Spruengli PS	CH0010570767	CHF	94	12.160,00	1.196.094	1.223.157	2,86
<b>Total Genussscheine in Schweiz</b>						<b>1.223.157</b>	<b>2,86</b>
<b>Total Genussscheine</b>						<b>1.223.157</b>	<b>2,86</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>42.746.017</b>	<b>99,84</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>42.746.017</b>	<b>99,84</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>726.122</b>	<b>1,70</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>23.683</b>	<b>0,06</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>43.495.823</b>	<b>101,59</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						<b>-596.774</b>	<b>-1,39</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-83.052</b>	<b>-0,19</b>
<b>Nettovermögen</b>						<b>42.815.997</b>	<b>100,00</b>

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Dividendenfonds

## **Derivative Finanzinstrumente**

**Zum 30.09.2025 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.**

## Erläuterungen zum geprüften Jahresbericht (Anhang)

### 1. Allgemeine Angaben

Der Investmentfonds boerse.de-Dividendenfonds („Fonds“) ist ein rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“) gemäß Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen folgend der Umsetzung der Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordination der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere („Richtlinie 2009/65/EG“), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen (Anleger) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an dem Fonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres.

### 2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

2.1 Das Nettofondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).

2.2 Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für diese oder etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung).

Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

2.3 Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschließen, eine weitere Anteilswertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichtserstellung zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

2.4 Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt. Bei einem Fonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Fondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilkasse geteilt.

Bei einer Anteilkasse mit zur Fondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Fondswährung mit dem der Netto-Fondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilkasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilkasse reduziert.

2.5 Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.
- Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörsche amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Fonds Erwähnung.
- Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörsche amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang des Fonds Erwähnung.

c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbarren Bewertungsregeln festlegt.

e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbarren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt. Die Vorgehensweise hierzu ist in der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft geregelt.

f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17:00 Uhr (16:00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang des Verkaufsprospektes der betroffenen Fonds Erwähnung.

### **3. Erläuterungen zur Zusammensetzung des Fondsvermögens**

#### **3.1 Wertpapierbestand zum Kurswert**

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen zum 30. September 2025 bewertet.

#### **3.2 Bankguthaben**

Die Bankguthaben bei der Verwahrstelle setzen sich zum Berichtsstichtag aus den folgenden Beständen zusammen:

<b>Bankguthaben bei Verwahrstelle</b>	<b>Währung</b>	<b>Gegenwert in Euro</b>
678.560,98	CHF	726.121,97
-596.773,56	EUR	-596.773,56
		<b>129.348,41</b>

#### **3.3 Verbindlichkeiten**

Die Verbindlichkeiten enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Berichtszeitraums. Hierbei handelt es sich um die Risikomanagementgebühr, die Taxe d'Abonnement, die Investmentmanagementvergütung, die Register- und Transferstellenvergütung, die Prüfungskosten, die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung und die Zentralverwaltungsvergütung.

### **4. Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen**

Angaben insbesondere zur Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

#### **Transaktionskosten**

- Anteilklasse A:	EUR	43.243,51
- Anteilklasse T:	EUR	42.414,66
- Anteilklasse VA:	EUR	20,61
- Anteilklasse VT:	EUR	1,97

#### **Performance Fee**

- Anteilklasse A:	EUR	16.921,44	0,07 % vom Klassenvermögen
- Anteilklasse T:	EUR	17.280,38	0,09 % vom Klassenvermögen
- Anteilklasse VA:	EUR	0,00	0,00 % vom Klassenvermögen
- Anteilklasse VT:	EUR	1,39	0,13 % vom Klassenvermögen

#### **Sonstige Aufwendungen**

Verwaltungsvergütung	EUR	247,08
Lizenzgebühr	EUR	6.151,47
Veröffentlichungskosten	EUR	1.123,66
Mehrwertsteuer	EUR	8.692,44
Informationsstelle	EUR	2.593,45
Marketing	EUR	49.211,13
Gesetzliche Berichterstattung	EUR	6.701,21
AML&Compliance	EUR	3.500,00
Fremde Depotgebühren	EUR	18.030,00
Bankspesen	EUR	605,01
<b>Total sonstige Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>96.855,45</b>

## **5. Besteuerung des Fonds**

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Fonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Investiert der Fonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) kann eine Reduzierung der „taxe d'abonnement“ gemäß Artikel 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den Fonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

## **6. Umrechnungskurse**

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro laufen, wurden für den Fonds die nachfolgenden Schlusskurse zum 30. September 2025 angewandt:

EUR 1	entspricht CHF	0,934500
EUR 1	entspricht DKK	7,465429
EUR 1	entspricht GBP	0,872793
EUR 1	entspricht USD	1,175028

## **7. Ausschüttungen**

Die Verwaltungsgesellschaft hat für den boerse.de-Dividendenfonds (A) folgende Dividenden pro Anteil im Berichtszeitraum ausgeschüttet:

Ex-Tag	EUR pro Anteil
28.10.2024	1,07
28.01.2025	1,05
25.04.2025	1,06
29.07.2025	1,00

Die Verwaltungsgesellschaft hat für den boerse.de-Dividendenfonds (VA) per Beschluss vom 01.10.2024 entschieden keine Ausschüttung aufgrund der geringen Größe vorzunehmen.

## 8. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2024 wurde die Funktion der Verwaltungsgesellschaft des Fonds boerse.de-Dividendenfonds von der IPConcept (Luxembourg) S.A. zur Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH übertragen. Im Zuge des Wechsels der Verwaltungsgesellschaft wechselt der Wirtschaftsprüfer des Fonds von KPMG Audit S.à r.l. auf PricewaterhouseCoopers Assurance Société coopérative.

Gleichzeitig wurden die Funktionen der Register-, Transfer- und Zentralverwaltungsstelle von der DZ PRIVATBANK S.A. an die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA und die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DZ PRIVATBANK S.A. an die VP Bank (Luxembourg) SA übertragen.

Desweiteren wechseln zum 1. Oktober 2024 die Funktionen der Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer von der DZ PRIVATBANK S.A. zur Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Seit dem 01. Januar 2025 ist Christian Stampfer Mitglied der Niederlassungsleitung in der Zweigniederlassung Luxemburg. Seit dem 01. Juni 2025 ist Christiane Breuer Mitglied der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft.

## 9. Ereignisse nach dem Geschäftsjahresende

### Fusion

Die Anteilklasse VT („übertragende Anteilklasse“) ist am 15. Oktober 2025 auf die Anteilklasse T („übernehmende Anteilklasse“) übertragen worden. Sowohl die übertragende als auch die übernehmende Anteilklasse sind Anteilklassen des Fonds, ein FCP Mono-Fonds, der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 errichtet wurde.

Die Verwaltungsgesellschaft geht nach derzeitigem Stand davon aus, dass die Fusion keine Auswirkungen auf das Portfolio, die Anlageziele, die Anlagestrategie sowie die Wertentwicklung der aufnehmenden Anteilklasse hat.

Die wesentlichen Merkmale von übertragender und übernehmender Anteilklasse stimmen, wie in nachfolgender Tabelle dargestellt, weitestgehend überein.

Fondsname	boerse.de-Dividendenfonds		boerse.de-Dividendenfonds
Anteilklasse	VT übertragende Anteilklasse		Tübernehmende Anteilklasse
ISIN/WKN	ISIN	WKN	ISIN
	LU2607736076	TMG3DT	LU2607735771
Verwaltungsgesellschaft	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH		Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,09% p.a.		Bis zu 0,09% p.a.
Fondsmanager	boerse.de Vermögensverwaltung GmbH		boerse.de Vermögensverwaltung GmbH
Fondsmanagementvergütung	Bis zu 1,80% p.a.		Bis zu 1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%		Keiner
Rücknahmeabschlag	Keiner		Keiner
Umtauschprovision	Keine		Keine
Service Fee	Keine		Keine
Taxe d'abonnement	0,05% p.a.		0,05% p.a.
Anteilklassenwährung	EUR		EUR
Erfolgsabhängige Vergütung	Bis zu 8% der Anteilwertentwicklung p.a.		Bis zu 10% der Anteilwertentwicklung p.a.
Anlegerprofil	Wachstumsorientiert		Wachstumsorientiert
Risikoindikator (SRI)	4		4
Orderannahme	16:00 MEZ		16:00 MEZ
Preisfeststellung	Am nächsten Tag (next day pricing)		Am nächsten Tag (next day pricing)
Mindestanlagesumme	Keine		Keine
Ertragsverwendung	Thesaurierend		Thesaurierend
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.		01.10. - 30.09.
Fondsdomizil	Luxemburg		Luxemburg
Vertriebsländer	Deutschland Österreich		Deutschland Österreich

# Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**boerse.de-Dividendenfonds**

---

## Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigelegte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des boerse.de-Dividendenfonds (der „Fonds“) zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensrechnung zum 30. September 2025;
- der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- dem Vermögensinventar zum 30. September 2025; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,  
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

## Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

## **Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss**

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

## **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen 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 Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsysteem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 28. Januar 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative  
Vertreten durch

Signed by:  
  
3D5A8A808742496...

Björn Ebert

## Ergänzende Angaben (ungeprüft)

### 1. Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

### 2. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

In der Berichtsperiode des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

### 3. Angaben zum Risikomanagement

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds ein Risikomanagementverfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere dem CSSF-Rundschreiben 11/512. Mit Hilfe des Risikomanagementverfahrens erfasst und misst die Verwaltungsgesellschaft das Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und alle sonstigen Risiken, einschließlich operationeller Risiken, die für den Fonds wesentlich sind.

Die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos wird in Abhängigkeit von der Anlagestrategie sowie der Art, Komplexität und des Umfangs der genutzten derivativen Finanzinstrumente eines Fonds festgelegt. Diese Berechnung erfolgt täglich. Es kommen folgende Methoden zur Anwendung:

- Commitment Approach für Fonds, die keine komplexen Derivatestrategien umsetzen;
- relativer Value at Risk (relativer VaR) und absoluter Value at Risk (absoluter VaR), wobei bei dem relativen VaR-Ansatz auf ein entsprechendes Vergleichsvermögen abgestellt wird.

Für Fonds, die unter den VaR-Ansatz fallen, wird die erreichte Hebelwirkung nach der Summe der Nennwerte der derivativen Finanzinstrumente, die ein Teilstück hält, bestimmt. Für Derivate ohne Nennwert muss sich der Fonds grundsätzlich auf den Marktwert des Basisäquivalentes stützen. Zusätzlich werden Angaben über minimale, durchschnittliche und maximale VaR-Auslastungen vorgenommen.

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds boerse.de-Dividendenfonds den Commitment Approach an.

## 4. Vergütungspolitik

### 4.1 Vergütungspolitik der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH

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 2024 betreffend das Geschäftsjahr 2024.

Die Gesamtsumme, der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2024 gezahlten Vergütungen beträgt 5,71 Mio. EUR (nachfolgend "Gesamtsumme") und verteilt sich auf 62 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 4,89 Mio. EUR auf feste und 0,82 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 Vergütungen an Mitarbeiter (in Mio EUR): 5,71

davon fix: 4,89  
davon variabel: 0,82

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: 62

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2024 von der KVG  
gezahlten Vergütungen an Risktaker (in Mio EUR): 4,47

davon an Geschäftsführer: 0,87  
davon an sonstige Führungskräfte: 2,75  
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion: 3,01  
davon an übrige Risktaker: 0,94

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2024 von der KVG gezahlten Vergütungen  
an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio EUR): 0,45

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, 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.

#### 4.2. Mitarbeitervergütung delegierter Funktionen (Investmentmanager) - boerse.de Vermögensverwaltung GmbH

Die Geschäftsführung hat das Portfoliomanagement an die boerse.de Vermögensverwaltung GmbH, Rosenheim ausgelagert.

Angaben zur Mitarbeitervergütung delegierter Funktionen des Fonds während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

<b>Gesamtsumme der von der delegierten Funktion gezahlten Vergütung</b>	557.183,86 EUR
davon feste Vergütung	557.183,86 EUR
davon variable Vergütung	0,00 EUR
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	0,00 EUR
Anzahl der Mitarbeiter	6,92

Verantwortlich für die Ausgestaltung und Überprüfung des Vergütungssystems für das Geschäftsjahr ist die boerse.de Vermögensverwaltung GmbH.

#### Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Luxemburg
- Österreich

#### Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Österreich

#### Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: <https://www.monega.de>.

## Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung - Artikel 6 (ungeprüft)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Potenzielle Nachhaltigkeitsrisiken werden in dem Maße in die Anlageentscheidungen und die Risikoüberwachung einbezogen, wie sie potenzielle oder tatsächliche wesentliche Risiken und/oder Chancen zur Maximierung der langfristigen risikobereinigten Rendite darstellen.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager berücksichtigen nicht die nachteiligen Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, da keine ausreichenden Daten von zufriedenstellender Qualität zur Verfügung stehen, die es der Verwaltungsgesellschaft und dem Portfoliomanager ermöglichen würden, die potenziellen nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für diesen Fonds angemessen zu bewerten.