

**Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH**

**Köln**

Besondere Hinweise an die Anteilinhaber: Änderung der Besonderen Anlagebedingungen des OGAW-Sonervermögens

**VM European Small and MidCaps**

**ISIN: DE000A40J7B5**

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vom 10.11.2025 treten die folgenden Änderungen der Besonderen Anlagebedingungen des o.g. OGAW-Sonervermögens mit Wirkung

**zum 01. Januar 2026**

in Kraft:

**Änderung der Besonderen Anlagebedingungen**

**I. Änderung von § 26 Anlagegrenzen**

§ 26 Absatz 8 lautet zukünftig wie folgt:

**§ 26 Anlagegrenzen**

8. Derivate und Finanzinstrumente mit derivativer Komponente

Unter Berücksichtigung der Anlagegrundsätze nach Absatz 1 darf die Gesellschaft für das Sonervermögen Derivate und Finanzinstrumente mit derivativer Komponente nach Maßgabe des § 9 der AABen erwerben, die zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen (d.h. auch zu Investitionszwecken) im Rahmen der Anlagestrategie eingesetzt werden können. Abweichend von § 9 der AABen darf die Gesellschaft für das Sonervermögen keine sogenannten „Total Return Swaps“ erwerben.

**Erläuterung der Änderung:**

Es wurde aufgenommen, dass der Erwerb von Total Return Swaps durch die Gesellschaft für das Sonervermögen ausgeschlossen ist.

**II. Änderung von § 32 „Kosten“**

§ 32 Absatz 2 Buchstabe a) lautet zukünftig wie folgt:

**§ 32 Kosten**

2. Vergütungen, die an Dritte zu bezahlen sind

a) Externe Portfoliomanager oder Berater

Die Gesellschaft kann sich bei der Verwaltung des Sonervermögens durch Dritte beraten lassen oder das Portfoliomanagement des Sonervermögens auslagern. Die Vergütung wird durch die Verwaltungsvergütung gemäß Absatz 1 abgedeckt. Im Jahresbericht des Sonervermögens



**MONEGA**  
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH  
STOLKGASSE 25-45 • 50667 KÖLN  
POSTFACH 10 26 54 • 50466 KÖLN  
[WWW.MONEGA.DE](http://WWW.MONEGA.DE)

TELEFON 0221.390 95-0  
TELEFAX 0221.390 95-400  
E-MAIL [INFO@MONEGA.DE](mailto:INFO@MONEGA.DE)  
UST-IDNR. DE 812929726  
AMTSGERICHT KÖLN HRB 34201

GESCHÄFTSFÜHRER:  
CHRISTIANE BREUER  
CHRISTIAN FINKE  
BERNHARD FÜNGER  
AUFSICHTSRATSVORSITZENDER:  
BERND ZENS

werden die tatsächlich belasteten Kosten und deren Aufteilung zwischen der Gesellschaft und dem Berater bzw. Portfoliomanager jeweils aufgelistet. Derzeit zahlt die Gesellschaft für die Beratung bei der Verwaltung des Sondervermögens eine tägliche Vergütung in Höhe von 1/365 von bis zu 1,01 Prozent des jeweils am letzten vorangegangenen Wertermittlungstag ermittelten Nettoinventarwertes des Sondervermögens.

**Erläuterung der Änderung:**

Die tägliche Vergütung für die Beratung wurde angehoben.

**III. Weitere lediglich redaktionelle Änderungen**

Darüber hinaus wurden lediglich weitere redaktionelle Änderungen vorgenommen.

\*\*\*\*\*

Die Änderungen treten am 01.01.2026 in Kraft.

Sollten die Anleger mit den vorgesehenen Anpassungen der Anlagebedingungen nicht einverstanden sein, haben sie das Recht, ihre Anteile bis zum 30.12.2025 ohne weitere Kosten zurückzugeben.

Über die vorgenannten Änderungen werden alle Anleger per dauerhaftem Datenträger mindestens vier Wochen vor dem Inkrafttreten über ihre depotführenden Stellen informiert.

Die weitere Ausgestaltung des OGAW-Sondervermögens und die sonstigen Rechte der Anleger bleiben hiervon unberührt.

Die gültigen Anlagebedingungen, den Verkaufsprospekt sowie das Basisinformationsblatt finden Sie auf [www.monega.de](http://www.monega.de). Zudem können die Publikationen bei der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolkgasse 25-45, 50667 Köln, kostenfrei bezogen werden.

Köln, im November 2025

Die Geschäftsführung

