

Halbjahresbericht

Sparda München
Vermögensverwaltung

zum 30. April 2018

Halbjahresbericht des Sparda München Vermögensverwaltung

ZUM 30. APRIL 2018

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	4
■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	5
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	6
■ Firmenspiegel	7

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	29.795.716,99	100,11
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	4.979.653,22	16,73
Regierungsanleihen	3.621.417,66	12,17
Banking/Bankwesen	652.917,23	2,19
Versicherungen	272.425,00	0,92
Automobil	221.253,33	0,74
Handel	211.640,00	0,71
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	29.215,44	0,10
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	2.000.000,00	6,72
6. Bankguthaben	4.486.036,74	15,07
7. Sonstige Vermögensgegenstände	18.300.811,59	61,49
Zielfondsanteile	18.300.811,59	61,49
Rentenfonds	11.307.452,50	37,99
Gemischte Fonds	5.896.369,25	19,81
Indexfonds	1.096.989,84	3,69
II. Verbindlichkeiten	-33.747,46	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-33.747,46	-0,11
III. Fondsvermögen	29.761.969,53	100,00*)

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								4.979.653,22	16,73
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								4.979.653,22	16,73
1,4000 % SPANIEN V.18-28	ES0000012B39		EUR	1.500.000	1.500.000	- %	101,180	1.517.706,86	5,10
1,5000 % ITALIEN B.T.P. V.15-25	IT0005090318		EUR	1.500.000	1.500.000	- %	101,795	1.526.931,41	5,13
2,7500 % DEUTSCHE BK. MTN V.15-25	DE000DB7XJ2		EUR	225.000	225.000	- %	100,646	226.454,27	0,76
2,8750 % LBBW FRN V.14-26 MTN	XS1072249045		EUR	200.000	-	- %	104,161	208.322,96	0,70
3,5000 % ITALIEN B.T.P. V.14-30	IT0005024234		EUR	500.000	500.000	- %	115,356	576.779,39	1,94
3,7500 % VIENNA INS.GR. FRN V.15-46 MTN	AT0000A1D5E1		EUR	250.000	-	- %	108,970	272.425,00	0,92
4,2500 % AAREAL BK. V.14-26	DE000A1TNC94		EUR	200.000	-	- %	109,070	218.140,00	0,73
4,2500 % BAYWA FRN V.17-UND.	XS1695284114		EUR	200.000	200.000	- %	105,820	211.640,00	0,71
4,6250 % VW INT.FIN. FRN V.14-UND.	XS1048428442		EUR	200.000	-	- %	110,627	221.253,33	0,74
Investmentanteile								18.300.811,59	61,49
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
Euro								18.300.811,59	61,49
CS I.F.-ASIA CORP.BD.FD. 'IBH'	LU0828909043		ANT	48.025	-	3.995 EUR	121,660	5.842.721,50	19,63
FALCON-12-FAL.INS.LIN.STR. 'I'	LU0524670394		ANT	7.600	-	- EUR	128,180	974.168,00	3,27
GS FD.-GS EMER.MARK.DEBT 'I'	LU0242506524		ANT	91.740	-	24.272 EUR	20,000	1.834.800,00	6,16
ISHARESVI-GL.CORP.BD.EO HOLD.	IE00B9M6S31		ANT	4.266	4.266	- EUR	101,240	431.889,84	1,45
JUPITER GLOBAL.CONVERTIBLE 'I'	LU0522256634		ANT	125.330	-	- EUR	14,000	1.754.620,00	5,90
LO FD.-CAT BD. 'NA' EUR HEDGE	LU1349273646		ANT	90.000	-	- EUR	10,013	901.143,00	3,03
OPTOFLEX 'X'	LU0834815523		ANT	4.505	-	475 EUR	1.308,850	5.896.369,25	19,81
UBS(IRL)-M.USA HD T.EO U.E.'A'	IE00BD4TYG73		ANT	30.000	169.636	305.276 EUR	22,170	665.100,00	2,23
Summe Wertpapiervermögen								23.280.464,81	78,22
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								6.486.036,74	21,79
Bankguthaben								6.486.036,74	21,79
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	4.486.036,74		%	100,000	4.486.036,74	15,07
Vorzeitig kündbares Termingeld									
DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE FRANKFURT			EUR	2.000.000,00		%	100,000	2.000.000,00	6,72
Sonstige Vermögensgegenstände								29.215,44	0,10
ZINSANSPRÜCHE			EUR	29.215,44				29.215,44	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten								-33.747,46	-0,11
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-317,92				-317,92	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-33.429,54				-33.429,54	-0,11
Fondsvermögen							EUR	29.761.969,53	100,00*

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Anteilwert							EUR	52,16	
Umlaufende Anteile							STK	570.579,00	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.04.2018 oder letztbekannte.

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

4,3050 % NORD.LB V.16-31	DE000NLB85D8	EUR	-	300.000
--------------------------	--------------	-----	---	---------

Investmentanteile

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro

COMSTAGE-DAX UCITS 'I'	LU0378438732	ANT	13.144	28.110
ISHARES-EO HIGH YIELD CORP.BD.	IE00B66F4759	ANT	-	25.326
ISHARES MDAX	DE0005933923	ANT	-	11.971
LUPUS ALPHA FD.-SM.GER.CH. 'C'	LU0129233507	ANT	9.294	9.294

US-Dollar

VANG.FTSE ALL-WLD U.	IE00B3RBWM25	ANT	-	27.500
----------------------	--------------	-----	---	--------

■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf)	EUR	1.548
--------------------------------------	------------	--------------

USD/EUR	EUR	1.548
---------	-----	-------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	78,22 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	52,16
Umlaufende Anteile (STK)	570.579,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 09:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	100,00 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	0,00 %
------------------------------------	--------

Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %
------------------------------------	--------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verwahrstellen-eigene Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
ComStage-DAX UCITS 'I'	0,08000 % p.a.
CS I.F.-Asia Corp.Bd.Fd. 'IBH'	0,60000 % p.a.
Falcon-12-Fal.Ins.Lin.Str. 'I'	1,00000 % p.a.
GS Fd.-GS Emer.Mark.Debt 'I'	0,75000 % p.a.
iShares MDAX	0,50000 % p.a.
iShares-EO High Yield Corp.Bd.	0,50000 % p.a.
iSharesVI-Gl.Corp.Bd.EO Hold.	0,25000 % p.a.
Jupiter Global.Convertible 'I'	0,75000 % p.a.
LO Fd.-CAT Bd. 'NA' EUR Hedge	1,00000 % p.a.
Lupus alpha Fd.-Sm.Ger.Ch. 'C'	1,00000 % p.a.
OptoFlex 'X'	0,13500 % p.a.
UBS(Irl)-M.USA hd t.EO U.E.'A'	0,24000 % p.a.
Vang.FTSE All-Wld U.	0,25000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

■ Firmenspiegel

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
 Stolkgasse 25-45, 50667 Köln
 Telefon (02 21) 39095 - 0
 Telefax (02 21) 39095 - 400
 E-Mail: info@monega.de
 Internet: www.monega.de
 gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 5,2 Mio.
 haftendes Eigenkapital: EURO 5,2 Mio.
 (Stand 31.12.2016)
 gegründet: 11.12.1999



Gesellschafter

DEVK Rückversicherungs- und
 Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln

Sparda-Beteiligungs GmbH, Frankfurt

Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA, Köln

Aufsichtsrat

Bernd Zens, Vorsitzender
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen
 Manfred Stevermann, stv. Vorsitzender
 Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG
 Prof. Dr. Jochen Axer
 Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
 Detlef Bierbaum
 Bankier
 Joachim Gallus
 Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen der DEVK Versicherungen
 Martin Laubisch
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank
 Berlin eG
 Ralf Müller
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank
 München eG
 Hans-Joachim Nagel
 Generalbevollmächtigter Bankenvertrieb, DEVK Versicherungen
 Dietmar Scheel
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen

Geschäftsführung

Bernhard Fünfer
 Christian Finke

Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
 Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf
 Eigenkapital gezeichnet und
 eingezahlt: EURO 91.423.896,95
 modifiziert verfügbare haftende
 Eigenmittel: EURO 2.275.951.755,48
 (Stand 31.12.2017)

Vertrieb

Sparda-Bank München eG
 Arnulfstraße 15, 80335 München
 Telefax (0 89) 5 51 42-100
 E-Mail: sparda-m@sparda.de

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
 Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

Zuständige Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
 Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

WKN: A0MS74
 ISIN: DE000A0MS742

