

Halbjahresbericht

Sparda München nachhaltige Vermögensverwaltung

zum 30. April 2018

Halbjahresbericht des Sparda München nachhaltige Vermögensverwaltung

ZUM 30. APRIL 2018

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	2
■ Vermögensaufstellung	4
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	6
■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	7
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
■ Firmenspiegel	9

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	18.784.367,51	100,22
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	11.817.443,08	63,05
Gedekte Schuldverschreibungen	1.511.865,09	8,07
Gesundheitswesen	1.158.900,77	6,18
Banking/Bankwesen	1.039.412,09	5,55
Investitionsgüter	831.593,44	4,44
Versorgungswerte	830.001,74	4,43
Telekommunikation	756.234,02	4,03
Transportwesen	748.078,72	3,99
Basisindustrie	713.126,05	3,80
Agency	705.354,02	3,76
Immobilien	620.978,52	3,31
Asset Backed	551.254,17	2,94
Konsumgüter	514.192,62	2,74
Gebietskörperschaften	504.150,00	2,69
Technologie & Elektronik	313.635,45	1,67
Staatlich garantierte Anlagen	302.820,00	1,62
Energiewerte	209.371,85	1,12
Automobil	204.211,26	1,09
Medien	202.168,86	1,08
Dienstleistungen	100.094,41	0,53
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	112.447,20	0,60
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.764.074,18	9,41
7. Sonstige Vermögensgegenstände	5.090.403,05	27,16
Zielfondsanteile	5.090.403,05	27,16
Aktienfonds	3.236.633,76	17,27
Rentenfonds	1.182.882,34	6,31
Gemischte Fonds	425.836,25	2,27
Indexfonds	245.050,70	1,31

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
II. Verbindlichkeiten	-41.741,03	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten	-41.741,03	-0,22
III. Fondsvermögen	18.742.626,48	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							10.186.387,26	54,35		
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro							10.186.387,26	54,35		
0,0000 % AMADEUS CAP.MARK. MTN V.17-19	XS1616407869		EUR	100.000	-	- %	100,094	100.094,41	0,53	
0,0500 % CADES MTN V.16-20	FR0013109006		EUR	700.000	-	- %	100,765	705.354,02	3,76	
0,1000 % BK.MONTREAL HYP-PFE 16-19 MTN	XS1344742892		EUR	300.000	-	- %	100,290	300.870,00	1,61	
0,1000 % BK.NOVA SCO. HYP-PFE 16-19 MTN	XS1346816322		EUR	400.000	-	- %	100,310	401.240,00	2,14	
0,1250 % NRW.BANK MTN A.2DY	DE000NWB2DY4		EUR	300.000	-	- %	100,940	302.820,00	1,62	
0,5000 % ASB FIN.[LDN.B.] MTN V.16-20	XS1433558373		EUR	200.000	-	- %	100,979	201.957,22	1,08	
0,6250 % GLAXOSM.CAP. MTN V.14-19	XS1147600305		EUR	500.000	500.000	- %	101,178	505.892,48	2,70	
0,8750 % BMW FIN. MTN V.15-20	XS1321956333		EUR	200.000	-	- %	102,106	204.211,26	1,09	
1,2500 % NESTLÉ FIN.INT. MTN V.13-20	XS0925668625		EUR	300.000	-	- %	102,598	307.792,62	1,64	
1,7500 % SIEMENS FIN. MTN V.13-21	DE000A1UDWM7		EUR	500.000	500.000	- %	104,831	524.153,44	2,80	
1,8750 % IBM V.13-20	XS0991090175		EUR	300.000	-	- %	104,545	313.635,45	1,67	
1,8750 % SANOFI MTN V.13-20	FR0011560333		EUR	400.000	-	- %	104,028	416.111,77	2,22	
2,0000 % EQUINOR MTN V.13-20	XS0969574325		EUR	200.000	-	- %	104,686	209.371,85	1,12	
2,1250 % KBC IFIMA MTN V.13-18	XS0969365591		EUR	300.000	-	- %	100,860	302.580,00	1,61	
2,2500 % APRR V.14-20	FR0011693001		EUR	200.000	-	- %	103,889	207.778,72	1,11	
2,6250 % ABB FIN. MTN V.12-19	XS0763122578		EUR	300.000	-	- %	102,480	307.440,00	1,64	
2,7500 % KLÉPIERRE MTN V.12-19	FR0011321405		EUR	400.000	-	- %	103,850	415.400,00	2,22	
2,8750 % HESSEN LSA V.11-18	DE000A0Z1Q98		EUR	500.000	-	- %	100,830	504.150,00	2,69	
3,1250 % LINDE FIN. MTN V.11-18	XS0718526790		EUR	500.000	-	- %	102,050	510.250,00	2,72	
3,5000 % OPTUS FIN. MTN V.10-20	XS0541498837		EUR	200.000	-	- %	108,124	216.247,76	1,15	
3,6250 % LUXOTTICA GR. V.12-19	XS0758640279		EUR	200.000	-	- %	103,200	206.400,00	1,10	
3,6250 % SNCF MTN V.05-20	FR0010199927		EUR	500.000	500.000	- %	108,060	540.300,00	2,88	
3,7500 % GERMAN POSTAL P.S. 05-21 ABS	XS0222474339		EUR	500.000	500.000	- %	110,251	551.254,17	2,94	
4,1250 % TELENOR MTN V.10-20	XS0498175503		EUR	500.000	500.000	- %	107,997	539.986,26	2,88	
4,3750 % COMMONW.BK.AUSTR. MTN V.10-20	XS0490013801		EUR	300.000	-	- %	108,066	324.197,57	1,73	
4,7500 % ENEL MTN V.03-18	XS0170343247		EUR	400.000	-	- %	100,560	402.240,00	2,15	
4,8750 % TERNA R.E.N. MTN V.09-19	XS0436320278		EUR	400.000	-	- %	106,940	427.761,74	2,28	
6,5000 % ROCHE HOLD. MTN V.09-21	XS0415624716		EUR	200.000	-	- %	118,448	236.896,52	1,26	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.631.055,82	8,70		
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro							1.631.055,82	8,70		
0,6880 % GEBERIT INT. V.15-21	XS1117297942		EUR	200.000	-	- %	101,438	202.876,05	1,08	
0,7500 % WPP FIN.13 MTN V.15-19	XS1321974740		EUR	200.000	-	- %	101,084	202.168,86	1,08	
1,0000 % STADSHYPOTEK HYP-PFE 14-19 MTN	XS1050552006		EUR	800.000	-	200.000 %	101,219	809.755,09	4,32	
1,3750 % PROLOGIS V.14-20	XS1117452778		EUR	200.000	-	- %	102,789	205.578,52	1,10	
2,0000 % NORDEA BK. MTN V.14-21	XS1032997568		EUR	200.000	-	- %	105,339	210.677,30	1,12	

■ 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
Investmentanteile								5.090.403,05	27,16
Gesellschaftseigene Investmentanteile									
Euro								425.836,25	2,27
MONEGA FAIRINVEST AKTIEN	DE0007560849		ANT	8.309	5.293	4.570 EUR	51,250	425.836,25	2,27
Gesellschaftsfremde Investmentanteile								3.876.185,57	20,68
Euro								3.876.185,57	20,68
AXA WLD.FD.-FRAM.EUROZ. 'RI-F'	LU0545090143		ANT	5.849	4.395	5.196 EUR	167,430	979.298,07	5,22
FISCH CB SUST. 'AE'	LU0428953425		ANT	1.253	915	1.151 EUR	152,700	191.333,10	1,02
JSS OEKOSAR EQ.-GL. 'I'	LU0405184523		ANT	1.391	576	782 EUR	191,270	266.056,57	1,42
JSS SUST.BD.EUR 'C'	LU0950592104		ANT	2.814	1.348	1.843 EUR	117,380	330.307,32	1,76
JSS SUST.BD.-EUR CORP. 'I'	LU0734492860		ANT	3.632	2.971	3.592 EUR	182,060	661.241,92	3,53
JSS SUST.EQ.-EUR. 'C'	LU0950592369		ANT	9.425	7.813	9.360 EUR	102,820	969.078,50	5,17
JSS SUST.EQ.-WATER 'I'	LU0333595519		ANT	1.535	747	690 EUR	194,700	298.864,50	1,59
NORDEA 1-EMER.STARS EQ. 'BP'	LU0602539867		ANT	1.633	769	709 EUR	110,230	180.005,59	0,96
US-Dollar								788.381,23	4,21
CANDRIAM SUSTAIN.-NTH AM. 'C'	BE0173901779		ANT	5.537	4.261	4.516 USD	46,510	212.506,39	1,13
UBS-ETF-MSCI WLD.SO.R. 'A-DIS'	LU0629459743		ANT	3.218	690	1.999 USD	92,282	245.050,70	1,31
VONT.FD.-MTX S.E.M.LEAD. 'B'	LU0571085413		ANT	2.636	1.170	1.346 USD	152,090	330.824,14	1,77
Summe Wertpapiervermögen								16.907.846,13	90,21
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.764.074,18	9,41
Bankguthaben								1.764.074,18	9,41
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	1.764.074,18		%	100,000	1.764.074,18	9,41
Sonstige Vermögensgegenstände								112.447,20	0,60
ZINSANSPRÜCHE			EUR	112.447,20				112.447,20	0,60
Sonstige Verbindlichkeiten								-41.741,03	-0,22
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-19.711,18				-19.711,18	-0,11
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-22.029,85				-22.029,85	-0,12
Fondsvermögen							EUR	18.742.626,48	100,00*)
Anteilwert							EUR	50,33	
Umlaufende Anteile							STK	372.393,00	

*) 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.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2018

US-Dollar	(USD)	1,21185 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------

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

0,5000 % WEST.SNZ(LB) HYP-PFE 15-20 MTN	XS1298529097	EUR	-	800.000
1,0000 % CAF MTN V.15-20	XS1317969944	EUR	-	400.000
2,3750 % BAYERN LSA S.119	DE0001053387	EUR	-	800.000
4,7500 % DT.BAHN FIN. MTN V.03-18	XS0164831843	EUR	-	750.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

3,0000 % CAIXABANK HYP.-PFE V.13-18	ES0440609206	EUR	-	900.000
-------------------------------------	--------------	-----	---	---------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	90,21 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	50,33
Umlaufende Anteile (STK)	372.393,00

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⁾
AXA Wld.Fd.-Fram.Euroz. 'RI-F'	0,75000 % p.a.
Candriam Sustain.-Nth Am. 'C'	0,15000 % p.a.
Fisch CB Sust. 'AE'	1,50000 % p.a.
JSS OekoSar Eq.-Gl. 'I'	1,15000 % p.a.
JSS Sust.Bd.EUR 'C'	0,70000 % p.a.
JSS Sust.Bd.-EUR Corp. 'I'	0,70000 % p.a.
JSS Sust.Eq.-Eur. 'C'	1,15000 % p.a.
JSS Sust.Eq.-Water 'I'	1,25000 % p.a.
Monega FairInvest Aktien	1,50000 % p.a.
Nordea 1-Emer.Stars Eq. 'BP'	0,40000 % p.a.
UBS-ETF-MSCI Wld.So.R. 'A-dis'	0,38000 % p.a.
Vont.Fd.-MTX S.E.M.Lead. 'B'	2,00000 % 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 Rücknahmeabschlüsse 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: A0X9SA
 ISIN: DE000A0X9SA0

