

Halbjahresbericht

Sentiment Absolute Return

zum 28. Februar 2018

Halbjahresbericht des Sentiment Absolute Return

ZUM 28. FEBRUAR 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	13.012.683,52	100,08
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-48.880,00	-0,38
Aktienindex-Derivate	-48.880,00	-0,38
4. Forderungen	59.763,66	0,46
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	5.493.295,23	42,25
6. Bankguthaben	315.826,63	2,43
7. Sonstige Vermögensgegenstände	7.192.678,00	55,32
Zertifikate	7.192.678,00	55,32
II. Verbindlichkeiten	-10.815,36	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.815,36	-0,08
III. Fondsvermögen	13.001.868,16	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 28.02.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.945.458,00	45,73
Zertifikate									
Euro								5.945.458,00	45,73
BNP SX5E DZ V.17-18 3250	DE000PR3CN88		STK	19.600	20.500	900 EUR	31,820	623.672,00	4,80
CITIGR.DT. SX5E DZ 16-18 3275	DE000CX8SAA3		STK	19.400	21.000	1.600 EUR	31,970	620.218,00	4,77
DT.BK. SX5E DZ V.16-18 3325	DE000DL3G8W3		STK	38.000	40.000	2.000 EUR	33,050	1.255.900,00	9,66
DZ BANK SX5E DZ V.17-18 3300	DE000DGF3UC0		STK	12.000	12.000	- EUR	32,400	388.800,00	2,99
HSBC T&B SX5E DZ V.15-18 3300	DE000TD4V0K8		STK	19.300	21.000	1.700 EUR	32,160	620.688,00	4,77
UNICRED.BK. SX5E DZ 17-18 3300	DE000HU86VG0		STK	37.000	37.000	- EUR	32,150	1.189.550,00	9,15
VONTOBEL SX5E DZ V.17-18 3250	DE000VL182L4		STK	38.500	42.500	4.000 EUR	32,380	1.246.630,00	9,59
Nicht notierte Wertpapiere								1.247.220,00	9,59
Zertifikate									
Euro								1.247.220,00	9,59
COBANK SX5E DZ V.16-18 3275	DE000CE5W2T7		STK	39.000	42.000	3.000 EUR	31,980	1.247.220,00	9,59
Summe Wertpapiervermögen								7.192.678,00	55,32
Derivate								-48.880,00	-0,38
Aktienindex-Derivate									
Optionsrechte								-48.880,00	-0,38
Optionsrechte auf Aktienindices									
PUT EURO STOXX 50 3050 06/18		EUREX	STK	-40		EUR	35,400	-14.160,00	-0,11
PUT EURO STOXX 50 3150 06/18		EUREX	STK	-20		EUR	49,200	-9.840,00	-0,08
PUT EURO STOXX 50 3200 06/18		EUREX	STK	-40		EUR	62,200	-24.880,00	-0,19
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								5.809.121,86	44,68
Bankguthaben								5.809.121,86	44,68
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	315.826,63		%	100,000	315.826,63	2,43
Vorzeitig kündbares Termingeld									
DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE FRANKFURT			EUR	2.500.000,00		%	100,000	2.500.000,00	19,23
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL GENOSSENSCHAFTSBANK			EUR	2.000.000,00		%	100,000	2.000.000,00	15,38
HSH NORDBANK AG (MERGER OF HAMBURGISCHE LANDESBANK AND LANDESBANK SCHLESWIG-HOLSTEIN)			EUR	993.295,23		%	100,000	993.295,23	7,64
Sonstige Vermögensgegenstände								59.763,66	0,46
ZINSANSPRÜCHE			EUR	-1.273,37				-1.273,37	-0,01
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	61.037,03				61.037,03	0,47

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-10.815,36	-0,08
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-494,00				-494,00	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-10.321,36				-10.321,36	-0,08
Fondsvermögen						EUR		13.001.868,16	100,00*

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

Sentiment Absolute Return (I)

ISIN	DE000A1143S6
Fondsvermögen (EUR)	9.900.150,83
Anteilwert (EUR)	100,74
Umlaufende Anteile (STK)	98.278,00

Sentiment Absolute Return (R)

ISIN	DE000A14N7Q9
Fondsvermögen (EUR)	3.101.717,33
Anteilwert (EUR)	49,77
Umlaufende Anteile (STK)	62.322,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2018 oder letztbekannte.

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
-------	--

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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Euro

BNP SX5E DZ 05.10.17DE000PR3CLA8 3300	STK	-	40.000
CITIGR.DT. SX5E DZ DE000CX1KCC7 16-17 3210	STK	-	21.000
COBANK SX5E DZ DE000CE22ZW8 V.16-17 3275	STK	-	21.000
SG EFF. SX5E DZ DE000SE86T00 V.16-17 3275	STK	-	21.000
SG EFF. SX5E DZ DE000SC1T0W4 V.17-18 3275	STK	-	21.000
UBS (LB) SX5E DZ DE000UW6AYL1 V.16-17 3300	STK	-	20.500
UNICRED.BK. SX5E DE000HU735W3 DZ 16-17 3125	STK	-	29.000
VONTOBEL SX5E DZ DE000VS5TW33 V.15-17 3300	STK	-	41.000

■ 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

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte	EUR	1.218
---------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (DAX FUTURE 03/18)

Verkaufte Kontrakte	EUR	2.843
----------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (DAX FUTURE 03/18, DAX FUTURE 12/17)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	2.660
---	------------	--------------

Basiswerte: (PUT EURO STOXX 50 3325 04/18)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	55,32 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,38 %

Sonstige Angaben

Sentiment Absolute Return (I)

ISIN	DE000A1143S6
Fondsvermögen (EUR)	9.900.150,83
Anteilwert (EUR)	100,74
Umlaufende Anteile (STK)	98.278,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,60%, derzeit 0,80%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Sentiment Absolute Return (R)

ISIN	DE000A14N7Q9
Fondsvermögen (EUR)	3.101.717,33
Anteilwert (EUR)	49,77
Umlaufende Anteile (STK)	62.322,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 2,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,60%, derzeit 1,40%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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):	100,38 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	-0,38 %
------------------------------------	---------

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.

■ 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
 ombudsstelle.eps

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

Kreissparkasse Köln
 Neumarkt 18-24, 50667 Köln
 modifiziert verfügbare haftende
 Eigenmittel: EURO 2.064.709.072,90
 (Stand 15.02.2016)

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

Sentiment Absolute Return (I)
 WKN: A1143S
 ISIN: DE000A1143S6

Sentiment Absolute Return (R)
 WKN: A14N7Q
 ISIN: DE000A14N7Q9

