

Halbjahresbericht

VM Sterntaler II

zum 30. April 2018

Vertrieb:

vm.
VermögensManufaktur

m O N E G A ■
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des VM Sterntaler II

ZUM 30. APRIL 2018

| | |
|---|---|
| ■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV | 2 |
| ■ Vermögensaufstellung | 3 |
| ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze | 5 |
| ■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | 6 |
| ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 7 |
| ■ Firmenspiegel | 8 |

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 218.933.223,07 | 100,07 |
| 1. Aktien | 190.140.963,24 | 86,91 |
| Industriewerte | 49.318.033,00 | 22,54 |
| Verbraucher-Dienstleistungen | 37.393.876,52 | 17,09 |
| Finanzwerte | 26.077.252,21 | 11,92 |
| Rohstoffe | 18.285.634,97 | 8,36 |
| Versorgungsunternehmen | 16.983.118,00 | 7,76 |
| Technologie | 13.211.236,60 | 6,04 |
| Telekommunikation | 10.797.697,00 | 4,94 |
| Gesundheitswesen | 10.790.879,44 | 4,93 |
| Konsumgüter | 7.163.836,00 | 3,27 |
| Öl & Gas | 119.399,50 | 0,05 |
| 2. Anleihen | 0,00 | 0,00 |
| 3. Derivate | 0,00 | 0,00 |
| 4. Forderungen | 39.683,23 | 0,02 |
| 5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen | 21.651.010,84 | 9,90 |
| 6. Bankguthaben | 7.101.565,76 | 3,25 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 0,00 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -161.783,96 | -0,07 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -161.783,96 | -0,07 |
| III. Fondsvermögen | 218.771.439,11 | 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 | | | | | | | 161.273.300,08 | 73,72 | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | 155.941.063,89 | 71,28 | | |
| 1&1 DRILLISCH | DE0005545503 | | STK | 131.240 | 15.000 | 15.000 EUR | 60,350 | 7.920.334,00 | 3,62 | |
| AXEL SPRINGER | DE0005501357 | | STK | 24.505 | - | - EUR | 67,850 | 1.662.664,25 | 0,76 | |
| BECHTLE | DE0005158703 | | STK | 16.222 | - | - EUR | 69,900 | 1.133.917,80 | 0,52 | |
| CA IMMO.ANL. | AT0000641352 | | STK | 337.126 | 15.000 | - EUR | 28,380 | 9.567.635,88 | 4,37 | |
| COMDIRECT BK. | DE0005428007 | | STK | 401.182 | 31.754 | - EUR | 12,500 | 5.014.775,00 | 2,29 | |
| DIEBOLD NIXDORF | DE000A0CAYB2 | | STK | 200.474 | 20.000 | - EUR | 65,900 | 13.211.236,60 | 6,04 | |
| DMG MORI | DE0005878003 | | STK | 193.460 | 20.000 | - EUR | 47,850 | 9.257.061,00 | 4,23 | |
| ENCAVIS | DE0006095003 | | STK | 1.660.791 | 175.000 | - EUR | 6,650 | 11.044.260,15 | 5,05 | |
| EUWAX | DE0005660104 | | STK | 3.806 | - | - EUR | 88,500 | 336.831,00 | 0,15 | |
| HOCHTIEF | DE0006070006 | | STK | 6.000 | - | - EUR | 151,400 | 908.400,00 | 0,42 | |
| INNOGY | DE000A2AADD2 | | STK | 248.800 | 248.800 | - EUR | 36,610 | 9.108.568,00 | 4,16 | |
| K+S NAM. | DE000KSAG888 | | STK | 105.594 | - | - EUR | 24,050 | 2.539.535,70 | 1,16 | |
| LINDE | DE0006483001 | | STK | 43.300 | 5.000 | - EUR | 181,900 | 7.876.270,00 | 3,60 | |
| LOGWIN NAM. | LU1618151879 | | STK | 6.235 | 6.235 | - EUR | 129,000 | 804.315,00 | 0,37 | |
| MAN | DE0005937007 | | STK | 126.793 | 18.000 | - EUR | 96,150 | 12.191.146,95 | 5,57 | |
| MAN VORZ. | DE0005937031 | | STK | 42.099 | - | - EUR | 95,400 | 4.016.244,60 | 1,84 | |
| MAX AUTOMA. NAM. | DE000A2DA588 | | STK | 578.645 | 55.658 | - EUR | 7,560 | 4.374.556,20 | 2,00 | |
| MEDICLIN | DE0006595101 | | STK | 130.842 | - | - EUR | 6,000 | 785.052,00 | 0,36 | |
| PUMA | DE0006969603 | | STK | 11.711 | 2.000 | 7.000 EUR | 404,000 | 4.731.244,00 | 2,16 | |
| RENK | DE0007850000 | | STK | 22.524 | 2.714 | - EUR | 108,000 | 2.432.592,00 | 1,11 | |
| RHÖN-KLINIKUM | DE0007042301 | | STK | 132.348 | 8.000 | - EUR | 27,320 | 3.615.747,36 | 1,65 | |
| RIB SOFTWARE NAM. | DE000A0Z2XN6 | | STK | 224.631 | 21.500 | - EUR | 22,220 | 4.991.300,82 | 2,28 | |
| RTL GROUP | LU0061462528 | | STK | 40.800 | 5.000 | - EUR | 69,050 | 2.817.240,00 | 1,29 | |
| SGL CARBON | DE0007235301 | | STK | 224.169 | 21.000 | - EUR | 11,320 | 2.537.593,08 | 1,16 | |
| SPORTTOTAL | DE000A1EMG56 | | STK | 1.140.327 | 197.992 | - EUR | 4,070 | 4.641.130,89 | 2,12 | |
| STADA ARZNEI. NAM. | DE0007251803 | | STK | 76.000 | 76.000 | - EUR | 84,080 | 6.390.080,00 | 2,92 | |
| STRABAG | AT000000STR1 | | STK | 78.829 | 8.309 | - EUR | 34,550 | 2.723.541,95 | 1,24 | |
| TAKKT | DE0007446007 | | STK | 96.478 | 20.000 | 46.000 EUR | 17,320 | 1.670.998,96 | 0,76 | |
| TELEFÓNICA DT.HOLD. NAM. | DE000A1J5RX9 | | STK | 729.000 | 91.000 | - EUR | 3,947 | 2.877.363,00 | 1,32 | |
| UNIPER NAM. | DE000UNSE018 | | STK | 307.000 | 30.000 | - EUR | 25,650 | 7.874.550,00 | 3,60 | |
| VOLTABOX | DE000A2E4LE9 | | STK | 11.400 | - | - EUR | 21,940 | 250.116,00 | 0,11 | |
| VOSSLOH | DE0007667107 | | STK | 159.298 | 35.467 | - EUR | 41,650 | 6.634.761,70 | 3,03 | |
| Schweizer Franken | | | | | | | 5.332.236,19 | 2,44 | | |
| CLARIANT NAM. | CH0012142631 | | STK | 275.097 | 26.000 | - CHF | 23,220 | 5.332.236,19 | 2,44 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 28.867.662,90 | 13,20 | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | 28.867.662,90 | 13,20 | | |
| ALLERTHAL-WERKE | DE0005034201 | | STK | 4.550 | - | - EUR | 25,000 | 113.750,00 | 0,05 | |
| HOMAG GR. | DE0005297204 | | STK | 131.732 | 19.288 | - EUR | 60,800 | 8.009.305,60 | 3,66 | |
| KABEL DT.HOLD. | DE000KD88880 | | STK | 60.275 | 11.150 | - EUR | 109,000 | 6.569.975,00 | 3,00 | |
| LECHWERKE | DE0006458003 | | STK | 1.277 | - | - EUR | 93,500 | 119.399,50 | 0,05 | |
| MCKESSON EUR. NAM. | DE000CLS1001 | | STK | 526.767 | 55.000 | - EUR | 26,400 | 13.906.648,80 | 6,36 | |
| PULSION MED.SYS. | DE0005487904 | | STK | 6.191 | - | - EUR | 24,000 | 148.584,00 | 0,07 | |

■ 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 |
|---|------------|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | 0,26 | 0,00 |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 0,26 | 0,00 |
| BWT ANSPR.N.B. BESS.SCH. | BES_A2H8LT | | STK | 10.260 | 10.260 | - EUR | 0,000 | 0,01 | 0,00 |
| CHORUS CLEAN EN. BESS.SCH. | BES_A12UL5 | | STK | 67.499 | - | - EUR | 0,000 | 0,07 | 0,00 |
| CONWERT IMMO.INV. BESS.SCH. | BES_A2H51R | | STK | 183.649 | 183.649 | - EUR | 0,000 | 0,18 | 0,00 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 190.140.963,24 | 86,91 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | 28.752.576,60 | 13,14 |
| Bankguthaben | | | | | | | | 28.752.576,60 | 13,14 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG | | | EUR | 7.101.565,76 | | % | 100,000 | 7.101.565,76 | 3,25 |
| Vorzeitig kündbares Termingeld | | | | | | | | | |
| HSH NORDBANK AG (MERGER OF HAMBURGISCHE LANDESBANK AND LANDESBANK SCHLESWIG-HOLSTEIN) | | | EUR | 21.651.010,84 | | % | 100,000 | 21.651.010,84 | 9,90 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 39.683,23 | 0,02 |
| ZINSANSPRÜCHE | | | EUR | -2.436,65 | | | | -2.436,65 | 0,00 |
| DIVIDENDENANSPRÜCHE | | | EUR | 42.119,88 | | | | 42.119,88 | 0,02 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | -161.783,96 | -0,07 |
| KOSTENABGRENZUNGEN | | | EUR | -161.783,96 | | | | -161.783,96 | -0,07 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 218.771.439,11 | 100,00*) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 123,89 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 1.765.921,00 | |

*) 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

| | | |
|-------------------|-------|-------------------|
| Schweizer Franken | (CHF) | 1,19795 = 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 Schuldscheinanleihen
(Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

| | | | | |
|-----------------------|--------------|-----|--------|--------|
| CECONOMY | DE0007257503 | STK | 40.000 | 40.000 |
| FUCHS PETROL VORZ. | DE0005790430 | STK | - | 43.674 |
| SYMRISE | DE000SYM9999 | STK | - | 30.337 |

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | |
|--|---------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen | 86,91 % |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen | 0,00 % |

Sonstige Angaben

| | |
|--------------------------|--------------|
| Anteilwert (EUR) | 123,89 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 1.765.921,00 |

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): | 99,95 % |
| - Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV): | 0,05 % |
| - 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.

■ 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

VM Vermögens-Management GmbH
 Berliner Allee 10, 40212 Düsseldorf
 Telefon (02 11) 8 36 67-0
 mail@vmgruppe.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: A14N7V
 ISIN: DE000A14N7V9

