

Halbjahresbericht

PRIVACON ETF-Dachfonds Aktien global

zum 31. Januar 2018

Halbjahresbericht des PRIVACON ETF-Dachfonds Aktien global

ZUM 31. JANUAR 2018

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	4
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– PRIVACON ETF-DACHFONDS AKTIEN GLOBAL (I)	5
■ Entwicklung der Anteilklasse	
– PRIVACON ETF-DACHFONDS AKTIEN GLOBAL (I)	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
■ Firmenspiegel	8

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	31.999.852,82	100,05
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	0,00	0,00
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	63.782,77	0,20
7. Sonstige Vermögensgegenstände	31.936.070,05	99,86
Zielfondsanteile	31.936.070,05	99,86
Indexfonds	31.936.070,05	99,86
II. Verbindlichkeiten	-17.489,23	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-17.489,23	-0,05
III. Fondsvermögen	31.982.363,59	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 31.01.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Investmentanteile							31.936.070,05	99,86	
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
Euro							9.585.780,68	29,97	
ISH.IV-E.MSCI EUR.VA.F.U.E 'A'	IE00BQN1K901		ANT	312.613	312.613	- EUR	6,120	1.913.191,56	5,98
ISH.VI-MSCI EUR SIZE FAC.	IE00BQN1KC32		ANT	293.719	-	- EUR	6,628	1.946.769,53	6,09
ISHARESIII-MSCI EUROPE	IE00B4K48X80		ANT	63.485	-	- EUR	50,495	3.205.675,08	10,02
ISHS IV-E.MSCI EUR.MOM.FAC.U.E	IE00BQN1K786		ANT	294.964	294.964	- EUR	6,480	1.911.366,72	5,98
SSGA E.II-MSCI EUR.U.	IE00BKWQ0Q14		ANT	3.041	-	18.447 EUR	200,190	608.777,79	1,90
US-Dollar							22.350.289,37	69,88	
CONCEPT-DB-X-T.MSCI WI DR '1C'	IE00BJ0KDQ92		ANT	27.221	30.437	105.264 USD	62,550	1.368.983,76	4,28
ISH.-CO.MSCI EMER.MARK.IMI UC.	IE00BKM4GZ66		ANT	149.755	-	8.834 USD	32,599	3.925.078,55	12,27
ISHARESIII-MSCI WORLD	IE00B4L5Y983		ANT	130.091	-	- USD	57,140	5.976.602,81	18,69
ISHS IV-E.MSCI W.SIZE FAC.U.E.	IE00BP3QZD73		ANT	127.191	-	- USD	35,801	3.661.192,93	11,45
ISHS IV-E.MSCI W.VAL. FAC.U.E.	IE00BP3QZB59		ANT	132.425	132.425	- USD	34,010	3.621.125,03	11,32
ISHS IV-E.MSCI WD MOM.FAC.U.E.	IE00BP3QZ825		ANT	117.690	-	- USD	40,130	3.797.306,29	11,87
Summe Wertpapiervermögen							31.936.070,05	99,86	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							63.782,77	0,20	
Bankguthaben							63.782,77	0,20	
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	63.782,77		%	100,000	63.782,77	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten							-17.489,23	-0,05	
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-1.515,90				-1.515,90	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-15.973,33				-15.973,33	-0,05
Fondsvermögen							EUR	31.982.363,59	100,00^{*)}

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

PRIVACON ETF-Dachfonds Aktien
global (I)

ISIN	DE000A14N7Z0
Fondsvermögen (EUR)	31.982.363,59
Anteilwert (EUR)	112,72
Umlaufende Anteile (STK)	283.727,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.01.2018 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.01.2018

US-Dollar	(USD)	1,24375 = 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.

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

PRIVACON ETF-Dachfonds Aktien global (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	283.727,00	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,0000000
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,0000000
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-4.718,90	-0,0166318
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
7. Erträge aus Investmentanteilen	429.429,58	1,5135309
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,0000000
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,0000000
10. Sonstige Erträge	0,00	0,0000000
Summe der Erträge	424.710,68	1,4968991
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,0000000
2. Verwaltungsvergütung	-86.497,30	-0,3048610
3. Verwahrstellenvergütung	-11.601,17	-0,0408885
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.057,21	-0,0283978
5. Sonstige Aufwendungen	-4.895,26	-0,0172534
Summe der Aufwendungen	-111.050,94	-0,3914007
III. Ordentlicher Nettoertrag	313.659,74	1,1054984
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	73.582,00	0,2593408
2. Realisierte Verluste	-342.293,44	-1,2064183
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-268.711,44	-0,9470774
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	44.948,30	0,1584209
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.557.752,70	5,4903224
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	232.754,26	0,8203458
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.790.506,96	6,3106682
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.835.455,26	6,4690892

■ Entwicklung der Anteilklasse

PRIVACON ETF-Dachfonds Aktien global (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	30.635.537,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-504.987,70
2. Zwischenausschüttungen	-137.782,06
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	152.327,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.368.568,81
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.216.241,45
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	1.813,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.835.455,26
davon nicht realisierte Gewinne	1.557.752,70
davon nicht realisierte Verluste	232.754,26
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	31.982.363,59

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,86 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

PRIVACON ETF-Dachfonds Aktien global (I)

ISIN	DE000A14N7Z0
Fondsvermögen (EUR)	31.982.363,59
Anteilwert (EUR)	112,72
Umlaufende Anteile (STK)	283.727,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,30%, derzeit 0,55%
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):	100,00 %
- 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⁾
Concept-db-x-t.MSCI WI DR '1C'	0,09000 % p.a.
iSharesIII-MSCI Europe	0,33000 % p.a.
iSharesIII-MSCI World	0,20000 % p.a.
iSh.-Co.MSCI Emer.Mark.IMI UC.	0,25000 % p.a.
iSh.IV-E.MSCI Eur.Va.F.U.E 'A'	0,25000 % p.a.
iShs IV-E.MSCI Eur.Mom.Fac.U.E	0,25000 % p.a.
iShs IV-E.MSCI Wd Mom.Fac.U.E.	0,30000 % p.a.
iShs IV-E.MSCI W.Size Fac.U.E.	0,30000 % p.a.
iShs IV-E.MSCI W.Val. Fac.U.E.	0,30000 % p.a.
iSh.VI-MSCI Eur Size Fac.	0,25000 % p.a.
SSGA E.II-MSCI Eur.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

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

WKN: A14N7Z
 ISIN: DE000A14N7Z0

