

Halbjahresbericht

VM Sterntaler Euroland

zum 31. Juli 2018

Vertrieb:

vm.
VermögensManufaktur

m O N E G A 
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des VM Sterntaler Euroland

ZUM 31. JULI 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
■ Zusätzliche Informationen für Anleger in der Republik Österreich	7
■ Firmenspiegel	8

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	22.736.957,77	100,12
1. Aktien	19.594.041,75	86,28
Verbraucher-Dienstleistungen	4.917.522,48	21,65
Industriewerte	4.840.436,80	21,32
Finanzwerte	2.470.446,08	10,88
Versorgungsunternehmen	2.172.070,00	9,56
Technologie	1.383.306,30	6,09
Telekommunikation	1.288.882,00	5,68
Konsumgüter	1.263.380,01	5,56
Rohstoffe	1.257.998,06	5,54
Gesundheitswesen	0,02	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	298.622,36	1,32
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	2.844.293,66	12,53
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-28.225,30	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-28.225,30	-0,12
III. Fondsvermögen	22.708.732,47	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 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							15.898.572,72	70,01		
Aktien										
Euro							15.319.913,71	67,46		
1&1 DRILLISCH	DE0005545503		STK	7.682	-	818 EUR	51,000	391.782,00	1,73	
ACCELL GROUP	NL0009767532		STK	8.000	-	8.000 EUR	17,860	142.880,00	0,63	
AÉROP.PARIS	FR0010340141		STK	1.500	-	3.400 EUR	190,500	285.750,00	1,26	
CA IMMO.ANL.	AT0000641352		STK	8.200	-	10.000 EUR	29,900	245.180,00	1,08	
COFACE	FR0010667147		STK	32.000	-	- EUR	7,630	244.160,00	1,08	
CORBION NAM.	NL0010583399		STK	20.000	-	- EUR	29,440	588.800,00	2,59	
DIEBOLD NIXDORF	DE000A0CAYB2		STK	5.623	-	11.377 EUR	58,100	326.696,30	1,44	
ENCAVIS	DE0006095003		STK	81.126	-	- EUR	6,080	493.246,08	2,17	
EURONEXT	NL0006294274		STK	10.000	-	- EUR	53,200	532.000,00	2,34	
HEIJMANS	NL0009269109		STK	35.000	-	40.000 EUR	11,000	385.000,00	1,70	
HOCHTIEF	DE0006070006		STK	750	-	- EUR	152,400	114.300,00	0,50	
INFRASTR.WIREL.ITALIANE	IT0005090300		STK	70.000	-	32.000 EUR	6,910	483.700,00	2,13	
INNOGY	DE000A2AADD2		STK	36.000	36.000	- EUR	37,850	1.362.600,00	6,00	
IPSOS	FR0000073298		STK	21.000	-	- EUR	28,480	598.080,00	2,63	
K+S NAM.	DE000KSAG888		STK	12.000	-	- EUR	22,520	270.240,00	1,19	
KAPSCH TRAFFICOM	AT000KAPSCH9		STK	12.200	-	- EUR	40,050	488.610,00	2,15	
MAN	DE0005937007		STK	14.000	-	3.000 EUR	95,350	1.334.900,00	5,88	
NEXITY	FR0010112524		STK	17.800	-	- EUR	53,700	955.860,00	4,21	
NH HOT.GR.	ES0161560018		STK	153.000	-	- EUR	6,300	963.900,00	4,24	
NOS SGPS	PTZON0AM0006		STK	75.000	-	- EUR	4,954	371.550,00	1,64	
PUMA	DE0006969603		STK	200	-	1.170 EUR	418,500	83.700,00	0,37	
RENK	DE0007850000		STK	4.000	4.000	- EUR	112,000	448.000,00	1,97	
RIB SOFTWARE NAM.	DE000A0Z2XN6		STK	15.063	-	- EUR	19,760	297.644,88	1,31	
SES-IMAGOTAG	FR0010282822		STK	25.044	-	- EUR	29,700	743.806,80	3,28	
SGL CARBON	DE0007235301		STK	40.545	-	- EUR	10,090	409.099,05	1,80	
SIEMENS GAMESA REN.EN.	ES0143416115		STK	23.000	-	- EUR	11,890	273.470,00	1,20	
SPORTTOTAL	DE000A1EMG56		STK	190.930	-	- EUR	2,020	385.678,60	1,70	
STRABAG	AT000000STR1		STK	14.000	-	- EUR	34,200	478.800,00	2,11	
SUEZ	FR0010613471		STK	16.000	-	- EUR	12,080	193.280,00	0,85	
TELENET GR.HOLD.	BE0003826436		STK	10.000	-	- EUR	41,340	413.400,00	1,82	
UBISOFT ENTERT.	FR0000054470		STK	5.000	-	5.700 EUR	95,560	477.800,00	2,10	
UNIPER NAM.	DE000UNSE018		STK	20.000	-	- EUR	26,800	536.000,00	2,36	
Schweizer Franken							578.659,01	2,55		
CLARIANT NAM.	CH0012142631		STK	28.700	-	- CHF	23,350	578.659,01	2,55	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							3.695.469,00	16,27		
Aktien										
Euro							3.695.469,00	16,27		
EI TOWERS	IT0003043418		STK	10.000	-	- EUR	56,800	568.000,00	2,50	
HOMAG GR.	DE0005297204		STK	11.000	11.000	- EUR	58,800	646.800,00	2,85	
KABEL DT.HOLD.	DE000KD88880		STK	7.167	-	- EUR	107,000	766.869,00	3,38	
MCKESSON EUR. NAM.	DE000CLS1001		STK	40.000	-	- EUR	26,400	1.056.000,00	4,65	
MGI DIGIT.GRAPHIC TECHN.	FR0010353888		STK	11.000	2.400	- EUR	59,800	657.800,00	2,90	

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Nicht notierte Wertpapiere								0,03	0,00
Aktien									
Euro								0,03	0,00
BWT ANSPR.N.B. BESS.SCH.	BES_A2H8LT		STK	15.722	-	- EUR	0,000	0,02	0,00
CHORUS CLEAN EN. BESS.SCH.	BES_A12UL5		STK	2.606	-	- EUR	0,000	0,00	0,00
GENERALI DT.HOLD. BESS.SCH.	BES_840002		STK	2.700	-	- EUR	0,000	0,00	0,00
WMF VORZ. BESS.SCH.	BES_780303		STK	5.470	-	- EUR	0,000	0,01	0,00
Summe Wertpapiervermögen								19.594.041,75	86,28
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.844.293,66	12,53
Bankguthaben								2.844.293,66	12,53
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	2.844.293,66		%	100,000	2.844.293,66	12,53
Sonstige Vermögensgegenstände								298.622,36	1,32
ZINSANSPRÜCHE			EUR	-1.154,90				-1.154,90	-0,01
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	299.777,26				299.777,26	1,32
Sonstige Verbindlichkeiten								-28.225,30	-0,12
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-28.225,30				-28.225,30	-0,12
Fondsvermögen							EUR	22.708.732,47	100,00^{*)}
Anteilwert							EUR	124,19	
Umlaufende Anteile							STK	182.859,00	

^{*)} 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 31.07.2018 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2018

Schweizer Franken (CHF) 1,15810 = 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

ABERTIS	ES0111845014	STK	25.000	-
INFRAESTRUC.				
EULER HERMES GR.	FR0004254035	STK	-	2.500

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	86,28 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	124,19
Umlaufende Anteile (STK)	182.859,00

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.

■ Zusätzliche Informationen für Anleger in der Republik Österreich

Der Vertrieb der Anteile des Investmentfonds
VM Sterntaler Euroland
(ISIN DE000A1JSW14)

in der Republik Österreich ist gemäß der gültigen Fassung der InvFG der Finanzmarktaufsicht, Wien, angezeigt worden.

Zahlstelle sowie Vertriebsstelle in Österreich

Hypo Vorarlberg
 Hypo Passage 1
 6900 Bregenz

Bei der österreichischen Zahlstelle können Rücknahmeanträge für Anteile des oben genannten Fonds eingereicht und die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen sowie sonstige Zahlungen durch die österreichische Zahlstelle an die Anteilinhaber auf deren Wunsch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahlstelle sind alle erforderlichen Informationen für die Anleger kostenlos erhältlich wie z.B.

- die Anlagebedingungen (= Fondsbestimmungen)
- der Verkaufsprospekt
- die wesentlichen Anlegerinformationen
- die Jahres- und Halbjahresberichte
- die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise für die Fondsanteile werden in der österreichischen Zeitung „Der Standard“ veröffentlicht.

Hinweis: Im Übersetzungsfalle ist ausschließlich der deutsche Wortlaut des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Anlagebedingungen bzw. der Satzung sowie sonstiger Unterlagen und Veröffentlichungen maßgeblich.

Bestellung des steuerlichen Vertreters

Als steuerlicher Vertreter im Sinne des § 186 Abs. 2 Z.2 InvFG wird die folgende Kanzlei bestellt:

Dr. Helmut Moritz LLM, Steuerberater
 1090 Wien, Hainburgerstraße 20/7

■ Firmenspiegel

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
 Stolkogasse 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 31.12.2017)
 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: A1JSW1
 ISIN: DE000A1JSW14

