

VM Sterntaler II

zum 30. April 2016

Halbjahresbericht des VM Sterntaler II

ZUM 30. APRIL 2016

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	4
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	5
■ Firmenspiegel	6

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	10.543.341,53	100,08
1. Aktien	8.312.813,18	78,91
Industriewerte	3.530.927,33	33,52
Verbraucher-Dienstleistungen	1.308.787,01	12,42
Rohstoffe	1.113.237,35	10,57
Finanzwerte	826.940,80	7,85
Telekommunikation	455.852,19	4,33
Technologie	435.372,90	4,13
Konsumgüter	378.860,00	3,60
Gesundheitswesen	235.347,60	2,23
Öl & Gas	27.488,00	0,26
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	10.005,43	0,09
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	2.220.522,92	21,08
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-8.343,07	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.343,07	-0,08
III. Fondsvermögen	10.534.998,46	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 30.04.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								7.770.219,38	73,76
Aktien									
Euro								7.067.079,09	67,08
AIXTRON NAM.	DE000A0WMPJ6	STK	23.900	23.900	-	EUR	4,431	105.900,90	1,01
AXEL SPRINGER	DE0005501357	STK	1.600	1.600	-	EUR	49,205	78.728,00	0,75
BECHTLE	DE0005158703	STK	950	950	-	EUR	92,100	87.495,00	0,83
BWT	AT0000737705	STK	5.360	5.360	-	EUR	19,550	104.788,00	0,99
CA IMMO.ANL.	AT0000641352	STK	12.000	12.000	-	EUR	16,700	200.400,00	1,90
CAPITAL STAGE	DE0006095003	STK	82.500	82.500	-	EUR	6,830	563.475,00	5,35
CELESIO	DE000CLS1001	STK	25.500	25.500	-	EUR	25,240	643.620,00	6,11
DATA MODUL	DE0005498901	STK	2.606	2.606	-	EUR	40,205	104.774,23	0,99
DMG MORI	DE0005878003	STK	11.200	11.200	-	EUR	41,975	470.120,00	4,46
DRILLISCH	DE0005545503	STK	6.750	6.750	-	EUR	35,845	241.953,75	2,30
EUWAX	DE0005660104	STK	250	250	-	EUR	81,510	20.377,50	0,19
FUCHS PETROL VORZ.	DE0005790430	STK	4.000	4.000	-	EUR	38,080	152.320,00	1,45
GEA GR.	DE0006602006	STK	5.200	5.200	-	EUR	40,680	211.536,00	2,01
HOCHTIEF	DE0006070006	STK	4.750	6.700	1.950	EUR	112,400	533.900,00	5,07
K+S NAM.	DE000KSAG888	STK	10.700	10.700	-	EUR	21,865	233.955,50	2,22
KHD HUMBOLDT WEDAG INT.	DE0006578008	STK	16.000	16.000	-	EUR	2,350	37.600,00	0,36
M.A.X. AUTOMA.	DE0006580905	STK	40.000	40.000	-	EUR	6,040	241.600,00	2,29
MAN	DE0005937007	STK	9.700	9.700	-	EUR	94,970	921.209,00	8,74
MEDICLIN	DE0006595101	STK	3.404	3.404	-	EUR	5,249	17.867,60	0,17
PUMA	DE0006969603	STK	1.900	1.900	-	EUR	199,400	378.860,00	3,60
RHÖN-KLINIKUM	DE0007042301	STK	8.000	8.000	-	EUR	27,185	217.480,00	2,06
SGL CARBON	DE0007235301	STK	4.800	4.800	-	EUR	10,350	49.680,00	0,47
STO SE & CO. VORZ.	DE0007274136	STK	1.170	1.170	-	EUR	108,500	126.945,00	1,20
STRABAG	AT000000STR1	STK	4.700	4.700	-	EUR	27,325	128.427,50	1,22
SYMRISE	DE000SYM9999	STK	4.000	4.000	-	EUR	58,230	232.920,00	2,21
TAKKT	DE0007446007	STK	5.400	5.400	-	EUR	17,800	96.120,00	0,91
VOSSLOH	DE0007667107	STK	6.700	6.700	-	EUR	60,600	406.020,00	3,85
WIGE MEDIA	DE000A1EMG56	STK	59.121	54.048	-	EUR	2,191	129.534,11	1,23
WINCOR NIXDORF	DE000A0CAYB2	STK	6.400	6.400	-	EUR	51,480	329.472,00	3,13
Schweizer Franken								703.140,29	6,67
CLARIANT NAM.	CH0012142631	STK	15.920	15.920	-	CHF	18,130	263.360,19	2,50
SUNRISE COMM.GR. NAM.	CH0267291224	STK	3.980	5.980	2.000	CHF	58,900	213.898,44	2,03
SYNGENTA NAM.	CH0011037469	STK	643	643	-	CHF	385,000	225.881,66	2,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								542.593,80	5,15
Aktien									
Euro								542.593,80	5,15
ALLERTHAL-WERKE	DE0005034201	STK	2.719	2.719	-	EUR	15,700	42.688,30	0,41
HOMAG GR.	DE0005297204	STK	5.100	5.100	-	EUR	35,701	182.075,10	1,73
KABEL DT.HOLD.	DE000KD88880	STK	2.678	2.678	-	EUR	102,050	273.289,90	2,59
LECHWERKE	DE0006458003	STK	400	400	-	EUR	68,720	27.488,00	0,26
PULSION MED.SYS.	DE0005487904	STK	500	500	-	EUR	24,505	12.252,50	0,12
SANACORP PHARMAHOLD. VORZ.	DE0007163131	STK	200	200	-	EUR	24,000	4.800,00	0,05
Summe Wertpapiervermögen								8.312.813,18	78,91

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.220.522,92	21,08
Bankguthaben								2.220.522,92	21,08
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	2.220.522,92		%	100,000	2.220.522,92	21,08
Sonstige Vermögensgegenstände								10.005,43	0,09
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	10.005,43				10.005,43	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten								-8.343,07	-0,08
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-8.343,07				-8.343,07	-0,08
Fondsvermögen							EUR	10.534.998,46	100,00^{*)}
Anteilwert							EUR	105,34	
Umlaufende Anteile							STK	100.010,00	

^{*)} 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 29.04.2016 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.04.2016

Schweizer Franken	(CHF)	1,09595 = 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.

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	105,34
Umlaufende Anteile (STK)	100.010,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	78,91 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

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):	0,0 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,0 %

Börsengehandelte Derivate:

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

Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,0 %
------------------------------------	-------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verwahrstellen-eigene Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,0 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,0 %

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) 390 95 - 0
 Telefax (02 21) 390 95 - 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 31.12.2015)
 gegründet: 09.10.2000



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
 Prof. Dr. Jochen Axer
 Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
 Detlef Bierbaum
 Bankier
 Friedrich W. Gieseler
 Vorsitzender des Vorstandes 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
 Manfred Stevermann
 Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG
 Prof. Dr. Joachim Wuermeling
 Vorsitzender des Vorstandes des Verbandes der
 Sparda-Banken e.V.

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 2.080.530.217,66
 (Stand 31.12.2015)

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

