

# Halbjahresbericht

## ASVK Substanz & Wachstum

zum 31. März 2018

---

# Halbjahresbericht des ASVK Substanz & Wachstum

ZUM 31. MÄRZ 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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>4.938.796,86</b>	<b>100,17</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>508.522,39</b>	<b>10,31</b>
Rohstoffe	508.522,39	10,31
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare         Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>126.437,30</b>	<b>2,56</b>
<b>7. Sonstige         Vermögensgegenstände</b>	<b>4.303.837,17</b>	<b>87,29</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>4.303.837,17</b>	<b>87,29</b>
Aktienfonds	3.133.924,25	63,56
Gemischte Fonds	1.169.912,92	23,73
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.268,24</b>	<b>-0,17</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.268,24	-0,17
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4.930.528,62</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>508.522,39</b>	<b>10,31</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Canadische Dollar</b>								<b>508.522,39</b>	<b>10,31</b>
BARRICK GOLD	CA0679011084		STK	19.000	-	- CAD	16,001	191.234,77	3,88
FORTUNA SILVER MINES	CA3499151080		STK	15.000	-	- CAD	6,660	62.840,07	1,27
WHEATON PREC.MET.	CA9628791027		STK	15.600	-	- CAD	25,930	254.447,55	5,16
<b>Investmentanteile</b>								<b>4.303.837,17</b>	<b>87,29</b>
<b>Gesellschaftsfremde Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>3.841.188,92</b>	<b>77,91</b>
BGF - WORLD MINING FD 'A2'	LU0172157280		ANT	7.300	-	- EUR	31,110	227.103,00	4,61
CARMIG.PORTF.-EMER.PATRIM. 'F'	LU0992631647		ANT	1.600	-	1.000 EUR	122,340	195.744,00	3,97
DIRK MÜLLER PREMIUM AKT.	DE000A111ZF1		ANT	2.200	-	- EUR	96,400	212.080,00	4,30
EARTH EXPLORATION FUND UI 'I'	DE000A1C2XE1		ANT	18.000	-	- EUR	38,070	685.260,00	13,90
EARTH GOLD FUND UI 'R'	DE000A0Q2SD8		ANT	9.400	-	- EUR	53,190	499.986,00	10,14
F.V.S.-MULTLOPP.II 'R'	LU0952573482		ANT	2.660	-	540 EUR	127,400	338.884,00	6,87
NESTOR GOLD FDS 'B'	LU0147784465		ANT	5.400	-	- EUR	109,680	592.272,00	12,01
SQUAD CAP.-SQUAD EUR.CONV. 'A'	LU1105406398		ANT	800	-	- EUR	203,380	162.704,00	3,30
SQUAD CAP. - SQUAD VALUE 'B'	LU0376514351		ANT	310	-	- EUR	434,320	134.639,20	2,73
STABILITAS-SILBER+WEISSMET.	LU0265804046		ANT	16.500	-	- EUR	27,550	454.575,00	9,22
STARCAP.HUBER-STRAT.1 'I'	LU0350239926		ANT	222	-	45 EUR	1.522,260	337.941,72	6,85
<b>US-Dollar</b>								<b>462.648,25</b>	<b>9,38</b>
FALCON GOLD EQ.FD. 'A'	CH0002783535		ANT	2.400	-	- USD	237,300	462.648,25	9,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>4.812.359,56</b>	<b>97,60</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>126.437,30</b>	<b>2,56</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>126.437,30</b>	<b>2,56</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	126.437,30		%	100,000	126.437,30	2,56
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-8.268,24</b>	<b>-0,17</b>
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-8.268,24				-8.268,24	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.930.528,62</b>	<b>100,00*)</b>
Anteilwert							EUR	35,66	
Umlaufende Anteile							STK	138.264,00	

\*) 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 29.03.2018 oder letztbekannte.

---

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2018

---

Canadische Dollar	(CAD)	1,58975 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,23100 = 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
---------------------	------	------------------------------------	-------------------	----------------------

**Investmentanteile**

**Gesellschaftsfremde Investmentanteile**

**Euro**

NORDEA 1-STABLE RET.FD. 'AP'	LU0255639139	ANT	-	14.500
---------------------------------	--------------	-----	---	--------

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,60 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

### Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	35,66
Umlaufende Anteile (STK)	138.264,00

### 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.

### Angaben zur Transparenz

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
BGF - World Mining Fd 'A2'	0,25000 % p.a.
Carmig.Portf.-Emer.Patrim. 'F'	0,85000 % p.a.
Dirk Müller Premium Akt.	1,60000 % p.a.
Earth Exploration Fund UI 'I'	0,45000 % p.a.
Earth Gold Fund UI 'R'	0,45000 % p.a.
Falcon Gold Eq.Fd. 'A'	1,74000 % p.a.
F.v.S.-Multi.Opp.II 'R'	1,53000 % p.a.
NESTOR Gold Fds 'B'	1,40000 % p.a.
Nordea 1-Stable Ret.Fd. 'AP'	1,50000 % p.a.
Squad Cap. - Squad Value 'B'	1,50000 % p.a.
SQUAD CAP.-SQUAD Eur.Conv. 'A'	1,50000 % p.a.
STABILITAS-SILBER+WEISSMET.	2,25000 % p.a.
StarCap.Huber-Strat.I 'I'	0,70000 % p.a.

<sup>1)</sup> 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 2.168.200.000,00  
 (Stand 31.12.2016)

### 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: A0M13W  
 ISIN: DE000A0M13W2



