

Lupus Alpha Return

Halbjahresbericht zum
29. FEBRUAR 2016

Lupus alpha 

m O N E G A 
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des Lupus Alpha Return

ZUM 29. FEBRUAR 2016

■ 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	64.719.392,12	100,07
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	40.777.510,83	63,05
Reguläre Pfandbriefe	40.125.120,13	62,04
Jumbo-Pfandbriefe	652.390,70	1,01
3. Derivate	2.534.727,54	3,92
Aktienindex-Derivate	2.534.727,54	3,92
4. Forderungen	657.347,24	1,02
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	7.213.001,51	11,15
7. Sonstige Vermögensgegenstände	13.536.805,00	20,93
Termingeld	9.500.000,00	14,69
Zielfondsanteile	4.036.805,00	6,24
Rentenfonds	4.036.805,00	6,24
II. Verbindlichkeiten	-47.571,96	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-47.571,96	-0,07
III. Fondsvermögen	64.671.820,16	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 29.02.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								28.828.055,83	44,58
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								28.828.055,83	44,58
1,0000 % AAREAL BK. HYP.-PFE S.174 MTN	DE000AAR0165		EUR	4.200.000	-	1.300.000 %	102,739	4.315.040,52	6,67
1,0000 % DEXIA KO.BK.DT. ÖPF S.1636 MTN	DE000DXA1NV3		EUR	10.000.000	-	- %	103,706	10.370.554,90	16,04
1,1250 % NORD.LB PPF V.14-19 MTN	XS1033923142		EUR	1.700.000	-	- %	103,126	1.753.147,54	2,71
1,8750 % DT.PFDBRB. HYP-PFE R.15218 MTN	DE000A1X3LT7		EUR	1.300.000	-	- %	110,302	1.433.926,22	2,22
1,8750 % HSH HYP.-PFE V.12-17 MTN	DE000HSH3ZG0		EUR	2.200.000	-	4.800.000 %	102,144	2.247.157,00	3,47
2,1250 % DT.PFDBRBK. HYP-PFE R15157 MTN	DE000A1MLUW0		EUR	2.200.000	-	- %	107,298	2.360.562,27	3,65
3,2500 % DEXIA KO.BK.DT. ÖPF S.1617 MTN	DE000DXA1M96		EUR	450.000	450.000	- %	114,700	516.150,00	0,80
4,3750 % HYPOBK.FFM HYP.-PFE E.2308 MTN	DE000EH1A311		EUR	4.500.000	-	- %	115,092	5.179.126,68	8,01
4,5000 % DT.PFANDBRIEFBK. ÖPF S.573	DE0001617561		EUR	600.000	-	- %	108,732	652.390,70	1,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								11.949.455,00	18,48
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								11.949.455,00	18,48
0,5000 % KSK KÖLN HYP-PFE E.1083	DE000A14J538		EUR	1.700.000	1.700.000	- %	100,615	1.710.455,00	2,64
0,6250 % KSK KÖLN HYP.-PFE E.1080	DE000A14J5X5		EUR	10.000.000	-	- %	102,390	10.239.000,00	15,83
Investmentanteile								4.036.805,00	6,24
Gesellschaftseigene Investmentanteile									
Euro								4.036.805,00	6,24
MONEGA DÄNISCHE COV.BD. 'T' DE000A1JSW48		ANT		39.850	-	- EUR	101,300	4.036.805,00	6,24
Summe Wertpapiervermögen								44.814.315,83	69,29
Derivate								2.534.727,54	3,92
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								-283.914,35	-0,44
HANG SENG FUTURE 03/16		HFE	STK	16		HKD		50.636,71	0,08
NIKKEI 225 INDEX FUTURE 03/16		OSE	STK	15		JPY		-334.551,06	-0,52
Optionsrechte								2.818.641,89	4,36
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL DAX 10250 12/16		EUREX	STK	212		EUR	492,900	522.474,00	0,81
CALL DAX 11600 12/16		EUREX	STK	-140		EUR	115,000	-80.500,00	-0,12
CALL DAX 9800 12/16		EUREX	STK	140		EUR	695,600	486.920,00	0,75
CALL EURO STOXX 50 2950 12/16		EUREX	STK	240		EUR	192,600	462.240,00	0,71
CALL EURO STOXX 50 3050 12/16		EUREX	STK	489		EUR	149,100	729.099,00	1,13
CALL EURO STOXX 50 3450 12/16		EUREX	STK	-240		EUR	41,500	-99.600,00	-0,15
CALL HANG SENG INDEX 19200 12/16		HFE	STK	17		HKD		-15.113,85	-0,02
CALL HANG SENG INDEX 23200 12/16		HFE	STK	-17		HKD		10.961,37	0,02
CALL NIKKEI 225 STOCK AVERAGE 16500 12/16		OSE	STK	20		JPY	1.080,000	175.353,14	0,27
CALL NIKKEI 225 STOCK AVERAGE 18500 12/16		OSE	STK	-20		JPY	420,000	-68.192,89	-0,11

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CALL S&P 500 1875 12/16		CBOE	STK	40		USD	161,554	591.719,81	0,91
CALL S&P 500 1950 12/16		CBOE	STK	48		USD	116,278	511.063,09	0,79
CALL S&P 500 2200 12/16		CBOE	STK	-40		USD	18,346	-67.196,78	-0,10
PUT DAX 9500 12/16		EUREX	STK	-25		EUR	814,600	-101.825,00	-0,16
PUT EURO STOXX 50 1800 06/17		EUREX	STK	-200		EUR	61,600	-123.200,00	-0,19
PUT EURO STOXX 50 2900 12/16		EUREX	STK	-40		EUR	288,900	-115.560,00	-0,18
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								16.713.001,51	25,84
Bankguthaben								16.713.001,51	25,84
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	6.587.118,38		%	100,000	6.587.118,38	10,19
Termingeld									
BANK IM BISTUM ESSEN EG			EUR	9.500.000,00		%	100,000	9.500.000,00	14,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			HKD	1.961.023,24		%	100,000	231.010,29	0,36
KREISSPARKASSE KÖLN			JPY	16.434.853,00		%	100,000	133.421,44	0,21
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	285.531,07		%	100,000	261.451,40	0,40
Sonstige Vermögensgegenstände								657.347,24	1,02
ZINSANSPRÜCHE			EUR	369.280,41				369.280,41	0,57
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	288.066,83				288.066,83	0,45
Sonstige Verbindlichkeiten								-47.571,96	-0,07
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-34.775,45				-34.775,45	-0,05
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-12.796,51				-12.796,51	-0,02
Fondsvermögen						EUR		64.671.820,16	100,00^{*)}

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

Lupus Alpha Return (I)

ISIN	DE000A0MS726
Fondsvermögen (EUR)	63.530.768,25
Anteilwert (EUR)	99,58
Umlaufende Anteile (STK)	637.964,00

Lupus Alpha Return (R)

ISIN	DE000A0MS734
Fondsvermögen (EUR)	1.141.051,91
Anteilwert (EUR)	49,10
Umlaufende Anteile (STK)	23.238,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.02.2016 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.02.2016

Hongkong Dollar	(HKD)	8,48890 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	123,18000 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09210 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CBOE	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
HFE	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Ex (HKFE)
OSE	Osaka - Osaka Securities Ex - Options and Futures

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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

1,0000 % KSK				
KÖLN HYP.-PFE				
E.1072	DE000A1TM3Q7	EUR	-	2.000.000

■ **Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile	Volumen in
	bzw. Whg.	1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte	EUR	60.182
--------------------	-----	--------

Basiswerte: (DAX FUTURE 03/16, DAX FUTURE 12/15, EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/16, EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/15, HANG SENG FUTURE 01/16, HANG SENG FUTURE 02/16, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 03/16, S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/16, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/15)

Verkaufte Kontrakte	EUR	10.079
---------------------	-----	--------

Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/15)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (call)	EUR	15.328
------------------------------	-----	--------

Basiswerte: (CALL NIKKEI 225 19500 11/15, CALL NIKKEI 225 20375 12/15)

Verkaufte Kaufoptionen (call)	EUR	15.285
-------------------------------	-----	--------

Basiswerte: (CALL HSI 22600 12/15, CALL HSI 23000 12/15, CALL S&P 500 WEEK 2100 12/15, CALL SX5E 3300 12/15)

Verkaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	2.368
----------------------------------	-----	-------

Basiswerte: (PUT NIKKEI 225 17000 01/16)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	69,29 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	3,92 %

Lupus Alpha Return (I)

ISIN	DE000A0MS726
Fondsvermögen (EUR)	63.530.768,25
Anteilwert (EUR)	99,58
Umlaufende Anteile (STK)	637.964,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %, derzeit 4,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00 %, derzeit 0,515 %
Mindestanlagesumme (EUR)	250.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Lupus Alpha Return (R)

ISIN	DE000A0MS734
Fondsvermögen (EUR)	1.141.051,91
Anteilwert (EUR)	49,10
Umlaufende Anteile (STK)	23.238,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %, derzeit 4,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00 %, derzeit 1,035 %
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):	94,3 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,8 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,0 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	3,9 %
------------------------------------	-------

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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Monega Dänische Cov.Bd. 'I' ²⁾	0,17000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

²⁾ Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgesellschaft werden bei der Berechnung der Verwaltungsvergütung des berichtenden Sondervermögens nicht berücksichtigt.

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

Stolkgassee 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 31.12.2015)

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 Fänger

Christian Finke

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

– Anstalt des öffentlichen Rechts –

Neumarkt 18-24

50667 Köln

Eigenmittel haftend: 2.064.709.072,90 Euro

(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

Lupus Alpha Return (I):

WKN: A0MS72

ISIN: DE000A0MS726

Lupus Alpha Return (R):

WKN: A0MS73

ISIN: DE000A0MS734

