

Halbjahresbericht

Australia Value Smart Select

zum 31. Dezember 2016

Halbjahresbericht des Australia Value Smart Select

ZUM 31. DEZEMBER 2016

■ 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
I. Vermögensgegenstände	18.670.006,52	100,10
1. Aktien	18.192.611,55	97,54
Rohstoffe	4.576.028,54	24,53
Industriewerte	4.407.717,95	23,63
Finanzwerte	2.594.921,72	13,91
Verbraucher-Dienstleistungen	2.548.672,75	13,67
Technologie	1.596.193,15	8,56
Konsumgüter	1.363.384,32	7,31
Gesundheitswesen	386.199,33	2,07
Versorgungsunternehmen	361.135,88	1,94
Telekommunikation	358.357,91	1,92
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	6.092,40	0,03
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	471.302,57	2,53
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-19.467,96	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-19.467,96	-0,10
III. Fondsvermögen	18.650.538,56	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 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								18.192.611,55	97,54
Aktien									
Australische Dollar								18.192.611,55	97,54
ADELAIDE BRIGHTON	AU000000ABC7		STK	46.000	-	85.000 AUD	5,430	171.328,62	0,92
ALTium	AU000000ALU8		STK	160.000	160.000	- AUD	8,090	887.852,39	4,76
AMCOR	AU000000AMC4		STK	69.000	47.000	- AUD	14,950	707.558,82	3,79
ASX	AU000000ASX7		STK	6.000	-	20.000 AUD	49,740	204.705,40	1,10
AUSTRALIAN&N.Z.	AU000000ANZ3		STK	8.820	8.820	- AUD	30,420	184.034,84	0,99
BAPCOR	AU000000BAP9		STK	82.000	82.000	- AUD	5,920	332.972,08	1,79
BHP BILLITON	AU000000BHP4		STK	22.200	22.200	- AUD	25,060	381.598,19	2,05
BLUESCOPE STEEL	AU000000BSL0		STK	92.000	92.000	- AUD	9,280	585.609,44	3,14
BORAL	AU000000BLD2		STK	115.000	115.000	- AUD	5,410	426.743,95	2,29
BREVILLE GR.	AU000000BRG2		STK	35.000	35.000	- AUD	8,660	207.901,78	1,11
BWX	AU000000BWV7		STK	123.000	123.000	- AUD	4,050	341.690,10	1,83
CIMIC GR.	AU000000CIM7		STK	48.000	48.000	- AUD	34,940	1.150.366,97	6,17
COCA-COLA AMATIL	AU000000CCL2		STK	26.400	26.400	- AUD	10,120	183.255,37	0,98
COMMONW.BK. AUSTR.	AU000000CBA7		STK	3.200	3.200	- AUD	82,410	180.884,83	0,97
CREDIT CORP.GR.	AU000000CCP3		STK	42.300	42.300	- AUD	17,940	520.517,18	2,79
CSR	AU000000CSR5		STK	130.000	130.000	- AUD	4,620	411.962,41	2,21
GOLD ROAD RES.	AU000000GOR5		STK	670.000	-	830.000 AUD	0,575	264.249,95	1,42
INFIGN EN. STAP.SEC.	AU000000IFN8		STK	585.000	-	345.000 AUD	0,900	361.135,88	1,94
INSURANCE AUSTRAL.GR.	AU000000IAG3		STK	45.000	-	85.000 AUD	5,990	184.889,22	0,99
IOOF HOLD.	AU000000IFL2		STK	30.000	-	16.000 AUD	9,210	189.519,17	1,02
IRESS	AU000000IRE2		STK	87.000	23.000	- AUD	11,870	708.340,76	3,80
MACQU.ATLAS ROADS GR. STAP.	AU000000MQA4		STK	172.000	27.000	- AUD	5,050	595.788,46	3,19
MEDIBK PRIVATE	AU000000MPL3		STK	208.000	96.000	- AUD	2,820	402.332,12	2,16
MINERAL RES.	AU000000MIN4		STK	41.000	41.000	- AUD	12,120	340.846,42	1,83
NAT.AUSTR.BK.	AU000000NAB4		STK	8.800	8.800	- AUD	30,670	185.126,55	0,99
NAVITAS	AU000000NVT2		STK	187.000	-	93.000 AUD	4,980	638.768,09	3,42
NEWCREST MNG.	AU000000NCM7		STK	40.000	40.000	- AUD	20,250	555.593,66	2,98
OROCOBRE	AU000000ORE0		STK	140.000	140.000	- AUD	4,530	435.009,26	2,33
OZ MINERALS	AU000000OZL8		STK	110.000	110.000	- AUD	7,890	595.308,32	3,19
PERPETUAL	AU000000PPT9		STK	5.200	5.200	- AUD	48,760	173.915,91	0,93
PRIMARY HEALTH CARE	AU000000PRY5		STK	138.000	138.000	- AUD	4,080	386.199,33	2,07
REGIS RES.	AU000000RRL8		STK	180.000	180.000	- AUD	2,970	366.691,82	1,97
RETAIL FOOD GR.	AU000000RFG3		STK	195.000	195.000	- AUD	7,020	938.953,29	5,03
RIO TINTO	AU000000RIO1		STK	4.100	4.100	- AUD	59,900	168.454,63	0,90
SEVEN WEST MEDIA	AU000000SWM4		STK	760.000	760.000	- AUD	0,805	419.644,69	2,25
SIGMA PHARMA.	AU000000SIP6		STK	392.000	-	298.000 AUD	1,290	346.855,07	1,86
SOUTH32	AU000000S320		STK	234.000	-	240.000 AUD	2,790	447.808,49	2,40
SUNCORP-M.	AU000000SUN6		STK	20.500	-	12.500 AUD	13,520	190.109,06	1,02
SYDNEY AIRPORT	AU000000SYD9		STK	40.000	-	110.000 AUD	5,990	164.345,98	0,88
SYRAH RES.	AU000000SYR9		STK	250.000	250.000	- AUD	3,050	523.012,55	2,80
TRANSURBEN GR.	AU000000TCL6		STK	25.000	-	65.000 AUD	10,320	176.966,87	0,95
TREASURY WINE EST.	AU000000TWE9		STK	69.000	69.000	- AUD	10,680	505.466,77	2,71
VITA GR.	AU000000VTG6		STK	155.000	155.000	- AUD	3,230	343.404,90	1,84
VOCUS COMM.	AU000000VOC6		STK	135.000	135.000	- AUD	3,870	358.357,91	1,92
WESFARMERS	AU000000WES1		STK	5.800	-	4.000 AUD	42,140	167.646,61	0,90
WESTPAC BANK.	AU000000WBC1		STK	8.000	8.000	- AUD	32,600	178.887,44	0,96
Summe Wertpapiervermögen								18.192.611,55	97,54

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								471.302,57	2,53
Bankguthaben								471.302,57	2,53
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	450.794,85		%	100,000	450.794,85	2,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			AUD	29.898,21		%	100,000	20.507,72	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände								6.092,40	0,03
ZINSANSPRÜCHE			EUR	-161,47				-161,47	0,00
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	6.253,87				6.253,87	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten								-19.467,96	-0,10
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-19.422,76				-19.422,76	-0,10
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-45,20				-45,20	0,00
Fondsvermögen						EUR		18.650.538,56	100,00^{*)}

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

Australia Value Smart Select EUR

ISIN	DE000A1143H9
Fondsvermögen (EUR)	18.650.538,56
Anteilwert (EUR)	44,98
Umlaufende Anteile (STK)	414.608,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2016 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per
30.12.2016

Australische Dollar	(AUD)	1,45790 = 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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australische Dollar

ALTURA MNG.	AU000000AJM9	STK	-	3.500.000
AMP	AU000000AMP6	STK	-	95.183
APA GR.	AU000000APA1	STK	-	46.000
ASALEO CARE	AU000000AHY8	STK	-	380.000
AUSNET SERV.	AU000000AST5	STK	-	250.000
AVEO GR.	AU000000AOG1	STK	-	220.000
BEACH EN.	AU000000BPT9	STK	-	1.250.000
BEADELL RESOURCES	AU000000BDR9	STK	-	2.600.000
EDEN INNO.	AU000000EDE1	STK	-	2.640.000
G8 EDUCATION	AU000000GEM7	STK	-	87.000
GALAXY RESOURCES	AU000000GXY2	STK	-	1.860.000
HARVEY NORMAN HOLD.	AU000000HVN7	STK	-	144.000
JB HI-FI	AU000000JBH7	STK	-	30.800
JB HI-FI ANR.	AU000000JBHR6	STK	-	4.666
NIB HOLD.	AU000000NHF0	STK	-	180.000
PACT GR.HOLD.	AU000000PGH3	STK	-	64.000
SONIC HC.	AU000000SHL7	STK	-	17.000
SPARK INFRASTR.GR. (ISH+IU.)	AU000000SK17	STK	-	680.000
STEADFAST GR.	AU000000SDF8	STK	-	426.000
VIRTUS HLTH.	AU000000VRT3	STK	-	53.000
XPED	AU000000XPE5	STK	-	16.000.000

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Australische Dollar

BORAL ANR.	AU000000BLDR1	STK	-	51.801
------------	---------------	-----	---	--------

■ 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 bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte	EUR	5.454
----------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (SPI 200 INDEX FUTURE 12/16)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,54 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Australia Value Smart Select EUR

ISIN	DE000A1143H9
Fondsvermögen (EUR)	18.650.538,56
Anteilwert (EUR)	44,98
Umlaufende Anteile (STK)	414.608,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %, derzeit 4,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00 %, derzeit 1,25 %
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):	97,6 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	2,4 %
- 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

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

Manfred Stevermann

Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG

Geschäftsführung

Bernhard Fänger

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

Australia Value Smart Select EUR

WKN: A1143H

ISIN: DE000A1143H9

