

Halbjahresbericht

Monega FairInvest Aktien

zum 31. Januar 2018



M O N E G A ■
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des Monega FairInvest Aktien

ZUM 31. JANUAR 2018

■ 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
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	7
■ Entwicklung des Sondervermögens	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
■ Firmenspiegel	10

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	26.240.395,92	130,17
1. Aktien	20.043.887,95	99,43
Finanzwerte	5.535.907,95	27,46
Konsumgüter	5.503.706,17	27,30
Industriewerte	4.736.238,82	23,50
Gesundheitswesen	1.398.280,94	6,94
Öl & Gas	1.392.629,61	6,91
Rohstoffe	747.904,18	3,71
Versorgungsunternehmen	729.220,28	3,62
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	6.075.642,08	30,14
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	120.865,89	0,60
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-6.082.404,94	-30,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.082.404,94	-30,17
III. Fondsvermögen	20.157.990,98	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 31.01.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							19.274.966,95	95,62		
Aktien										
Euro							9.375.154,61	46,51		
ABERTIS INFRAESTRUC.	ES0111845014		STK	26.866	26.866	- EUR	19,470	523.081,02	2,59	
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	3.660	3.660	- EUR	203,900	746.274,00	3,70	
BEIERSDORF	DE0005200000		STK	5.893	5.893	- EUR	96,220	567.024,46	2,81	
BNP PARIBAS	FR0000131104		STK	5.846	5.846	- EUR	66,790	390.454,34	1,94	
BOUYGUES	FR0000120503		STK	8.340	8.340	- EUR	44,840	373.965,60	1,86	
CNP	FR0000120222		STK	16.888	-	- EUR	20,780	350.932,64	1,74	
COVESTRO	DE0006062144		STK	4.212	4.212	- EUR	94,400	397.612,80	1,97	
DAIMLER NAM.	DE0007100000		STK	5.274	10.274	5.000 EUR	74,150	391.067,10	1,94	
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055		STK	3.670	-	- EUR	104,050	381.863,50	1,89	
E.D.F.	FR0010242511		STK	34.695	34.695	- EUR	11,075	384.247,13	1,91	
FORTUM	FI0009007132		STK	19.310	19.310	- EUR	17,865	344.973,15	1,71	
ING GR.	NL0011821202		STK	47.020	47.020	- EUR	15,882	746.771,64	3,70	
L'ORÉAL	FR0000120321		STK	2.852	2.852	- EUR	184,200	525.338,40	2,61	
NESTE	FI0009013296		STK	6.809	6.809	- EUR	55,540	378.171,86	1,88	
PERNOD-RICARD (C.R.)	FR0000120693		STK	2.814	2.814	- EUR	128,950	362.865,30	1,80	
PEUGEOT	FR0000121501		STK	19.170	19.170	- EUR	18,330	351.386,10	1,74	
REPSOL YPF	ES0173516115		STK	33.193	-	- EUR	15,180	503.869,74	2,50	
TOTAL	FR0000120271		STK	10.958	10.958	- EUR	46,595	510.588,01	2,53	
WASHTEC	DE0007507501		STK	5.000	5.000	- EUR	73,500	367.500,00	1,82	
WOLTERS KLUWER	NL0000395903		STK	18.282	18.282	- EUR	42,510	777.167,82	3,86	
Schweizer Franken							2.096.208,98	10,40		
BÂLOISE HOLD NAM.	CH0012410517		STK	2.554	-	- CHF	152,300	335.481,65	1,66	
EMS-CHEM.HOLD.	CH0016440353		STK	1.265	710	- CHF	685,500	747.904,18	3,71	
GEBERIT NAM. (DISP.)	CH0030170408		STK	842	-	- CHF	445,900	323.815,43	1,61	
KÜHNE&NAGEL INT.	CH0025238863		STK	4.650	4.650	- CHF	171,800	689.007,72	3,42	
Dänische Kronen							1.226.291,86	6,08		
DSV	DK0060079531		STK	5.220	5.220	- DKK	490,000	343.723,33	1,71	
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0060534915		STK	19.448	19.448	- DKK	337,700	882.568,53	4,38	
Englische Pfund							4.911.436,11	24,36		
BARCLAYS	GB0031348658		STK	336.793	336.793	- GBP	2,014	773.168,93	3,84	
BARRATT DEV.	GB0000811801		STK	108.476	108.476	- GBP	6,008	742.874,51	3,69	
BERKELEY GR.HOLD.	GB00B02L3W35		STK	8.320	8.320	- GBP	39,910	378.492,19	1,88	
DIAGEO	GB0002374006		STK	30.371	30.371	- GBP	25,290	875.507,34	4,34	
GLAXOSMITHKLINE	GB0009252882		STK	33.875	33.875	- GBP	13,356	515.712,41	2,56	
HSBC HOLD.	GB0005405286		STK	85.559	85.559	- GBP	7,595	740.751,52	3,67	
LEGAL & GENERAL GR.	GB0005603997		STK	115.900	115.900	- GBP	2,713	358.414,11	1,78	
ROYAL MAIL	GB00BDVZY77		STK	98.008	98.008	- GBP	4,713	526.515,10	2,61	
Norwegische Kronen							521.405,12	2,59		
ORKLA	NO0003733800		STK	62.033	62.033	- NOK	80,360	521.405,12	2,59	
Schwedische Kronen							1.144.470,27	5,68		
INDUSTRIVÄRDEN	SE0000107203		STK	16.390	16.390	- SEK	212,200	356.724,62	1,77	
SVENS.CELL. 'B'	SE0000112724		STK	93.891	42.531	- SEK	81,800	787.745,65	3,91	

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								768.921,00	3,81
Aktien									
Euro								768.921,00	3,81
DATAGROUP	DE000A0JC8S7		STK	9.300	9.300	- EUR	44,500	413.850,00	2,05
VIB VERMÖGEN	DE0002457512		STK	16.670	16.670	- EUR	21,300	355.071,00	1,76
Summe Wertpapiervermögen								20.043.887,95	99,43
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								120.865,89	0,60
Bankguthaben								120.865,89	0,60
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	120.865,89		%	100,000	120.865,89	0,60
Sonstige Vermögensgegenstände								6.075.642,08	30,14
ZINSANSPRÜCHE			EUR	-56,08				-56,08	0,00
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	6.107,73				6.107,73	0,03
QUELLENSTEUERRÜCKERSTATTUNGSANSPRÜCHE			EUR	928,85				928,85	0,00
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	6.068.661,58				6.068.661,58	30,11
Sonstige Verbindlichkeiten								-6.082.404,94	-30,17
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-6.055.243,44				-6.055.243,44	-30,04
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-27.161,50				-27.161,50	-0,13
Fondsvermögen						EUR		20.157.990,98	100,00*)
Anteilwert							EUR	51,52	
Umlaufende Anteile							STK	391.240,00	

*) 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 31.01.2018 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.01.2018

Schweizer Franken	(CHF)	1,15945 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44145 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,87730 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,56065 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,74970 = 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

Euro

APERAM	LU0569974404	STK	-	6.000
CAPGEMINI	FR0000125338	STK	-	5.000
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	8.700	8.700
ENEL	IT0003128367	STK	-	96.356
FRESENIUS MED.C.	DE0005785802	STK	-	5.600
GBL	BE0003797140	STK	3.850	3.850
HEIDELBERGCEMENTIDE0006047004		STK	-	4.848
HENKEL VORZ.	DE0006048432	STK	-	3.500
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	STK	-	185.000
JUNGHEINRICH VORZ.	DE0006219934	STK	-	14.300
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037	STK	-	17.500
KON.PHILIPS	NL0000009538	STK	-	17.000
MAPFRE	ES0124244E34	STK	-	105.000
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026	STK	-	2.420
OMV	AT0000743059	STK	-	7.456
ONTEX GR.	BE0974276082	STK	-	9.727
RENAULT	FR0000131906	STK	-	4.856
REPSOL ANR.	ES06735169B1	STK	-	33
SANOFI	FR0000120578	STK	-	7.000
TELECOM IT.	IT0003497168	STK	-	520.000
UCB	BE0003739530	STK	-	6.457
VALÉO PORT.	FR0013176526	STK	-	6.704
VEOLIA ENVIR.	FR0000124141	STK	-	27.000
VINCI	FR0000125486	STK	-	6.356

Schweizer Franken

KUDELSKI	CH0012268360	STK	-	17.500
NESTLÉ	CH0038863350	STK	-	7.821
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048	STK	-	3.789

Dänische Kronen

TDC NAM.	DK0060228559	STK	-	84.600
----------	--------------	-----	---	--------

Englische Pfund

ANTOFAGASTA	GB0000456144	STK	-	25.000
BURBERRY GR.	GB0031743007	STK	-	19.301
COCA-COLA HBC NAM.	CH0198251305	STK	-	17.224
GREENCORE GR.	IE0003864109	STK	-	120.000
JOHN WOOD GROUP	GB00B5N0P849	STK	-	45.000
KINGFISHER	GB0033195214	STK	-	100.000
PRUDENTIAL	GB0007099541	STK	-	28.564
SEGRO	GB00B5ZN1N88	STK	-	72.000
SHIRE	JE00B2QKY057	STK	-	9.498

■ 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

SMITHS GR.	GB00B1WY2338	STK	-	22.688
STD.CHARTERED	GB0004082847	STK	-	55.000
W.MORRISON SUPERMK.	GB0006043169	STK	-	140.000

Norwegische Kronen

NORSK HYDRO	NO0005052605	STK	-	75.000
STATOIL	NO0010096985	STK	-	9.284

Schwedische Kronen

ELECTROLUX 'B'	SE0000103814	STK	-	15.576
KINNEVIK NAM. 'B'	SE0008373906	STK	12.800	12.800
SWEDBK. 'A'	SE0000242455	STK	-	21.000

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	391.240,00	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,0000000
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	72.283,13	0,1847539
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,0000000
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	51,15	0,0001307
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,0000000
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,0000000
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-5.414,75	-0,0138400
10. Sonstige Erträge	14.286,96	0,0365171
Summe der Erträge	81.206,49	0,2075618
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,0000000
2. Verwaltungsvergütung	-152.611,63	-0,3900716
3. Verwahrstellenvergütung	-13.979,31	-0,0357308
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.407,64	-0,0266017
5. Sonstige Aufwendungen	-10.081,52	-0,0257681
Summe der Aufwendungen	-187.080,10	-0,4781722
III. Ordentlicher Nettoertrag	-105.873,61	-0,2706104
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.773.931,53	7,0901021
2. Realisierte Verluste	-784.211,83	-2,0044265
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.989.719,70	5,0856755
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.883.846,09	4,8150652
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.107.548,20	-5,3868423
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	523.108,88	1,3370537
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.584.439,32	-4,0497887
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	299.406,77	0,7652765

■ Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
		insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		19.945.998,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-410.840,38
2. Zwischenausschüttungen		-35.478,64
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		385.000,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	506.104,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-121.103,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-26.096,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		299.406,77
davon nicht realisierte Gewinne	-2.107.548,20	
davon nicht realisierte Verluste	523.108,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		20.157.990,98

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,43 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	51,52
Umlaufende Anteile (STK)	391.240,00

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):	96,31 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	3,69 %
- 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.

■ 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

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
 Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf
 Eigenkapital gezeichnet und
 eingezahlt: EURO 91.423.896,95
 modifiziert verfügbare haftende
 Eigenmittel: EURO 2.281.943.226,82
 (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: 756084
 ISIN: DE0007560849

