

Halbjahresbericht

Monega Euro-Bond

zum 29. Februar 2016



Halbjahresbericht des Monega Euro-Bond

ZUM 29. FEBRUAR 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	66.865.214,39	100,05
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	65.836.923,24	98,51
Regierungsanleihen	33.931.080,46	50,78
Jumbo-Pfandbriefe	8.422.006,13	12,60
Reguläre Pfandbriefe	4.256.860,07	6,37
Anleihen ausländischer Regierungen	3.178.619,98	4,76
Banking/Bankwesen	2.272.683,90	3,40
Zyklische Konsumgüter	2.167.233,58	3,24
Nicht pfandbrieflich besicherte Anlagewerte	2.121.200,00	3,17
Energiewerte	1.663.892,11	2,49
Investitionsgüter	1.199.421,30	1,79
Nicht zyklische Konsumgüter	1.090.496,75	1,63
Finanzen & Kapitalanlagen	1.065.794,80	1,59
Versicherungen	981.654,60	1,47
Versorgungswerte	942.250,93	1,41
Technologie & Elektronik	813.260,00	1,22
Immobilien	599.207,40	0,90
Telekommunikation	588.615,74	0,88
Zyklische Dienstleistungen	384.579,30	0,58
Basisindustrie	158.066,19	0,24
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	871.769,02	1,30
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	156.522,13	0,23
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-31.804,43	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-31.804,43	-0,05
III. Fondsvermögen	66.833.409,96	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								64.855.268,64	97,04
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								64.855.268,64	97,04
0,7500 % VW FIN.SERV. MTN V.15-21	XS1216647716		EUR	1.500.000	-	- %	95,710	1.435.642,91	2,15
1,1500 % SPANIEN V.15-20	ES00000127H7		EUR	2.000.000	2.000.000	- %	102,669	2.053.380,00	3,07
1,2500 % BELFIUS BK. COV. V.12- 17 MTN	BE0002419910		EUR	1.000.000	-	- %	102,334	1.023.340,06	1,53
1,2500 % DT.BAHN FIN. MTN V.15-25	XS1309518998		EUR	367.000	367.000	- %	104,790	384.579,30	0,58
1,5000 % OP-ASUNTO. HYP.-PFE 14-21 MTN	XS1045726699		EUR	1.000.000	-	- %	107,225	1.072.254,04	1,60
1,5000 % SEB COV. V.13-20 MTN	XS0894500981		EUR	1.900.000	-	1.100.000 %	105,943	2.012.914,21	3,01
1,5000 % SIEMENS FIN. MTN V.12-20	DE000A1G85B4		EUR	1.000.000	-	- %	105,693	1.056.929,72	1,58
1,5000 % SP.BK.1 BOL. HYP-PFE 13-20 MTN	XS0942804351		EUR	2.000.000	-	- %	106,060	2.121.200,00	3,17
1,7500 % DAIMLER MTN V.12-20	DE000A1R0TN7		EUR	400.000	-	- %	104,602	418.406,36	0,63
1,7500 % LINDE FIN. MTN V.12-19	XS0790015548		EUR	150.000	-	- %	105,377	158.066,19	0,24
2,0000 % BAY.LB ÖPF R.817	DE000BLB6H38		EUR	2.000.000	-	- %	112,197	2.243.945,86	3,36
2,1250 % DAIMLER MTN V.12-18	DE000A1PGQY7		EUR	300.000	-	- %	104,395	313.184,31	0,47
2,2500 % BELGIEN V.13-23	BE0000328378		EUR	2.500.000	-	- %	116,062	2.901.550,00	4,34
2,2500 % FORTUM MTN V.12-22	XS0825855751		EUR	300.000	-	- %	105,901	317.704,04	0,48
2,2500 % FRANKREICH V.11-22	FR0011337880		EUR	3.500.000	-	- %	115,115	4.029.013,31	6,03
2,2500 % UNIBAIL-RODAMCO MTN V.12-18	XS0811116853		EUR	571.000	-	- %	104,940	599.207,40	0,90
2,3750 % CIE DE FIN.FON. PFE 12- 22 MTN	FR0011356997		EUR	1.000.000	-	- %	113,911	1.139.106,75	1,70
2,5170 % BP CAP.MARK. MTN V.13-21	XS0972165681		EUR	1.000.000	-	- %	107,046	1.070.463,36	1,60
2,6250 % ABB FIN. MTN V.12-19	XS0763122578		EUR	133.000	-	- %	107,137	142.491,58	0,21
2,6250 % GOLDMAN S.GR. MTN V.13-20	XS0963375232		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	106,579	1.065.794,80	1,59
2,6250 % OMV MTN V.12-22	XS0834367863		EUR	100.000	-	- %	107,312	107.312,01	0,16
2,6250 % REPSOL INT.FIN. MTN V.13-20	XS0933604943		EUR	500.000	-	- %	97,223	486.116,74	0,73
2,7500 % DNB BOL. HYP-PFE 12- 22 MTN	XS0759310930		EUR	3.000.000	-	- %	114,826	3.444.769,98	5,15
2,7500 % SPANIEN V.14-19	ES00000124V5		EUR	3.000.000	-	- %	107,856	3.235.669,98	4,84
3,3750 % LEGRAND MTN V.12-22	FR0011234921		EUR	700.000	-	- %	116,180	813.260,00	1,22
3,4000 % ÖSTERREICH OBL. V.12- 22	AT0000A0U3T4		EUR	2.500.000	-	- %	123,283	3.082.083,33	4,61
3,5000 % CIE D.FIN.F. HYP-PFE 10-20 MTN	FR0010960070		EUR	1.500.000	-	- %	116,169	1.742.535,30	2,61
3,5000 % ITALIEN B.T.P V.13-18	IT0004957574		EUR	3.000.000	-	- %	109,394	3.281.820,00	4,91
3,6250 % GR.AUCHAN MTN V.11- 18	FR0011064500		EUR	1.000.000	-	- %	109,050	1.090.496,75	1,63
3,6250 % TSCHECHIEN MTN V.10- 21	XS0541140793		EUR	2.700.000	-	- %	117,727	3.178.619,98	4,76
3,7500 % NIEDERLANDE V.10-42	NL0009446418		EUR	2.500.000	2.500.000	- %	166,607	4.165.162,50	6,23
4,0000 % ITALIEN B.T.P. V.10-20	IT0004594930		EUR	3.000.000	-	- %	116,085	3.482.559,99	5,21
4,0000 % TELIASONERA MTN V.11-22	XS0680904827		EUR	500.000	-	- %	117,723	588.615,74	0,88
4,1250 % STD.CHARTERED MTN V.12-19	XS0732522965		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	108,307	1.083.068,90	1,62
4,6000 % IE TREA. V.99-16	IE0006857530		EUR	2.000.000	-	- %	100,633	2.012.650,00	3,01
4,7500 % BUND V.08-40	DE0001135366		EUR	1.130.000	1.130.000	- %	189,711	2.143.728,65	3,21

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,8750 % ENEL MTN V.12-23	XS0842659426		EUR	500.000	500.000	- %	124,909	624.546,89	0,93
5,0000 % IRLAND TREA. V.10-20	IE00B60Z6194		EUR	2.000.000	-	- %	122,798	2.455.958,70	3,67
5,1500 % SPANIEN V.13-28	ES00000124C5		EUR	800.000	-	- %	135,938	1.087.504,00	1,63
5,3750 % MORGAN STANLEY MTN V.10-20	XS0531922465		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	118,962	1.189.615,00	1,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								981.654,60	1,47
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								981.654,60	1,47
0,7500 % BERKSHIRE HATHAWAY V.15-23	XS1200670955		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	98,165	981.654,60	1,47
Summe Wertpapiervermögen								65.836.923,24	98,51
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								156.522,13	0,23
Bankguthaben								156.522,13	0,23
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	156.522,13		%	100,000	156.522,13	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände								871.769,02	1,30
ZINSANSPRÜCHE			EUR	871.769,02				871.769,02	1,30
Sonstige Verbindlichkeiten								-31.804,43	-0,05
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-28.509,42				-28.509,42	-0,04
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-3.295,01				-3.295,01	0,00
Fondsvermögen							EUR	66.833.409,96	100,00^{*)}
Anteilwert							EUR	54,33	
Umlaufende Anteile							STK	1.230.100,00	

*) 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 29.02.2016 oder letztbekannte.

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/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge
---------------------	------	------------------------------------	-------------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,1250 % CIE			
D.FIN.FON. PFE			
V.15-18 MTN	FR0012790319	EUR	- 2.000.000
1,5000 %			
SP.BK.V.BKR.			
HYP-PFE 13-18			
MTN	XS0969571065	EUR	- 2.000.000
2,0000 % EIKA			
BOLIGKRED.			
PFE 12-19 MTN	XS0794570944	EUR	- 500.000
2,6250 %			
FINNLAND			
V.12-42	FI4000046545	EUR	- 3.000.000

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	54,33
Umlaufende Anteile (STK)	1.230.100,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,51 %
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):	98,7 %
- 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) 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 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: 532106

ISIN: DE0005321061

(DEVK) 08055/2016/04