

Halbjahresbericht

Monega BestInvest Europa

zum 31. März 2018



Halbjahresbericht des Monega BestInvest Europa

ZUM 31. MÄRZ 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)	
– MONEGA BESTINVEST EUROPA A	7
■ Entwicklung der Anteilklasse	
– MONEGA BESTINVEST EUROPA A	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
■ Firmenspiegel	10

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	34.243.913,84	101,54
1. Aktien	29.488.631,08	87,44
Finanzwerte	6.746.285,91	20,00
Konsumgüter	6.206.074,92	18,40
Industriewerte	3.978.144,26	11,80
Technologie	2.568.940,32	7,62
Rohstoffe	2.510.775,99	7,45
Öl & Gas	1.972.121,58	5,85
Gesundheitswesen	1.616.905,47	4,79
Versorgungsunternehmen	1.575.909,12	4,67
Telekommunikation	1.372.629,01	4,07
Verbraucher-Dienstleistungen	940.844,50	2,79
2. Anleihen	2.312.820,47	6,86
Gedekte Schuldverschreibungen	1.311.120,47	3,89
Staatlich garantierte Anlagen	1.001.700,00	2,97
3. Derivate	324.170,00	0,96
Aktienindex-Derivate	324.170,00	0,96
4. Forderungen	414.430,11	1,23
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	307,65	0,00
6. Bankguthaben	1.703.554,53	5,05
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-519.745,85	-1,54
Sonstige Verbindlichkeiten	-519.745,85	-1,54
III. Fondsvermögen	33.724.167,99	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 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							31.801.451,55	94,30		
Aktien										
Euro							29.488.631,08	87,44		
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0		STK	2.510	-	- EUR	194,850	489.073,50	1,45	
AIRBUS GR. NAM.	NL0000235190		STK	7.348	-	- EUR	94,950	697.692,60	2,07	
AIR LIQUIDE	FR0000120073		STK	5.527	-	0 EUR	100,100	553.252,70	1,64	
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	5.904	-	- EUR	183,880	1.085.627,52	3,22	
ANHEUSER-BUSCH	BE0974293251		STK	9.338	-	- EUR	90,460	844.715,48	2,50	
ASML HOLD.	NL0010273215		STK	4.764	-	- EUR	158,550	755.332,20	2,24	
AXA	FR0000120628		STK	26.895	-	- EUR	21,710	583.890,45	1,73	
BASF NAM.	DE000BASF111		STK	11.873	-	- EUR	82,130	975.129,49	2,89	
BAYER NAM.	DE000BAY0017		STK	10.684	-	- EUR	91,950	982.393,80	2,91	
BBVA	ES0113211835		STK	86.498	-	- EUR	6,442	557.220,12	1,65	
BCO.SANT.	ES0113900J37		STK	189.774	-	- EUR	5,309	1.007.510,17	2,99	
BMW	DE0005190003		STK	4.142	-	- EUR	87,770	363.543,34	1,08	
BNP PARIBAS	FR0000131104		STK	14.453	-	- EUR	60,560	875.273,68	2,60	
CIE D.ST.GOBAIN	FR0000125007		STK	6.716	-	- EUR	42,940	288.385,04	0,86	
CRH	IE0001827041		STK	10.763	-	- EUR	27,691	298.037,19	0,88	
DAIMLER NAM.	DE0007100000		STK	12.878	-	- EUR	67,920	874.673,76	2,59	
DANONE	FR0000120644		STK	7.886	-	- EUR	65,600	517.321,60	1,53	
DEUTSCHE BK.	DE0005140008		STK	26.767	-	- EUR	11,308	302.681,24	0,90	
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	12.393	-	- EUR	35,370	438.340,41	1,30	
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	41.111	-	- EUR	13,185	542.048,54	1,61	
E.ON NAM.	DE000ENAG999		STK	25.891	-	- EUR	8,959	231.957,47	0,69	
ENEL	IT0003128367		STK	100.427	-	- EUR	4,994	501.532,44	1,49	
ENGIE	FR0010208488		STK	21.170	-	- EUR	13,590	287.700,30	0,85	
ENI	IT0003132476		STK	32.829	-	- EUR	14,282	468.863,78	1,39	
ESSILOR	FR0000121667		STK	2.815	-	- EUR	108,750	306.131,25	0,91	
FRESENIUS	DE0005785604		STK	5.193	-	- EUR	61,860	321.238,98	0,95	
IBERDROLA	ES0144580Y14		STK	79.165	-	- EUR	6,018	476.414,97	1,41	
IND.DE DISEÑO TEXTIL	ES0148396007		STK	13.594	-	- EUR	25,470	346.239,18	1,03	
ING GR.	NL0011821202		STK	50.101	-	- EUR	13,706	686.684,31	2,04	
INTESA SANPAOLO	IT0000072618		STK	185.810	-	- EUR	2,964	550.647,94	1,63	
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037		STK	16.571	-	- EUR	19,208	318.295,77	0,94	
KON.PHILIPS	NL0000009538		STK	12.247	-	- EUR	31,185	381.922,70	1,13	
L'ORÉAL	FR0000120321		STK	3.153	-	- EUR	183,000	576.999,00	1,71	
LVMH	FR0000121014		STK	3.506	-	- EUR	248,250	870.364,50	2,58	
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026		STK	2.084	-	- EUR	188,850	393.563,40	1,17	
NOKIA	FI0009000681		STK	75.094	-	- EUR	4,473	335.895,46	1,00	
ORANGE	FR0000133308		STK	25.866	-	- EUR	13,790	356.692,14	1,06	
REPSOL YPF	ES0173516115		STK	1	-	- EUR	14,495	14,50	0,00	
SAFRAN	FR0000073272		STK	4.564	-	- EUR	86,180	393.325,52	1,17	
SANOFI	FR0000120578		STK	15.156	-	- EUR	65,290	989.535,24	2,93	
SAP	DE0007164600		STK	12.762	-	- EUR	84,970	1.084.387,14	3,22	
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972		STK	7.652	-	- EUR	71,360	546.046,72	1,62	
SIEMENS NAM.	DE0007236101		STK	10.990	-	- EUR	103,260	1.134.827,40	3,37	
SOC.GÉNÉRALE	FR0000130809		STK	10.432	-	- EUR	44,490	464.119,68	1,38	

■ 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
TELEFÓNICA	ES0178430E18		STK	58.956	-	- EUR	8,038	473.888,33	1,41
TOTAL	FR0000120271		STK	32.665	-	- EUR	46,020	1.503.243,30	4,46
UNIBAIL-RODAMCO	FR0000124711		STK	1.286	-	- EUR	185,900	239.067,40	0,71
UNILEVER	NL0000009355		STK	20.316	-	- EUR	45,840	931.285,44	2,76
UNIPER NAM.	DE000UNSE018		STK	3.146	-	- EUR	24,890	78.303,94	0,23
VINCI	FR0000125486		STK	7.205	-	- EUR	79,780	574.814,90	1,70
VIVENDI	FR0000127771		STK	13.189	-	- EUR	20,950	276.309,55	0,82
VW VORZ.	DE0007664039		STK	2.230	-	- EUR	159,720	356.175,60	1,06
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								2.312.820,47	6,86
0,1000 % INST.CRÉD.OFL. MTN V.16-18	XS1394094004		EUR	1.000.000	-	- %	100,170	1.001.700,00	2,97
0,1250 % CIE D.FIN.FON. PFE V.15-20 MTN	FR0012536704		EUR	1.300.000	-	- %	100,855	1.311.120,47	3,89
Summe Wertpapiervermögen								31.801.451,55	94,30
Derivate								324.170,00	0,96
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								324.170,00	0,96
EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/18		EUREX	STK	-421				324.170,00	0,96
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.703.862,18	5,05
Bankguthaben								1.703.862,18	5,05
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	1.703.554,53		%	100,000	1.703.554,53	5,05
Vorzeitig kündbares Termingeld									
UNICREDIT BANK AG			EUR	307,65		%	100,000	307,65	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								414.430,11	1,23
ZINSANSPRÜCHE			EUR	-78,46				-78,46	0,00
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	31.398,57				31.398,57	0,09
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	383.110,00				383.110,00	1,14
Sonstige Verbindlichkeiten								-519.745,85	-1,54
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-35.595,85				-35.595,85	-0,11
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-484.150,00				-484.150,00	-1,44
Fondsvermögen						EUR	33.724.167,99	100,00*	

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

Monega BestInvest Europa -Net

ISIN	DE000A0MS791
Fondsvermögen (EUR)	1.365.352,77
Anteilwert (EUR)	50,65
Umlaufende Anteile (STK)	26.959,00

Monega BestInvest Europa A

ISIN	DE0007560781
Fondsvermögen (EUR)	32.358.815,22
Anteilwert (EUR)	50,86
Umlaufende Anteile (STK)	636.262,00

■ 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.

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
-------	--------------------------------------------------

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

BCO.SANT. ANR.	ES06139009Q9	STK	-	13
IBERDROLA ANR.	ES06445809F4	STK	-	17
REPSOL ANR.	ES06735169B1	STK	-	1

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,5000 % INST.CRÉD.OFI. MTN V.15-17	XS1180277524	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 bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte	EUR	553
---------------------------	------------	------------

Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/17)

Verkaufte Kontrakte	EUR	15.931
----------------------------	------------	---------------

Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/18)

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Monega BestInvest Europa A

	EUR
	insgesamt
Anteile im Umlauf	636.262,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	33.163,38
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	164.203,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	3.667,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-2.459,88
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-15.405,12
10. Sonstige Erträge	16.460,62
Summe der Erträge	199.630,14
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-6,03
2. Verwaltungsvergütung	-211.516,23
3. Verwahrstellenvergütung	-20.623,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.818,57
5. Sonstige Aufwendungen	-7.100,57
Summe der Aufwendungen	-252.064,76
III. Ordentlicher Nettoertrag	-52.434,62
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	156.835,26
2. Realisierte Verluste	-220.736,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-63.901,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-116.336,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.053.281,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-310.068,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.363.349,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.479.686,01

■ Entwicklung der Anteilklasse

Monega BestInvest Europa A

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	35.553.378,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-1.691.406,45
2. Zwischenausschüttungen	-23.470,62
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.479.686,01
davon nicht realisierte Gewinne	-1.053.281,46
davon nicht realisierte Verluste	-310.068,33
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	32.358.815,22

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	94,30 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,96 %

Sonstige Angaben

Monega BestInvest Europa -Net

ISIN	DE000A0MS791
Fondsvermögen (EUR)	1.365.352,77
Anteilwert (EUR)	50,65
Umlaufende Anteile (STK)	26.959,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,65%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Monega BestInvest Europa A

ISIN	DE0007560781
Fondsvermögen (EUR)	32.358.815,22
Anteilwert (EUR)	50,86
Umlaufende Anteile (STK)	636.262,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
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):	99,04 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	0,96 %
------------------------------------	--------

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

Monega BestInvest Europa -Net

WKN: A0MS79

ISIN: DE000A0MS791

Monega BestInvest Europa A

WKN: 756078

ISIN: DE0007560781

(DEVK) 08051-001/2018/05