

# Halbjahresbericht

## Monega FairInvest Aktien

zum 31. Januar 2016



**m o n e g a** ■  
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

# Halbjahresbericht des Monega FairInvest Aktien

ZUM 31. JANUAR 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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>26.716.630,53</b>	<b>100,13</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>26.406.195,74</b>	<b>98,96</b>
Konsumgüter	5.715.690,13	21,43
Finanzwerte	5.503.284,82	20,62
Gesundheitswesen	4.114.441,91	15,42
Industriewerte	3.366.371,69	12,62
Verbraucher-Dienstleistungen	2.158.220,85	8,09
Öl & Gas	1.335.542,67	5,01
Technologie	1.278.988,62	4,79
Rohstoffe	1.268.465,05	4,75
Telekommunikation	1.079.740,00	4,05
Versorgungsunternehmen	585.450,00	2,19
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>7.882,84</b>	<b>0,03</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>302.551,95</b>	<b>1,13</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-33.572,78</b>	<b>-0,13</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-33.572,78	-0,13
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>26.683.057,75</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>26.406.195,74</b>	<b>98,96</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>13.962.353,04</b>	<b>52,33</b>
AXA	FR0000120628		STK	25.013	-	8.000 EUR	22,395	560.166,14	2,10
CAP GEMINI	FR0000125338		STK	7.000	2.000	2.500 EUR	82,240	575.680,00	2,16
DELHAIZE GR.	BE0003562700		STK	7.000	-	- EUR	95,110	665.770,00	2,50
DT.PFANDBRIEFBK.	DE0008019001		STK	52.000	22.000	- EUR	9,500	494.000,00	1,85
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	40.000	-	- EUR	15,720	628.800,00	2,36
DÜRR	DE0005565204		STK	8.000	8.000	- EUR	60,610	484.880,00	1,82
FRESENIUS	DE0005785604		STK	10.000	-	- EUR	59,810	598.100,00	2,24
GRIFOLS 'A'	ES0171996087		STK	29.594	-	- EUR	19,005	562.433,97	2,11
HEIDELBERGCEMENT	DE0006047004		STK	7.500	-	- EUR	66,980	502.350,00	1,88
HEINEKEN	NL0000009165		STK	5.993	-	3.500 EUR	78,760	472.008,68	1,77
HENKEL VORZ.	DE0006048432		STK	5.500	-	1.500 EUR	96,400	530.200,00	1,99
HERA	IT0001250932		STK	225.000	225.000	- EUR	2,602	585.450,00	2,19
INFINEON TECHN. NAM.	DE0006231004		STK	23.000	-	20.000 EUR	11,905	273.815,00	1,03
ING GROEP	NL0000303600		STK	50.015	5.015	- EUR	10,450	522.656,75	1,96
INTESA SANPAOLO	IT0000072618		STK	185.000	-	65.000 EUR	2,564	474.340,00	1,78
JUNGHEINRICH VORZ.	DE0006219934		STK	7.500	-	2.500 EUR	72,450	543.375,00	2,04
OMV	AT0000743059		STK	22.500	2.500	- EUR	23,265	523.462,50	1,96
ORANGE	FR0000133308		STK	28.000	22.000	14.000 EUR	16,105	450.940,00	1,69
ORPEA	FR0000184798		STK	7.000	3.500	1.500 EUR	71,030	497.210,00	1,86
PERNOD-RICARD (C.R.)	FR0000120693		STK	5.250	3.150	900 EUR	104,900	550.725,00	2,06
PUBLICIS GR.	FR0000130577		STK	8.500	-	- EUR	54,310	461.635,00	1,73
RENAULT	FR0000131906		STK	6.250	6.250	- EUR	77,840	486.500,00	1,82
SANOFI	FR0000120578		STK	11.000	4.132	- EUR	75,180	826.980,00	3,10
SUEZ ENVIR.	FR0010613471		STK	35.000	35.000	- EUR	16,995	594.825,00	2,23
TECHNIP	FR0000131708		STK	12.000	5.100	- EUR	42,175	506.100,00	1,90
VINCI	FR0000125486		STK	9.500	9.500	- EUR	62,100	589.950,00	2,21
<b>Schweizer Franken</b>								<b>3.389.369,63</b>	<b>12,70</b>
CIE FIN.RICHEMONT	CH0210483332		STK	7.500	7.500	- CHF	65,600	442.999,71	1,66
GEORG FISCHER NAM.	CH0001752309		STK	983	-	- CHF	669,500	592.573,79	2,22
LOGITECH INT. NAM.	CH0025751329		STK	30.000	-	- CHF	15,900	429.493,62	1,61
NESTLÉ	CH0038863350		STK	4.000	-	- CHF	74,500	268.320,96	1,01
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048		STK	4.700	-	- CHF	262,000	1.108.759,85	4,16
SWISS RE	CH0126881561		STK	6.500	-	- CHF	93,500	547.221,70	2,05
<b>Dänische Kronen</b>								<b>330.911,36</b>	<b>1,24</b>
A.P.MØLLER-MÆRSK 'B'	DK0010244508		STK	285	-	- DKK	8.665,000	330.911,36	1,24
<b>Englische Pfund</b>								<b>6.696.039,49</b>	<b>25,09</b>
ASHTREAD GR.	GB0000536739		STK	27.000	7.000	- GBP	8,998	320.080,33	1,20
COCA-COLA HBC NAM.	CH0198251305		STK	28.000	-	- GBP	14,120	520.905,39	1,95
GREENCORE GR.	IE0003864109		STK	140.000	-	- GBP	3,772	695.770,23	2,61
GREENE KING	GB00B0HZP136		STK	42.500	42.500	- GBP	8,710	487.722,97	1,83
HENDERSON GR.	JE00B3CM9527		STK	125.000	125.000	- GBP	2,710	446.319,05	1,67
MERLIN ENTERT.	GB00BDZT6P94		STK	100.000	-	- GBP	4,122	543.092,88	2,04
MONDI	GB00B1CRLC47		STK	31.000	-	- GBP	11,180	456.635,44	1,71
PRUDENTIAL	GB0007099541		STK	34.000	34.000	- GBP	13,465	603.186,20	2,26
SEGRO	GB00B5ZNI188		STK	105.000	-	- GBP	4,302	595.149,16	2,23
SHIRE	JE00B2QKY057		STK	10.000	10.000	- GBP	39,540	520.958,09	1,95
TAYLOR WIMPEY	GB0008782301		STK	210.000	60.000	- GBP	1,879	519.890,88	1,95

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
UNILEVER	GB00B10RZP78		STK	16.000	-	7.285 GBP	30,160	635.795,49	2,38
VIRGIN MONEY HOLD.	GB00BQ8P0644		STK	85.000	85.000	- GBP	3,130	350.533,38	1,31
<b>Norwegische Kronen</b>								<b>1.394.440,86</b>	<b>5,23</b>
DNB NOR	NO0010031479		STK	50.000	14.261	- NOK	101,400	538.652,58	2,02
NORSK HYDRO	NO0005052605		STK	180.000	60.000	- NOK	28,750	549.808,11	2,06
STATOIL	NO0010096985		STK	25.000	17.500	16.500 NOK	115,200	305.980,17	1,15
<b>Schwedische Kronen</b>								<b>633.081,36</b>	<b>2,37</b>
BOLIDEN	SE0000869646		STK	21.000	-	10.000 SEK	115,900	262.021,50	0,98
SEB 'A'	SE0000148884		STK	42.500	42.500	- SEK	81,100	371.059,86	1,39
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>26.406.195,74</b>	<b>98,96</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>302.551,95</b>	<b>1,13</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>302.551,95</b>	<b>1,13</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	302.551,95		%	100,000	302.551,95	1,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>7.882,84</b>	<b>0,03</b>
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	6.956,65				6.956,65	0,03
QUELLENSTEUERRÜCKERSTATTUNGSANSPRÜCHE			EUR	926,19				926,19	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-33.572,78</b>	<b>-0,13</b>
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-33.572,78				-33.572,78	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.683.057,75</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

Anteilwert	EUR	46,06
Umlaufende Anteile	STK	579.316,00

\*) 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 29.01.2016 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.01.2016

Schweizer Franken	(CHF)	1,11061 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46280 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,75899 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,41237 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,28893 = 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**

ACCIONA	ES0125220311	STK	-	4.658
BCO.SABADEL L 'A'	ES0113860A34	STK	-	4.152
BK.IRELAND	IE0030606259	STK	-	1.700.000
CONTINENTAL	DE0005439004	STK	3.000	3.000
HUGO BOSS NAM	DE000A1PHFF7	STK	-	5.000
NATIXIS	FR0000120685	STK	-	100.000
PIRELLI & C.	IT0004623051	STK	-	23.892
SNAM	IT0003153415	STK	-	124.314
TELECOM IT.	IT0003497168	STK	-	400.000

**Schweizer Franken**

NOVARTIS NAM	CH0012005267	STK	-	8.500
-----------------	--------------	-----	---	-------

**Englische Pfund**

AVIVA	GB0002162385	STK	-	85.000
FIRSTGROUP	GB0003452173	STK	-	382.642
HOME RET.GR.	GB00B19NKB76	STK	-	247.337
LLOYDS BANKING GR.	GB0008706128	STK	-	600.000
NAT.GRID NEW	GB00B08SNH34	STK	-	57.382
PREMIER OIL	GB00B43G0577	STK	-	258.147
WHITBREAD	GB00B1KJ408	STK	-	8.000

**Schwedische Kronen**

VOLVO 'B'	SE0000115446	STK	-	57.112
-----------	--------------	-----	---	--------

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert (EUR)</b>	<b>46,06</b>
<b>Umlaufende Anteile (STK)</b>	<b>579.316,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>98,96 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>0,00 %</b>

### Angaben 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):	100,1 %
- 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 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

WKN: 756084

ISIN: DE0007560849



(DEVK) 08052/2016/03