

Halbjahresbericht

WahreWerteFonds

zum 31. März 2018

Halbjahresbericht des WahreWerteFonds

ZUM 31. MÄRZ 2018

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	4
■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
■ Firmenspiegel	8

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	18.486.534,98	100,14
1. Aktien	3.899.557,35	21,12
Gesundheitswesen	1.538.432,96	8,33
Versorgungsunternehmen	803.325,91	4,35
Rohstoffe	780.266,53	4,23
Industriewerte	777.531,95	4,21
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-2.096,45	-0,01
Devisen-Derivate	-2.096,45	-0,01
4. Forderungen	11.428,12	0,06
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	10.200.000,00	55,25
6. Bankguthaben	1.958.933,59	10,61
7. Sonstige Vermögensgegenstände	2.418.712,37	13,10
Zertifikate	1.606.768,27	8,70
Zielfondsanteile	811.944,10	4,40
Aktienfonds	811.944,10	4,40
II. Verbindlichkeiten	-26.461,08	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-26.461,08	-0,14
III. Fondsvermögen	18.460.073,90	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							5.506.325,62	29,83	
Aktien									
Euro							777.531,95	4,21	
LENZING	AT0000644505		STK	7.787	10.557	2.770 EUR	99,850	777.531,95	4,21
US-Dollar							1.582.417,10	8,57	
AMER.WATER WORKS	US0304201033		STK	12.180	24.305	12.125 USD	81,190	803.325,91	4,35
JOHNSON&J.	US4781601046		STK	7.525	11.935	7.643 USD	127,450	779.091,19	4,22
Schweizer Franken							780.266,53	4,23	
GIVAUDAN NAM.	CH0010645932		STK	424	662	609 CHF	2.168,000	780.266,53	4,23
Dänische Kronen							759.341,77	4,11	
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0060534915		STK	19.024	30.914	21.129 DKK	297,500	759.341,77	4,11
Zertifikate									
Euro							1.606.768,27	8,70	
D.BÖRSEC. XETRA-GOLD IZ 07-UND	DE000A0S9GB0		STK	46.476	11.100	- EUR	34,572	1.606.768,27	8,70
Investmentanteile							811.944,10	4,40	
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
Euro							811.944,10	4,40	
J.H.H.-P.EUR.PR.EQ. 'A1'	LU0209156925		ANT	22.154	22.154	- EUR	36,650	811.944,10	4,40
Summe Wertpapiervermögen							6.318.269,72	34,23	
Derivate							-2.096,45	-0,01	
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte							-2.096,45	-0,01	
GBP/EUR 676.250,00		OTC						-2.096,45	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							12.158.933,59	65,87	
Bankguthaben							12.158.933,59	65,87	
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	1.958.933,59		%	100,000	1.958.933,59	10,61
Vorzeitig kündbares Termingeld									
DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE FRANKFURT			EUR	2.250.000,00		%	100,000	2.250.000,00	12,19
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL GENOSSENSCHAFTSBANK			EUR	1.450.000,00		%	100,000	1.450.000,00	7,85
HSH NORDBANK AG (MERGER OF HAMBURGISCHE LANDESBANK AND LANDESBANK SCHLESWIG-HOLSTEIN)			EUR	3.250.000,00		%	100,000	3.250.000,00	17,61
UNICREDIT BANK AG			EUR	3.250.000,00		%	100,000	3.250.000,00	17,61
Sonstige Vermögensgegenstände							11.428,12	0,06	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	-3.140,84				-3.140,84	-0,02
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	14.568,96				14.568,96	0,08

■ 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
Sonstige Verbindlichkeiten								-26.461,08	-0,14
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-10.381,94				-10.381,94	-0,06
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-16.079,14				-16.079,14	-0,09
Fondsvermögen						EUR		18.460.073,90	100,00^{*)}

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

WahreWerteFonds -I-	
ISIN	DE000A141WM1
Fondsvermögen (EUR)	18.147.800,85
Anteilwert (EUR)	100,34
Umlaufende Anteile (STK)	180.858,00

WahreWerteFonds -R-	
ISIN	DE000A141WL3
Fondsvermögen (EUR)	312.273,05
Anteilwert (EUR)	49,66
Umlaufende Anteile (STK)	6.288,00

■ 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.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2018		
Schweizer Franken	(CHF)	1,17810 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45335 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,87610 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,23100 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FUCHS PETROLUB	DE0005790406	STK	9.750	18.411
FUCHS PETROL VORZ.	DE0005790430	STK	250	250
INDUS HOLD.	DE0006200108	STK	12.500	12.500
L'ORÉAL	FR0000120321	STK	2.662	6.037
RATIONAL	DE0007010803	STK	640	640
UNILEVER	NL0000009355	STK	16.050	16.050

US-Dollar

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ALPHABET 'A'	US02079K3059	STK	1.308	1.308
CHURCH&DWIGHT	US1713401024	STK	3.690	18.830
DANAHER	US2358511028	STK	14.713	14.713
GILEAD SCIENCES	US3755581036	STK	7.030	11.730
HORMEL FOODS	US4404521001	STK	4.906	25.002
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	STK	2.000	10.758
NIKE 'B'	US6541061031	STK	-	13.297
ROLLINS	US7757111049	STK	9.800	9.800
TEXAS ROADHOUSE	US8826811098	STK	4.075	20.666

Schweizer Franken

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GEBERIT NAM. (DISP.)	CH0030170408	STK	835	835
LINDT&SPRÜNGLI PART.SCH.	CH0010570767	STK	22	154
NESTLÉ	CH0038863350	STK	1.425	10.061

Englische Pfund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
RECKITT BENCK.GR.	GB00B24CGK77	STK	5.845	9.725

Norwegische Kronen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
BAKKAFROST	FO0000000179	STK	12.760	22.173

Schwedische Kronen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SVENS.CELL. 'B'	SE0000112724	STK	50.000	50.000

Japanische Yen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SHIMANO	JP3358000002	STK	-	2.000

Investmentanteile

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
PARAGON 'S'	DE000A1J31Z1	ANT	2.500	9.120

US-Dollar

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FIDELITY FD.-GL.PROP. 'A'	LU0237698245	ANT	13.200	63.259
ISHARES VII- CORE S&P 500	IE00B5BMR087	ANT	1.801	1.801

■ 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

Gekaufte Kontrakte	EUR	1.244
--------------------	-----	-------

Basiswerte: (DAX FUTURE 03/18, MINI DAX FUTURES 03/18, MINI DAX FUTURES 12/17)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	34,23 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,01 %

Sonstige Angaben

WahreWerteFonds -I-

ISIN	DE000A141WM1
Fondsvermögen (EUR)	18.147.800,85
Anteilwert (EUR)	100,34
Umlaufende Anteile (STK)	180.858,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,80%, derzeit 1,00%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

WahreWerteFonds -R-

ISIN	DE000A141WL3
Fondsvermögen (EUR)	312.273,05
Anteilwert (EUR)	49,66
Umlaufende Anteile (STK)	6.288,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 4,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,80%, derzeit 1,65%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

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):	100,01 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	0,00 %
------------------------------------	--------

Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	-0,01 %
------------------------------------	---------

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.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Fidelity Fd.-Gl.Prop. 'A'	1,50000 % p.a.
iSharesVII- Core S&P 500	0,07000 % p.a.
J.H.H.-P.Eur.Pr.Eq. 'A1'	0,19000 % p.a.
PARAGON 'S'	2,00000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

■ 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

Kreissparkasse Köln
 Neumarkt 18-24, 50667 Köln
 modifiziert verfügbare haftende
 Eigenmittel: EURO 2.168.200.000,00
 (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

WahreWerteFonds -I-
 WKN: A141WM
 ISIN: DE000A141WM1

WahreWerteFonds -R-
 WKN: A141WL
 ISIN: DE000A141WL3

