

Halbjahresbericht

PRIVACON ETF-Dachfonds Anleihen Euro

zum 31. Januar 2018

Halbjahresbericht des PRIVACON ETF-Dachfonds Anleihen Euro

ZUM 31. JANUAR 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	5
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– PRIVACON ETF-DACHFONDS ANLEIHEN EURO (I)	6
■ Entwicklung der Anteilklasse	
– PRIVACON ETF-DACHFONDS ANLEIHEN EURO (I)	7
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
■ Firmenspiegel	9

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	22.967.428,00	100,05
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	47.749,92	0,21
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	161.343,19	0,70
7. Sonstige Vermögensgegenstände	22.758.334,89	99,14
Zielfondsanteile	22.758.334,89	99,14
Indexfonds	22.758.334,89	99,14
II. Verbindlichkeiten	-10.996,86	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.996,86	-0,05
III. Fondsvermögen	22.956.431,14	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
Investmentanteile							22.758.334,89	99,14	
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
Euro							22.758.334,89	99,14	
COM.BUND-FUT.SH.T.U. 'I'	LU0530119774		ANT	51.625	51.625	- EUR	60,746	3.136.012,25	13,66
ISH.EB.REXX GOV.GER.1.5-2.5Y	DE0006289473		ANT	29.841	29.841	- EUR	87,536	2.612.161,78	11,38
ISH.III-EO GOV.BD.0-1YR UC.	IE00B3FH7618		ANT	28.633	28.633	- EUR	99,380	2.845.547,54	12,40
ISHARES-EO HIGH YIELD CORP.BD.	IE00B66F4759		ANT	16.920	20.320	3.400 EUR	107,520	1.819.238,40	7,92
ISHARESII-EO GOV.BD. 15-30YR	IE00B1FZS913		ANT	12.447	13.042	595 EUR	227,490	2.831.568,03	12,33
ISHARESIII-EO C.BD 1-5YR	IE00B4L60045		ANT	25.714	25.714	- EUR	110,350	2.837.539,90	12,36
ISHARESIII-EO CORP.BD.	IE00B3F81R35		ANT	21.772	22.665	893 EUR	130,000	2.830.360,00	12,33
ISHARESIII-EO CORP.BD. BBB-BB	IE00BSKRK281		ANT	752.035	752.035	- EUR	5,114	3.845.906,99	16,75
Summe Wertpapiervermögen							22.758.334,89	99,14	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							161.343,19	0,70	
Bankguthaben							161.343,19	0,70	
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	161.343,19		%	100,000	161.343,19	0,70
Sonstige Vermögensgegenstände							47.749,92	0,21	
AUSSCHÜTTUNGSANSPRÜCHE			EUR	47.749,92				47.749,92	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten							-10.996,86	-0,05	
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-1.515,90				-1.515,90	-0,01
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-9.480,96				-9.480,96	-0,04
Fondsvermögen							EUR	22.956.431,14	100,00*)

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

PRIVACON ETF-Dachfonds Anleihen Euro (I)

ISIN	DE000A141WQ2
Fondsvermögen (EUR)	22.956.431,14
Anteilwert (EUR)	99,57
Umlaufende Anteile (STK)	230.553,00

■ 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.

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 Schuldscheinanleihen
(Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------------	-------------------	----------------------

Investmentanteile

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro

ISHARES IV-EO ULTRASH.BD.	IE00BCRY6557	ANT	23.705	23.705
SPDR EUR.I-B.7+ Y.EUR.CORP.BD.	IE00BYSZ5X28	ANT	74.262	74.262

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

PRIVACON ETF-Dachfonds Anleihen Euro (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	230.553,00	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,0000000
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
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	-2.181,02	-0,0094600
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
7. Erträge aus Investmentanteilen	168.794,22	0,7321276
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,0000000
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,0000000
10. Sonstige Erträge	0,00	0,0000000
Summe der Erträge	166.613,20	0,7226677
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,0000000
2. Verwaltungsvergütung	-48.965,76	-0,2123840
3. Verwahrstellenvergütung	-11.714,08	-0,0508086
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-24.144,83	-0,1047257
5. Sonstige Aufwendungen	-9.163,85	-0,0397473
Summe der Aufwendungen	-93.988,52	-0,4076656
III. Ordentlicher Nettoertrag	72.624,68	0,3150021
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.736,67	0,0075326
2. Realisierte Verluste	-17.003,85	-0,0737525
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-15.267,18	-0,0662198
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	57.357,50	0,2487823
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.420,08	0,0148342
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-124.123,73	-0,5383740
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-120.703,65	-0,5235397
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-63.346,15	-0,2747574

■ Entwicklung der Anteilklasse

PRIVACON ETF-Dachfonds Anleihen Euro (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	-22.009,47
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	23.045.450,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	26.033.446,02
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.987.995,24
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-3.664,02
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-63.346,15
davon nicht realisierte Gewinne	3.420,08
davon nicht realisierte Verluste	-124.123,73
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	22.956.431,14

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,14 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

PRIVACON ETF-Dachfonds Anleihen Euro (I)

ISIN	DE000A141WQ2
Fondsvermögen (EUR)	22.956.431,14
Anteilwert (EUR)	99,57
Umlaufende Anteile (STK)	230.553,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,30%, derzeit 0,425%
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):	100,00 %
- 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):	0,00 %
------------------------------------	--------

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.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Com.Bund-Fut.Sh.T.U. 'I'	0,20000 % p.a.
iShares IV-EO Ultrash.Bd.	0,90000 % p.a.
iShares-EO High Yield Corp.Bd.	0,50000 % p.a.
iSharesII-EO Gov.Bd. 15-30yr	0,20000 % p.a.
iSharesIII-EO C.Bd 1-5yr	0,20000 % p.a.
iSharesIII-EO Corp.Bd.	0,20000 % p.a.
iSharesIII-EO Corp.Bd. BBB-BB	0,25000 % p.a.
iSh.eb.rexx Gov.Ger.1.5-2.5y	0,15000 % p.a.
iSh.III-EO Gov.Bd.0-1yr UC.	0,20000 % p.a.
SPDR Eur.I-B.7+ Y.Eur.Corp.Bd.	0,20000 % 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 2.064.709.072,90
 (Stand 15.02.2016)

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: A141WQ
 ISIN: DE000A141WQ2

