

Halbjahresbericht

Australia Value Smart Select

zum 31. Dezember 2017

Halbjahresbericht des Australia Value Smart Select

ZUM 31. DEZEMBER 2017

■ 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)	
– AUSTRALIA VALUE SMART SELECT EUR	6
■ Entwicklung der Anteilklasse	
– AUSTRALIA VALUE SMART SELECT EUR	7
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
■ Firmenspiegel	9

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	2.168.329,12	101,13
1. Aktien	1.846.584,95	86,12
Finanzwerte	595.742,92	27,78
Industriewerte	592.660,57	27,64
Konsumgüter	197.481,32	9,21
Verbraucher-Dienstleistungen	137.737,76	6,42
Technologie	107.200,42	5,00
Gesundheitswesen	100.705,36	4,70
Versorgungsunternehmen	82.444,29	3,85
Öl & Gas	32.612,31	1,52
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	3.550,76	0,17
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	318.193,41	14,84
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-24.139,54	-1,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-24.139,54	-1,13
III. Fondsvermögen	2.144.189,58	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 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.846.584,95	86,12
Aktien									
Australische Dollar								1.846.584,95	86,12
ADELAIDE BRIGHTON	AU000000ABC7		STK	22.000	-	144.000 AUD	6,520	93.595,64	4,37
APA GR.	AU000000APA1		STK	6.000	-	42.000 AUD	8,330	32.612,31	1,52
AURIZON HOLD.	AU000000AZJ1		STK	11.000	-	71.000 AUD	4,960	35.600,80	1,66
AUSNET SERV.	AU000000AST5		STK	70.000	-	460.000 AUD	1,805	82.444,29	3,85
BEGA CHEESE	AU000000BGA8		STK	25.000	-	167.000 AUD	7,230	117.940,69	5,50
BRICKWORKS	AU000000BKW4		STK	3.900	-	26.100 AUD	14,870	37.840,85	1,76
CROWN RES.	AU000000CWN6		STK	5.000	-	30.000 AUD	13,020	42.478,22	1,98
DOMAIN HOLD.AUSTR.	AU000000DHG9		STK	13.000	-	89.000 AUD	3,430	29.095,30	1,36
DULUXGROUP	AU000000DLX6		STK	18.000	-	120.000 AUD	7,660	89.967,70	4,20
FAIRFAX MEDIA	AU000000FXJ5		STK	130.000	-	890.000 AUD	0,780	66.164,24	3,09
G.U.D. HOLD.	AU000000GUD2		STK	10.000	-	65.000 AUD	12,190	79.540,63	3,71
GWA GR.	AU000000GWA4		STK	50.000	-	340.000 AUD	2,850	92.982,28	4,34
IRESS	AU000000IRE2		STK	4.000	-	33.000 AUD	11,580	30.224,14	1,41
LEND LEASE GR.	AU000000LLC3		STK	7.000	-	50.000 AUD	16,350	74.679,46	3,48
MACQU.ATLAS ROADS GR. STAP.	AU000000MQA4		STK	11.000	-	71.000 AUD	6,290	45.146,98	2,11
MACQUARIE GR.	AU000000MQG1		STK	660	-	4.440 AUD	99,630	42.906,14	2,00
MCMILLAN SHAKESPEARE	AU000000MMS5		STK	4.000	-	28.000 AUD	17,320	45.205,70	2,11
MEDIBK.PRIVATE	AU000000MPL3		STK	41.000	-	271.000 AUD	3,290	88.016,70	4,10
MESOBLAST	AU000000MSB8		STK	65.000	-	440.000 AUD	1,460	61.922,94	2,89
NIB HOLD.	AU000000NHF0		STK	25.000	-	169.000 AUD	6,760	110.273,73	5,14
PERPETUAL	AU000000PPT9		STK	2.200	-	15.000 AUD	48,350	69.407,20	3,24
QBE	AU000000QBE9		STK	4.000	-	30.000 AUD	10,680	27.875,11	1,30
SONIC HC.	AU000000SHL7		STK	2.600	-	17.400 AUD	22,860	38.782,42	1,81
SPARK INFRASTR.GR. (1SH+1U.)	AU000000SKI7		STK	47.000	-	313.000 AUD	2,510	76.976,28	3,59
STEADFAST GR.	AU000000SDF8		STK	55.000	-	365.000 AUD	2,820	101.203,88	4,72
SUNCORP-M.	AU000000SUN6		STK	4.000	-	27.300 AUD	13,860	36.175,00	1,69
SYDNEY AIRPORT	AU000000SYD9		STK	17.000	-	111.000 AUD	7,050	78.203,00	3,65
TRANSURBAN GR. ANR.	AU000000TCLRA8		STK	811	-	- AUD	1,015	536,99	0,03
TRANSURBEN GR.	AU000000TCL6		STK	10.000	-	67.000 AUD	12,430	81.106,65	3,78
WESFARMERS	AU000000WES1		STK	1.300	-	9.000 AUD	44,420	37.679,68	1,76
Summe Wertpapiervermögen								1.846.584,95	86,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								318.236,72	14,84
Bankguthaben								318.236,72	14,84
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	318.236,72		%	100,000	318.236,72	14,84
Sonstige Vermögensgegenstände								3.550,76	0,17
ZINSANSPRÜCHE			EUR	-112,42				-112,42	-0,01
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	3.663,18				3.663,18	0,17
Kurzfristige Verbindlichkeiten								-43,31	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			AUD	-66,38			100,000	-43,31	0,00

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-24.139,54	-1,13
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-20.950,00				-20.950,00	-0,98
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-3.189,54				-3.189,54	-0,15
Fondsvermögen							EUR	2.144.189,58	100,00^{*)}

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

Australia Value Smart Select EUR

ISIN	DE000A1143H9
Fondsvermögen (EUR)	2.144.189,58
Anteilwert (EUR)	39,64
Umlaufende Anteile (STK)	54.098,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2017 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2017

Australische Dollar	(AUD)	1,53255 = 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

Australische Dollar

ASALEO CARE	AU000000AHY8	STK	-	750.000
BREVILLE GR.	AU000000BRG2	STK	-	111.000
SMARTGR.	AU000000SIQ4	STK	-	162.000

■ 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

Verkaufte Kontrakte	EUR	8.898
----------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (SPI 200 INDEX FUTURE 12/17)

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Australia Value Smart Select EUR

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	54.098,00	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,0000000
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	76.091,35	1,4065465
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	36,79	0,0006801
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,0000000
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,0000000
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.487,51	-0,0274966
10. Sonstige Erträge	0,02	0,0000004
Summe der Erträge	74.640,65	1,3797303
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-123,71	-0,0022868
2. Verwaltungsvergütung	-15.632,49	-0,2889661
3. Verwahrstellenvergütung	-2.195,59	-0,0405854
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.351,67	-0,0619555
5. Sonstige Aufwendungen	-167,02	-0,0030874
Summe der Aufwendungen	-21.470,48	-0,3968812
III. Ordentlicher Nettoertrag	53.170,17	0,9828491
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	466.824,97	8,6292464
2. Realisierte Verluste	-912.334,11	-16,8644702
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-445.509,14	-8,2352239
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-392.338,97	-7,2523748
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-270.644,87	-5,0028628
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	303.505,29	5,6102867
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	32.860,42	0,6074239
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-359.478,55	-6,6449508

■ Entwicklung der Anteilklasse

Australia Value Smart Select EUR

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	17.715.111,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-363.553,50
2. Zwischenausschüttungen	-23.166,21
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-14.786.033,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	394.536,86
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-15.180.570,68
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-38.689,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-359.478,55
davon nicht realisierte Gewinne	-270.644,87
davon nicht realisierte Verluste	303.505,29
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	2.144.189,58

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	86,12 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Australia Value Smart Select EUR

ISIN	DE000A1143H9
Fondsvermögen (EUR)	2.144.189,58
Anteilwert (EUR)	39,64
Umlaufende Anteile (STK)	54.098,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 4,00%
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):	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.

■ Firmenspiegel

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
 Stolkasse 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

WKN: A1143H
 ISIN: DE000A1143H9

