

Halbjahresbericht

Sparda München Vermögensverwaltung

zum 30. April 2016

Halbjahresbericht des Sparda München Vermögensverwaltung

ZUM 30. APRIL 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
I. Vermögensgegenstände	45.789.804,71	100,28
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-2.500,00	-0,01
Zins-Derivate	-2.500,00	-0,01
4. Forderungen	3.193,71	0,01
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	258.286,22	0,57
7. Sonstige Vermögensgegenstände	45.530.824,78	99,72
Zielfondsanteile	45.530.824,78	99,72
Indexfonds	36.941.158,11	80,90
Gemischte Fonds	8.589.666,67	18,81
II. Verbindlichkeiten	-130.086,97	-0,28
Sonstige Verbindlichkeiten	-130.086,97	-0,28
III. Fondsvermögen	45.659.717,74	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 30.04.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Investmentanteile								45.530.824,78	99,72
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
Euro								45.530.824,78	99,72
C.IBOXX EO L.I.S.D.7-10T.U. 'T'	LU0444606379		ANT	28.616	12.703	- EUR	171,240	4.900.203,84	10,73
COMSTAGE-IBOXX E.L.S.D.O. 'T'	LU0444605645		ANT	55.263	-	3.737 EUR	159,101	8.792.398,56	19,26
DB X-TR.IBOXX EUR.SO.(DR) '1D'	IE00BYTRMY76		ANT	95.200	95.200	- EUR	20,970	1.996.344,00	4,37
DB X-TR.II-IBOXX S.EU.15+'1C'	LU0290357507		ANT	7.385	7.385	- EUR	319,080	2.356.405,80	5,16
DB X-TR.II-IBOXX € SOV.EOZ '1C'	LU0484969463		ANT	36.701	22.749	15.425 EUR	222,560	8.168.174,56	17,89
ISHARESIII-EO AG.BD. (DT.Z.)	DE000A0RM447		ANT	64.400	-	- EUR	122,209	7.870.259,60	17,24
ISHARESIII-EO GOV.BD. (DT.Z.)	DE000A0YBRZ7		ANT	23.225	23.225	- EUR	123,030	2.857.371,75	6,26
OPTOFLEX 'X'	LU0834815523		ANT	7.267	2.725	- EUR	1.182,010	8.589.666,67	18,81
Summe Wertpapiervermögen								45.530.824,78	99,72
Derivate								-2.500,00	-0,01
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								-2.500,00	-0,01
EURO-BUND-FUTURE 06/16		EUREX	STK	-7.000.000		EUR	-0,010	-2.500,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								258.286,22	0,57
Bankguthaben								258.286,22	0,57
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	258.286,22		%	100,000	258.286,22	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände								3.193,71	0,01
ZINSANSPRÜCHE			EUR	-6,29				-6,29	0,00
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	3.200,00				3.200,00	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								-130.086,97	-0,28
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-49.947,01				-49.947,01	-0,11
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-80.139,96				-80.139,96	-0,18
Fondsvermögen							EUR	45.659.717,74	100,00^{*)}
Anteilwert						EUR		51,89	
Umlaufende Anteile						STK		879.874,00	

*) 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 29.04.2016 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

Zertifikate

Euro

D.BÖRSEC. XETRA-GOLD IZ 07-UND	DE000A0S9GB0	STK	42.356	42.356
--------------------------------------	--------------	-----	--------	--------

Investmentanteile

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro

COMSTAGE- DAX TR 'I'	LU0378438732	ANT	39.801	39.801
-------------------------	--------------	-----	--------	--------

COMSTAGE- IBOXX E.G.C.O. 'I'	LU0488317610	ANT	-	10.000
------------------------------------	--------------	-----	---	--------

GOLDMAN S.GL.EM.MKTS DEBT 'I'	LU0242506524	ANT	108.713	199.614
-------------------------------------	--------------	-----	---------	---------

INVESCO FDS- EURO CORP.BD. 'C'	LU0243958047	ANT	-	151.584
--------------------------------------	--------------	-----	---	---------

ISHARES-EO HIGH YIELD CORP.BD.	IE00B66F4759	ANT	-	25.000
--------------------------------------	--------------	-----	---	--------

MFS MER.- EUR.SM.CO.FD. 'IIEUR'	LU0219424305	ANT	-	15.000
---------------------------------------	--------------	-----	---	--------

STARCAP FCP - ARGOS 'I EUR'	LU0340783603	ANT	1.381	2.881
--------------------------------	--------------	-----	-------	-------

US-Dollar

COMSTAGE- MSCI USA TRN 'I'	LU0392495700	ANT	131.095	131.095
----------------------------------	--------------	-----	---------	---------

Geldmarktfonds

Gesellschaftsfremde Geldmarktfonds

Euro

CBK- COMMERZ.GEL DMA.EO-SGB	LU0958353921	ANT	-	5.619
-----------------------------------	--------------	-----	---	-------

■ **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

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte	EUR	40.105
----------------------------	------------	---------------

Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 03/16, EURO-BUND-FUTURE 06/16)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	51,89
Umlaufende Anteile (STK)	879.874,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,72 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,01 %

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):	100,1 %
- 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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
C.iBOXX EO LI.S.D.7-10T.U. 'I'	0,12000 % p.a.
CBK-COMMERZ.GELDMA.EO-SGB	0,15000 % p.a.
ComStage-DAX TR 'I'	0,12000 % p.a.
ComStage-iBOXX E.G.C.O. 'I'	0,12000 % p.a.
ComStage-IBOXX E.L.S.D.O. 'I'	0,12000 % p.a.
ComStage-MSCI USA TRN 'I'	0,25000 % p.a.
db x-tr.iBoxx Eur.So.(DR) 'ID'	0,20000 % p.a.
db x-tr.II-iBoxx S.Eu.15+'IC'	0,05000 % p.a.
db x-tr.II-iBoxx € Sov.EOz 'IC'	0,05000 % p.a.
Goldman S.Gl.Em.Mkts Debt 'I'	0,75000 % p.a.
INVESCO Fds-Euro Corp.Bd. 'C'	0,20000 % p.a.
iShares-EO High Yield Corp.Bd.	0,50000 % p.a.
iSharesIII-EO Ag.Bd. (Dt.Z.)	0,25000 % p.a.
iSharesIII-EO Gov.Bd. (Dt.Z.)	0,20000 % p.a.
MFS Mer.-Eur.Sm.Co.Fd. 'IIEUR'	0,85000 % p.a.
OptoFlex 'X'	0,13500 % p.a.
StarCap FCP - Argos 'I EUR'	0,50000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften 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) 390 95 - 0

Telefax (02 21) 390 95 - 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)

Vertrieb

Sparda-Bank München eG

Arnulfstraße 15, 80335 München

Telefax (0 89) 5 51 42-100

E-Mail: sparda-m@sparda.de

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: A0MS74

ISIN: DE000A0MS742

