

# Halbjahresbericht

## Landert Active Equity

zum 30. September 2016

---

# Halbjahresbericht des Landert Active Equity

ZUM 30. SEPTEMBER 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>34.157.676,34</b>	<b>101,83</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>33.526.889,87</b>	<b>99,95</b>
Industriewerte	7.711.773,09	22,99
Konsumgüter	5.430.464,30	16,19
Finanzwerte	4.570.080,00	13,62
Verbraucher-Dienstleistungen	3.964.349,20	11,82
Rohstoffe	3.439.113,00	10,25
Gesundheitswesen	2.340.562,54	6,98
Telekommunikation	2.187.660,03	6,52
Technologie	1.518.685,00	4,53
Öl & Gas	1.298.780,00	3,87
Versorgungsunternehmen	1.065.422,71	3,18
<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>570.036,15</b>	<b>1,70</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>60.750,32</b>	<b>0,18</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-612.647,54</b>	<b>-1,83</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-612.647,54	-1,83
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.545.028,80</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>33.526.889,87</b>	<b>99,95</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>29.565.439,79</b>	<b>88,14</b>
AIRBUS GR. NAM.	NL0000235190	STK	16.000	4.000	-	EUR	52,830	845.280,00	2,52
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005	STK	6.000	-	1.750	EUR	129,050	774.300,00	2,31
AXA	FR0000120628	STK	72.000	25.000	-	EUR	18,265	1.315.080,00	3,92
BASF NAM.	DE000BASF111	STK	18.500	11.500	-	EUR	74,190	1.372.515,00	4,09
BAYER NAM.	DE000BAY0017	STK	11.100	-	-	EUR	86,930	964.923,00	2,88
COMPUGR.MED.	DE0005437305	STK	18.000	6.000	4.200	EUR	40,535	729.630,00	2,18
DAIMLER NAM.	DE0007100000	STK	19.000	5.000	-	EUR	61,170	1.162.230,00	3,46
DANONE	FR0000120644	STK	13.000	-	-	EUR	64,990	844.870,00	2,52
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	58.000	-	-	EUR	27,510	1.595.580,00	4,76
DT. TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	75.000	10.000	-	EUR	14,745	1.105.875,00	3,30
DT. WOHNEN	DE000A0HNSC6	STK	30.000	-	-	EUR	32,280	968.400,00	2,89
EDAG ENGIN.GR.	CH0303692047	STK	32.000	-	11.019	EUR	14,250	456.000,00	1,36
EVONIK IND. NAM.	DE000EVNK013	STK	37.000	37.000	-	EUR	29,775	1.101.675,00	3,28
HEIDELBERGCEMENT	DE0006047004	STK	17.000	2.500	-	EUR	82,970	1.410.490,00	4,20
IBERDROLA	ES0144580Y14	STK	176.863	40.000	-	EUR	6,024	1.065.422,71	3,18
INBEV	BE0003793107	STK	3.000	-	-	EUR	116,050	348.150,00	1,04
IND.DE DISEÑO TEXTIL	ES0148396007	STK	16.500	-	-	EUR	32,990	544.335,00	1,62
ING GR.	NL0011821202	STK	105.000	-	-	EUR	10,585	1.111.425,00	3,31
KION GR.	DE000KGX8881	STK	18.194	5.000	-	EUR	57,020	1.037.421,88	3,09
KON.PHILIPS	NL0000009538	STK	55.000	20.000	-	EUR	25,925	1.425.875,00	4,25
METRO	DE0007257503	STK	40.000	40.000	-	EUR	26,305	1.052.200,00	3,14
MTU AERO ENG.HOLD.	DE000A0D9PT0	STK	9.000	-	-	EUR	88,780	799.020,00	2,38
NORMA GR. NAM.	DE000A1H8BV3	STK	17.000	-	-	EUR	46,415	789.055,00	2,35
PROSIEBENSAT.1 MEDIA NAM.	DE000PSM7770	STK	23.000	-	-	EUR	37,650	865.950,00	2,58
RHÖN-KLINIKUM	DE0007042301	STK	13.000	-	20.000	EUR	26,975	350.675,00	1,05
RTL GROUP	LU0061462528	STK	10.000	-	-	EUR	73,550	735.500,00	2,19
SANOFI	FR0000120578	STK	13.000	-	-	EUR	67,160	873.080,00	2,60
STRÖER	DE0007493991	STK	17.000	17.000	-	EUR	38,750	658.750,00	1,96
TAKKT	DE0007446007	STK	38.395	11.000	6.457	EUR	19,960	766.364,20	2,28
TALANX NAM.	DE000TLX1005	STK	15.000	-	12.800	EUR	26,725	400.875,00	1,20
TOTAL	FR0000120271	STK	23.000	-	-	EUR	42,010	966.230,00	2,88
UNILEVER	NL0000009355	STK	27.800	-	-	EUR	40,585	1.128.263,00	3,36
<b>Schweizer Franken</b>								<b>1.116.807,54</b>	<b>3,33</b>
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048	STK	5.000	-	-	CHF	241,800	1.116.807,54	3,33
<b>Dänische Kronen</b>								<b>909.231,21</b>	<b>2,71</b>
ISS	DK0060542181	STK	25.000	25.000	-	DKK	271,000	909.231,21	2,71
<b>Englische Pfund</b>								<b>1.414.335,03</b>	<b>4,22</b>
ROYAL DUTCH SHELL 'A'	GB00B03MLX29	STK	15.000	15.000	-	GBP	19,152	332.550,00	0,99
VODAFONE GR.	GB00BH4HKS39	STK	420.000	130.000	-	GBP	2,225	1.081.785,03	3,22
<b>Schwedische Kronen</b>								<b>521.076,30</b>	<b>1,55</b>
SWED.MATCH	SE0000310336	STK	16.000	-	5.000	SEK	313,600	521.076,30	1,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>33.526.889,87</b>	<b>99,95</b>

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>397.133,48</b>	<b>1,18</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>397.133,48</b>	<b>1,18</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	397.133,48		%	100,000	397.133,48	1,18
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>570.036,15</b>	<b>1,70</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	-167,24				-167,24	0,00
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	14.030,00				14.030,00	0,04
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	556.173,39				556.173,39	1,66
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								<b>-336.383,16</b>	<b>-1,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			GBP	-290.584,59			100,000	-336.383,16	-1,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-612.647,54</b>	<b>-1,83</b>
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-57.789,46				-57.789,46	-0,17
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-554.858,08				-554.858,08	-1,65
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>33.545.028,80</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>
Anteilwert							EUR	55,41	
Umlaufende Anteile							STK	605.450,00	

\*) 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 30.09.2016 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2016

Schweizer Franken	(CHF)	1,08255 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45135 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,86385 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,62930 = 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**

AKZO NOBEL	NL0000009132	STK	-	15.000
COVESTRO	DE0006062144	STK	-	29.000
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055	STK	-	14.000
HORNBACH HOLD.	DE0006083405	STK	-	9.600
IBERDROLA ANR.	ES06445809C1	STK	-	13
ING GROEP	NL0000303600	STK	105.000	-
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	STK	-	220.000
LEG IMMO. NAM.	DE000LEG1110	STK	-	12.000
TELEFÓNICA DT.HOLD. NAM.	DE000A1J5RX9	STK	-	180.000

**Schweizer Franken**

GIVAUDAN NAM.	CH0010645932	STK	-	400
------------------	--------------	-----	---	-----

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert (EUR)</b>	<b>55,41</b>
<b>Umlaufende Anteile (STK)</b>	<b>605.450,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>99,95 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>0,00 %</b>

### 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):	96,9 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	3,2 %
- 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) 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 i.R.  
 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 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 2.080.530.217,66  
 (Stand 31.12.2015)

### Vertrieb

LANDERT FAMILY OFFICE Deutschland AG  
 St.-Apern-Strasse 20  
 50667 Köln  
 Tel.: +49 (221) 99 57 307 700  
 Fax: +49 (221) 99 57 307 777

### 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: A1JSW2  
 ISIN: DE000A1JSW22



