Halbjahresbericht

Sparda München nachhaltige Vermögensverwaltung

zum 30. April 2016

MONEGA

DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des Sparda München nachhaltige Vermögensverwaltung

zum 30. April 2016

- **Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV** 2
- **Vermögensaufstellung** 3
- **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze** 5
- **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 Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**24.077.427,33**	**100,17**
1. Aktien	**0,00**	**0,00**
2. Anleihen	**16.104.655,29**	**67,00**
Banking/Bankwesen	5.612.204,76	23,34
Gedeckte Schuldverschreibungen	2.989.389,34	12,43
Gebietskörperschaften	1.109.700,00	4,62
Versicherungen	1.022.900,00	4,26
Automobil	1.012.089,08	4,21
Gesundheitswesen	1.005.100,00	4,18
Transportwesen	1.004.800,00	4,18
Konsumgüter	1.003.500,00	4,18
Investitionsgüter	804.880,00	3,35
Basisindustrie	540.092,11	2,25
3. Derivate	**0,00**	**0,00**
4. Forderungen	**289.423,86**	**1,20**
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**28.350,56**	**0,12**
6. Bankguthaben	**151.693,48**	**0,63**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**7.503.304,14**	**31,22**
Termingeld	2.500.000,00	10,40
Zielfondsanteile	5.003.304,14	20,82
Aktienfonds	2.485.937,19	10,35
Rentenfonds	2.264.969,83	9,42
Gemischte Fonds	252.397,12	1,05
II. Verbindlichkeiten	**-41.993,75**	**-0,17**
Sonstige Verbindlichkeiten	-41.993,75	-0,17
III. Fondsvermögen	**24.035.433,58**	**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 30.04.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									**14.122.365,95**	**58,76**
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									**14.122.365,95**	**58,76**
0,5000 % BMW FIN. MTN V.14-18	XS1105264821		EUR	500.000	500.000	-	%	100,941	504.702,83	2,10
0,7500 % NESTLÉ FIN.INT. MTN V.12-16	XS0844535442		EUR	1.000.000	500.000	500.000	%	100,350	1.003.500,00	4,18
0,8750 % DT.PFD.BRBK. HYP-PFE 13-17 MTN	DE000A1RFBY7		EUR	1.000.000	1.000.000	1.000.000	%	100,710	1.007.100,00	4,19
1,2500 % TOYOTA MOT.CRED. MTN V.13-17	XS0881360555		EUR	500.000	500.000	-	%	101,477	507.386,25	2,11
2,3750 % BAYERN LSA S.119	DE0001053387		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	110,970	1.109.700,00	4,62
2,8750 % DT.BAHN FIN. MTN V.11-16	XS0642351505		EUR	1.000.000	-	-	%	100,480	1.004.800,00	4,18
2,8750 % SCHNEIDER ELEC. MTN V.10-16	FR0010922542		EUR	800.000	-	200.000	%	100,610	804.880,00	3,35
3,1250 % LINDE FIN. MTN V.11-18	XS0718526790		EUR	500.000	500.000	-	%	108,018	540.092,11	2,25
3,3750 % SVENS.HANDELSBK. MTN V.12-17	XS0732016596		EUR	1.000.000	1.000.000	1.000.000	%	104,059	1.040.594,76	4,33
3,3750 % SWEDBK. MTN V.12-17	XS0740788699		EUR	700.000	-	-	%	102,630	718.410,00	2,99
3,8750 % ING BK. MTN V.11-16	XS0629960302		EUR	1.000.000	-	-	%	100,230	1.002.300,00	4,17
4,0000 % ALLIANZ FIN.II MTN V.06-16	XS0275880267		EUR	1.000.000	-	-	%	102,290	1.022.900,00	4,26
4,2500 % NOVARTIS FIN. MTN V.09-16	XS0432810116		EUR	1.000.000	-	-	%	100,510	1.005.100,00	4,18
4,2500 % RABOBK MTN V.07-17	XS0282445336		EUR	800.000	-	-	%	103,050	824.400,00	3,43
4,2500 % WESTPAC BANK. MTN V.09-22	XS0453410978		EUR	1.000.000	-	-	%	101,680	1.016.800,00	4,23
4,7500 % NAT.AUSTR.BK. MTN V.09-16	XS0440279338		EUR	1.000.000	-	-	%	100,970	1.009.700,00	4,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**1.982.289,34**	**8,25**
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									**1.982.289,34**	**8,25**
1,0000 % STADSHYPOTEK HYP-PFE 14-19 MTN	XS1050552006		EUR	1.000.000	1.000.000	800.000	%	103,199	1.031.990,00	4,29
3,0000 % CAIXABANK HYP.-PFE V.13-18	ES0440609206		EUR	900.000	-	100.000	%	105,589	950.299,34	3,95
Investmentanteile									**5.003.304,14**	**20,82**
Gesellschaftseigene Investmentanteile										
Euro									**252.397,12**	**1,05**
MONEGA FAIRINVEST AKTIEN	DE0007560849		ANT	5.344	9.508	8.703	EUR	47,230	252.397,12	1,05
Gesellschaftsfremde Investmentanteile										
Euro									**3.832.447,11**	**15,94**
AXA WLD.FD.-FRAM.EUROZ. 'RI-A'	LU0545089723		ANT	3.121	5.512	5.030	EUR	129,870	405.324,27	1,69
CANDR.SUST-EUR.CORP.BD. 'C'	BE0945493345		ANT	704	1.451	1.407	EUR	460,040	323.868,16	1,35
CANDRIAM SUSTAIN.-WORLD 'C'	BE0946893766		ANT	3.862	7.056	6.619	EUR	26,140	100.952,68	0,42
FISCH CB SUST. 'AE'	LU0428953425		ANT	2.746	5.426	5.137	EUR	145,450	399.405,70	1,66
JSS INV.-JSS SUST.EQ-WATER 'P'	LU0333595436		ANT	910	1.718	1.651	EUR	165,520	150.623,20	0,63
JSS INV.-OEKOSAR.EQ.GL. 'P'	LU0480508919		ANT	964	1.723	1.588	EUR	156,940	151.290,16	0,63
JSS INV.-SUST.BD.CORP. 'P'	LU0045164786		ANT	2.146	4.428	4.289	EUR	162,230	348.145,58	1,45
JSS INV.-SUST.BD.EUR 'P'	LU0158938935		ANT	2.852	5.905	5.718	EUR	112,750	321.563,00	1,34
JSS INV.-SUST.EQ.-EUR. 'P'	LU0058891119		ANT	5.596	10.084	9.170	EUR	86,170	482.207,32	2,01
JSS INV.-SUST.EQ.GL. 'P'	LU0097427784		ANT	1.121	2.069	1.928	EUR	135,550	151.951,55	0,63

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
JSS INV.-SUST.R.EST.EQ.GL. 'P'	LU0288928376		ANT	790	1.502	1.424	EUR	158,390	125.128,10	0,52
PARVEST-PARV.SUST.BD.EUR.CORP.	LU0265288877		ANT	2.233	4.582	4.422	EUR	145,330	324.521,89	1,35
PETERCAM L-BD.EM.MARK.S. 'B'	LU0907927338		ANT	3.415	6.855	6.706	EUR	109,540	374.079,10	1,56
SWISSCANTO(LU)P.-GR.INV. 'B'	LU0288148447		ANT	1.220	2.546	2.456	EUR	142,120	173.386,40	0,72
US-Dollar									**763.813,23**	**3,18**
CANDRIAM SUSTAIN.-NTH AM. 'C'	BE0173901779		ANT	4.155	7.600	7.231	USD	41,300	150.812,06	0,63
NORDEA 1-EM.STARS EQ. 'BP-USD'	LU0602539602		ANT	2.448	4.358	3.998	USD	91,450	196.747,90	0,82
SWI.(LU)-EQ.F.GR.INV.E.M. 'B'	LU0338548034		ANT	1.703	3.153	2.890	USD	114,700	171.669,46	0,71
VONT.FD.-MTX S.E.M.LEAD. 'B'	LU0571085413		ANT	2.867	5.208	4.879	USD	97,070	244.583,81	1,02
Japanische Yen									**154.646,68**	**0,64**
CANDRIAM SUSTAIN.- PACI. 'C'	BE0174191768		ANT	6.322	10.895	9.870	JPY	2.982,000	154.646,68	0,64
Summe Wertpapiervermögen									**21.107.959,43**	**87,82**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**2.680.044,04**	**11,15**
Bankguthaben									**2.680.044,04**	**11,15**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	151.693,48			%	100,000	151.693,48	0,63
Termingeld										
GLS GEMEINSCHAFTSBANK EG			EUR	2.500.000,00			%	100,000	2.500.000,00	10,40
Vorzeitig kündbares Termingeld										
GLS GEMEINSCHAFTSBANK EG			EUR	28.350,56			%	100,000	28.350,56	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände									**289.423,86**	**1,20**
ZINSANSPRÜCHE			EUR	274.836,86					274.836,86	1,14
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	14.587,00					14.587,00	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten									**-41.993,75**	**-0,17**
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-27.406,75					-27.406,75	-0,11
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-14.587,00					-14.587,00	-0,06
Fondsvermögen						**EUR**			**24.035.433,58**	**100,00**[*)]

Anteilwert	EUR	50,29
Umlaufende Anteile	STK	477.942,00

[*)] 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.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.04.2016

Japanische Yen	(JPY)	121,90500 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,13785 = 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				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,8750 % KBC BK. HYP.-PFE V.13-16 MTN	BE0002441161	EUR	-	1.000.000
1,7500 % NRW LSA R.1178	DE000NRW0D77	EUR	-	1.000.000
2,1250 % NRW LSA V.11-16 MTN	DE000NRW0DH5	EUR	1.000.000	1.000.000
2,3750 % DNB NOR BOL. HYP-PFE 12-17 MTN	XS0728790402	EUR	-	1.000.000
4,5000 % SANOFI MTN V.09-16	XS0428037740	EUR	-	500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
3,2500 % BMW FIN. MTN V.11-16	XS0583801997	EUR	-	1.000.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	**50,29**
Umlaufende Anteile (STK)	**477.942,00**
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	**87,82 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	**0,00 %**

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):	99,0 %
- 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]
AXA Wld.Fd.-Fram.Euroz. 'RI-A'	1,50000 % p.a.
Candriam Sustain.- Paci. 'C'	0,12000 % p.a.
Candriam Sustain.-Nth Am. 'C'	0,12000 % p.a.
Candriam Sustain.-World 'C'	0,12000 % p.a.
Candr.Sust-Eur.Corp.Bd. 'C'	0,11000 % p.a.
Fisch CB Sust. 'AE'	1,50000 % p.a.
JSS Inv.-JSS Sust.Eq-Water 'P'	2,00000 % p.a.
JSS Inv.-OekoSar.Eq.Gl. 'P'	1,50000 % p.a.
JSS Inv.-Sust.Bd.Corp. 'P'	1,00000 % p.a.
JSS Inv.-Sust.Bd.EUR 'P'	1,00000 % p.a.
JSS Inv.-Sust.Eq.-Eur. 'P'	1,75000 % p.a.
JSS Inv.-Sust.Eq.Gl. 'P'	1,75000 % p.a.
JSS Inv.-Sust.R.Est.Eq.Gl. 'P'	1,50000 % p.a.
Monega FairInvest Aktien [2]	1,50000 % p.a.
Nordea 1-Em.Stars Eq. 'BP-USD'	0,40000 % p.a.
Parvest-Parv.Sust.Bd.Eur.Corp.	1,00000 % p.a.
Petercam L-Bd.Em.Mark.S. 'B'	0,08500 % p.a.
Swi.(LU)-Eq.F.Gr.Inv.E.M. 'B'	2,50000 % p.a.
Swisscanto(LU)P.-Gr.Inv. 'B'	1,50000 % p.a.
Vont.Fd.-MTX S.E.M.Lead. 'B'	2,00000 % p.a.

[1] Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

[2] Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgesellschaft werden bei der Berechnung der Verwaltungsvergütung des berichtenden Sondervermögens nicht berücksichtigt.

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

Mitglied der OMBUDSSTELLE FÜR INVESTMENTFONDS

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 Fünger
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: A0X9SA
ISIN: DE000A0X9SA0

Fondsverwaltung: monega Kapitalanlagegesellschaft mbH • Stolkgasse 25–45 • 50667 Köln • www.monega.de
Vertrieb: Sparda-Bank München eG • Arnulfstr. 15 • 80335 München