

# Halbjahresbericht

## PRIVACON ETF-Dachfonds Anleihen Euro

zum 31. Januar 2019

---

# Halbjahresbericht des PRIVACON ETF-Dachfonds Anleihen Euro

ZUM 31. JANUAR 2019

■ 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>18.762.801,80</b>	<b>100,05</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<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>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare     Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>176.578,57</b>	<b>0,94</b>
<b>7. Sonstige     Vermögensgegenstände</b>	<b>18.586.223,23</b>	<b>99,11</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>18.586.223,23</b>	<b>99,11</b>
Indexfonds	18.586.223,23	99,11
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-9.477,43</b>	<b>-0,05</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.477,43	-0,05
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>18.753.324,37</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 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Investmentanteile</b>								<b>18.586.223,23</b>	<b>99,11</b>
<b>Gesellschaftsfremde Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>18.586.223,23</b>	<b>99,11</b>
COM.BUND-FUT.SH.T.U. 'I'	LU0530119774		ANT	54.275	2.650	-	EUR 55,810	3.029.087,75	16,15
ISHARES EB.REXX GOV.GERMANY	DE0006289465		ANT	11.630	24.200	12.570	EUR 140,090	1.629.246,70	8,69
ISHARES-EO HIGH YIELD CORP.BD.	IE00B66F4759		ANT	7.890	2.440	16.010	EUR 102,450	808.330,50	4,31
ISHARESII-EO GOV.BD. 15-30YR	IE00B1FZS913		ANT	12.290	12.290	12.447	EUR 234,925	2.887.227,16	15,40
ISHARESIII-EO C.BD 1-5YR	IE00B4L60045		ANT	25.849	9.150	9.015	EUR 109,530	2.831.240,97	15,10
ISHARESIII-EO CORP.BD. BBB-BB	IE00BSKRK281		ANT	722.152	90.640	37.200	EUR 5,000	3.610.760,00	19,25
ISHARESIII-EO GOV.BD	IE00B4WXJJ64		ANT	15.390	34.830	19.440	EUR 123,645	1.902.896,55	10,15
ISHARES IV-EO ULTRASH.BD.	IE00BCRY6557		ANT	18.880	18.880	28.311	EUR 99,970	1.887.433,60	10,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>18.586.223,23</b>	<b>99,11</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>176.578,57</b>	<b>0,94</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>176.578,57</b>	<b>0,94</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	176.578,57			% 100,000	176.578,57	0,94
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-9.477,43</b>	<b>-0,05</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-1.515,90				-1.515,90	-0,01
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-7.961,53				-7.961,53	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.753.324,37</b>	<b>100,00*</b>

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

PRIVACON ETF-Dachfonds  
Anleihen Euro (I)

ISIN	DE000A141WQ2
Fondsvermögen (EUR)	18.753.324,37
Anteilwert (EUR)	96,44
Umlaufende Anteile (STK)	194.459,00

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.01.2019 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**

AMUNDI S.G.B.E.B.I.G.10-15	FR0010823385	ANT	30.280	30.280
ISHARESIII-EO CORP.BD.	IE00B3F81R35	ANT	14.750	14.750
LYXOR EURO CASH UCITS	FR0010510800	ANT	-	26.840

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,11 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

### Sonstige Angaben

#### PRIVACON ETF-Dachfonds Anleihen Euro (I)

ISIN	DE000A141WQ2
Fondsvermögen (EUR)	18.753.324,37
Anteilwert (EUR)	96,44
Umlaufende Anteile (STK)	194.459,00
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 16:00 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 <sup>1)</sup>
Amundi S.G.B.E.B.I.G.10-15	0,14000 % p.a.
Com.Bund-Fut.Sh.T.U. 'I'	0,20000 % p.a.
iShares eb.rexx Gov.Germany	0,15000 % 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.
iSharesIII-EO Gov.Bd	0,20000 % p.a.
Lyxor Euro Cash UCITS	0,15000 % p.a.

<sup>1)</sup> 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 31.12.2017)  
 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  
 Ulrich Gericke  
 Managing Director der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG  
 Martin Laubisch  
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank  
 Berlin eG  
 Martin Risse  
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Barmenia  
 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 2.265.300.000,00  
 (Stand 31.12.2017)

### 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



