

Halbjahresbericht

VM Sterntaler II

zum 30. April 2020

Vertrieb:

vm.
VermögensManufaktur

m o n e g a ■
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des VM Sterntaler II

ZUM 30. APRIL 2020

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	184.369.769,44	100,08
1. Aktien	170.718.433,59	92,67
Industriewerte	50.332.872,50	27,32
Verbraucher-Dienstleistungen	31.121.080,96	16,89
Finanzwerte	27.801.532,24	15,09
Versorgungsunternehmen	22.479.341,72	12,20
Konsumgüter	13.081.490,00	7,10
Telekommunikation	8.337.860,64	4,53
Gesundheitswesen	7.246.558,68	3,93
Rohstoffe	5.472.548,85	2,97
Technologie	4.727.940,00	2,57
Öl & Gas	117.208,00	0,06
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	313.313,37	0,17
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	13.338.022,48	7,24
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-141.616,49	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten	-141.616,49	-0,08
III. Fondsvermögen	184.228.152,95	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 30.04.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								133.527.842,73	72,48
Aktien									
Euro								128.239.539,28	69,61
1&1 DRILLISCH	DE0005545503	STK	224.686	-	-	EUR	21,240	4.772.330,64	2,59
AUDI	DE0006757008	STK	1.230	594	-	EUR	1.000,000	1.230.000,00	0,67
BAYER NAM.	DE000BAY0017	STK	50.000	-	-	EUR	60,140	3.007.000,00	1,63
BECHTLE	DE0005158703	STK	18.000	-	-	EUR	132,200	2.379.600,00	1,29
CA IMMO.ANL.	AT0000641352	STK	124.676	-	64.450	EUR	29,050	3.621.837,80	1,97
COMDIRECT BK.	DE0005428007	STK	514.514	22.505	-	EUR	13,100	6.740.133,40	3,66
COVESTRO	DE0006062144	STK	122.000	58.000	-	EUR	30,680	3.742.960,00	2,03
DMG MORI	DE0005878003	STK	260.578	3.571	-	EUR	41,000	10.683.698,00	5,80
DT.EUROSHOP AG NAM.	DE0007480204	STK	251.000	95.000	-	EUR	13,160	3.303.160,00	1,79
E.ON NAM.	DE000ENAG999	STK	110.000	110.000	-	EUR	9,146	1.006.060,00	0,55
ENCAVIS	DE0006095003	STK	925.303	-	435.000	EUR	11,220	10.381.899,66	5,64
EUWAX	DE0005660104	STK	3.806	-	-	EUR	59,000	224.554,00	0,12
FRESENIUS MED.C.	DE0005785802	STK	16.000	16.000	33.000	EUR	71,660	1.146.560,00	0,62
FUCHS PETROL VORZ.	DE0005790430	STK	39.000	-	43.000	EUR	35,460	1.382.940,00	0,75
HOCHTIEF	DE0006070006	STK	41.000	15.000	-	EUR	71,750	2.941.750,00	1,60
INNOGY	DE000A2AADD2	STK	290.258	-	-	EUR	43,340	12.579.781,72	6,83
INSTONE R. EST.GR.	DE000A2NBX80	STK	70.000	84.000	14.000	EUR	18,500	1.295.000,00	0,70
LOGWIN NAM.	LU1618151879	STK	6.152	-	83	EUR	121,000	744.392,00	0,40
MAN	DE0005937007	STK	82.024	26.000	-	EUR	42,450	3.481.918,80	1,89
MAN VORZ.	DE0005937031	STK	5.005	-	-	EUR	42,200	211.211,00	0,11
MAX AUTOMA. NAM.	DE000A2DA588	STK	571.046	-	100.504	EUR	2,900	1.656.033,40	0,90
MEDICLIN	DE0006595101	STK	200.842	-	-	EUR	4,300	863.620,60	0,47
MEDION	DE0006605009	STK	282.000	-	-	EUR	13,800	3.891.600,00	2,11
METRO	DE000BFB0019	STK	226.000	80.000	-	EUR	7,928	1.791.728,00	0,97
OSRAM LICHT NAM.	DE000LED4000	STK	166.000	143.000	-	EUR	37,900	6.291.400,00	3,42
PNE NAM.	DE000A0JBPG2	STK	1.050.000	540.000	-	EUR	4,340	4.557.000,00	2,47
PORSCHE VORZ.	DE000PAH0038	STK	32.000	-	-	EUR	46,030	1.472.960,00	0,80
QIAGEN NAM.	NL0012169213	STK	56.000	89.000	33.000	EUR	38,000	2.128.000,00	1,16
RENK	DE0007850000	STK	51.778	3.359	-	EUR	105,000	5.436.690,00	2,95
RTL GROUP	LU0061462528	STK	48.000	48.000	-	EUR	30,440	1.461.120,00	0,79
SAP	DE0007164600	STK	11.000	27.500	16.500	EUR	108,940	1.198.340,00	0,65
SCOUT24 NAM.	DE000A12DM80	STK	65.000	-	27.000	EUR	59,700	3.880.500,00	2,11
SILICON SENSOR INT.	DE0007201907	STK	48.011	-	23.000	EUR	38,000	1.824.418,00	0,99
SIXT LEAS.	DE000A0DPRE6	STK	57.000	57.000	-	EUR	18,620	1.061.340,00	0,58
SPORTTOTAL	DE000A1EMG56	STK	1.254.327	-	-	EUR	0,828	1.038.582,76	0,56
STADA ARZNEI. NAM.	DE0007251803	STK	1.172	-	-	EUR	86,500	101.378,00	0,06
TAKKT	DE0007446007	STK	120.000	-	40.000	EUR	7,430	891.600,00	0,48
TELEFÓNICA DT.HOLD. NAM.	DE000A1J5RX9	STK	1.374.000	-	-	EUR	2,595	3.565.530,00	1,94
TLG IMMOBILIEN	DE000A12B8Z4	STK	35.760	35.000	1	EUR	16,130	576.808,80	0,31
UNIPER NAM.	DE000UNSE018	STK	177.000	137.000	-	EUR	24,500	4.336.500,00	2,35
VOSSLOH	DE0007667107	STK	104.227	-	49.680	EUR	34,500	3.595.831,50	1,95
WACKER NEUSON	DE000WACK012	STK	83.000	83.000	-	EUR	11,320	939.560,00	0,51
WESTAG & GETALIT VORZ.	DE0007775231	STK	35.813	-	-	EUR	22,400	802.211,20	0,44
Schweizer Franken								5.288.303,45	2,87
CLARIANT NAM.	CH0012142631	STK	242.000	-	-	CHF	17,865	4.089.608,85	2,22

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
ZUR ROSE GR. NAM.	CH0042615283		STK	8.000	17.934	9.934	CHF	158,400	1.198.694,60	0,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								34.464.352,20	18,71	
Aktien										
Euro								34.464.352,20	18,71	
ALLERTHAL-WERKE	DE0005034201		STK	4.550	-	-	EUR	18,000	81.900,00	0,04
HOMAG GR.	DE0005297204		STK	250.749	14.000	-	EUR	34,200	8.575.615,80	4,65
KABEL DT.HOLD.	DE000KD88880		STK	78.326	8.051	-	EUR	99,000	7.754.274,00	4,21
LECHWERKE	DE0006458003		STK	1.127	-	150	EUR	104,000	117.208,00	0,06
MCKESSON EUR. NAM.	DE000CLS1001		STK	668.704	-	33.000	EUR	25,400	16.985.081,60	9,22
PILKINGTON DT.	DE0005588008		STK	710	-	-	EUR	410,000	291.100,00	0,16
PULSION MED.SYS.	DE0005487904		STK	31.691	-	-	EUR	20,800	659.172,80	0,36
Neuemissionen								1.150.000,00	0,62	
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen										
Aktien										
Euro								1.150.000,00	0,62	
ISRA VISION VERK.	DE000A254W60		STK	23.000	-	-	EUR	50,000	1.150.000,00	0,62
Nicht notierte Wertpapiere								1.576.238,66	0,86	
Aktien										
Euro								1.576.238,66	0,86	
BWT ANSPR.N.B. BESS.SCH.	BES_A2H8LT		STK	10.260	-	-	EUR	0,000	0,01	0,00
CHORUS CLEAN EN. BESS.SCH.	BES_A12UL5		STK	67.499	-	-	EUR	0,000	0,07	0,00
CONWERT IMMO.INV. BESS.SCH.	BES_A2H51R		STK	183.649	-	-	EUR	0,000	0,18	0,00
DIEBOLD NIXDORF BESS.SCH.	BES_A0CAYB		STK	88.681	-	-	EUR	0,000	0,00	0,00
GODEWIND IMMO. VERK. NAM.	DE000A254252		STK	245.520	-	-	EUR	6,420	1.576.238,40	0,86
LINDE BESS.SCH.	BES_648300		STK	95.300	-	-	EUR	0,000	0,00	0,00
WCM BESS.SCH.	BES_A1X3X3		STK	183.175	-	-	EUR	0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen								170.718.433,59	92,67	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								13.338.022,48	7,24	
Bankguthaben								13.338.022,48	7,24	
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	13.338.022,48			%	100,000	13.338.022,48	7,24
Sonstige Vermögensgegenstände								313.313,37	0,17	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	-7.816,63					-7.816,63	0,00
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	321.130,00					321.130,00	0,17

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-141.616,49	-0,08
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-4.972,59				-4.972,59	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-136.643,90				-136.643,90	-0,07
Fondsvermögen						EUR		184.228.152,95	100,00^{*)}

Anteilwert	EUR	107,11
Umlaufende Anteile	STK	1.719.943,00

^{*)} 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 30.04.2020 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2020

Schweizer Franken	(CHF)	1,05715 = 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 Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind**

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

GODEWIND IMMO. NAM.	DE000A2G8XX3	STK	403.000	157.480
ISRA VISION	DE0005488100	STK	23.000	-
RHÖN-KLINIKUM	DE0007042301	STK	-	98.147
RIB SOFTWARE NAM.	DE000A0Z2XN6	STK	35.000	35.000
SHOP APOTHEKE EUR.	NL0012044747	STK	23.000	23.000
SOFTWARE NAM.	DE000A2GS401	STK	2.761	2.761
STRABAG	AT000000STR1	STK	-	20.829
TUI NAM.	DE000TUAG000	STK	105.000	200.000

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	92,67 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	107,11
Umlaufende Anteile (STK)	1.719.943,00

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

