

Rentenfonds
Pfandbriefe



➔ Monega Monega Dänische Covered Bonds

Die Alternative zu klassischen Rentenpapieren

➔ Mehrrendite gegenüber deutschen Staatsanleihen

Dänemark ist eines der wenigen Länder, die noch ein AAA-Rating (Standard & Poor's) besitzen. Die Wirtschaft des Landes ist robust, die öffentliche Verschuldung war zum Stichtag 31.12.2014 mit 45,3 Prozent des Bruttoinlandsprodukts nicht einmal halb so hoch wie die durchschnittliche Staatsverschuldung im Euroraum. Auch die Arbeitslosigkeit ist im Vergleich zum Euroraum sehr gering. Die Immobilienfinanzierung in Dänemark erfolgt auf Basis eines der ältesten und sichersten Hypothekensysteme der Welt. Strenge Beleihungsgrenzen sorgen dafür, dass es auf dem dänischen Pfandbriefmarkt in den 220 Jahren seines Bestehens noch nie zu einem Ausfall für die Investoren gekommen ist. Anleger profitierten bei dänischen Pfandbriefen in den letzten 20 Jahren neben der hohen Sicherheit von einer stabilen Zusatzrendite von etwa

1,4 Prozent p.a. gegenüber deutschen Staatsanleihen. Der Grund für diese Mehrrendite liegt in einer Besonderheit des dänischen Pfandrechts: Hypothekenehmer können ohne Vorfalligkeitsentschädigung ihren Immobilienkredit jederzeit vorzeitig tilgen. Für dieses Sonderkündigungsrecht zahlen sie eine Optionsprämie, die dem Investor als Renditeaufschlag zu Gute kommt. Dänen bezahlen nach wie vor mit der „Krone“, nicht dem Euro. Allerdings orientiert sich die dänische Notenbank beim Wechselkurs der dänischen Krone seit über 30 Jahren an den größeren Währungsräumen Deutschland bzw. der Eurozone. Aufgrund der derzeitigen Währungspolitik Dänemarks sind größere Wechselkursänderungen unwahrscheinlich. Zusätzlich ist eine weitestgehende Absicherung der Währung enthalten.



➔ Was zeichnet das Anlagekonzept der Monega Dänische Covered Bonds aus?

Die Fonds Monega Dänische Covered Bonds und Monega Dänische Covered Bonds LD streben regelmäßige Wertzuwächse und Ausschüttungen der Erträge an. Dazu investieren die Fonds breit gestreut in dänische Pfandbriefe mit mittleren bzw. langen Laufzeiten. Aufgrund der strengen Beleihungsgrenzen und regelmäßigen Kontrollen durch die dänische Finanzaufsicht sind dänische Pfandbriefe mit der höchsten Bonitätseinstufung AAA versehen. Beraten wird das Fondsmanagement bei seinen

Anlageentscheidungen durch die im Jahr 1851 als genossenschaftliche Hypothekenbank gegründete Nykredit. Nykredit, zu 78,9 Prozent im Besitz einer gemeinnützigen Stiftung, ist die größte dänische Hypothekenbank. Die Bank fühlt sich den Grundsätzen nachhaltiger Finanzlösungen verpflichtet. Trotz der geringen Schwankungen der Krone im Vergleich zum Euro wird die Währung im Fonds abgesichert.

Kosten, Daten, Fakten – alles auf einen Blick

Fondsdaten	Monega Dänische Covered Bonds I	Monega Dänische Covered Bonds R
Auflegung	02.10.2014	04.05.2015
Wertpapier-Kenn-Nr.	A1J5W4	A1143N
ISIN	DE000A1J5W48	DE000A1143N7
Fondswährung	Euro	Euro
Geschäftsjahresende	31.08.	31.08.
Gewinnverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag (Hiervon erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 100 %)	zzt. 0,0 % (max. 3,0 %)	zzt. 1,5 % (max. 3,0 %)
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,17 % p.a., (max. 0,5 % p.a.) (Hiervon erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 0 %)	zzt. 0,35 % p.a., (max. 0,5 % p.a.) (Hiervon erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 51,43 %)
Verwahrstellenvergütung	zzt. 0,04 % p.a., (max. 0,04 % p.a.)	zzt. 0,04 % p.a., (max. 0,04 % p.a.)
Verwahrstelle	DZ Bank AG	DZ Bank AG
Fondsberater	Nykredit Bank A / S	Nykredit Bank A / S
Fondsgesellschaft	Monega KAG	Monega KAG
Gesamtkostenquote (TER)	0,25 %*	0,49 %*

Fondsdaten	Monega Dänische Covered Bonds LD I	Monega Dänische Covered Bonds LD R
Auflegung	02.01.2017	01.04.2019
Wertpapier-Kenn-Nr.	A141WH	A2JQL5
ISIN	DE000A141WH1	DE000A2JQL59
Fondswährung	Euro	Euro
Geschäftsjahresende	31.12.	31.12.
Gewinnverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag (Hiervon erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 100 %)	zzt. 0,0 % (max. 3,0 %)	zzt. 1,5 % (max. 3,0 %)
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,17 % p.a., (max. 0,5 % p.a.) (Hiervon erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 0 %)	zzt. 0,35 % p.a., (max. 0,5 % p.a.) (Hiervon erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 51,43 %)
Verwahrstellenvergütung	zzt. 0,04 % p.a., (max. 0,04 % p.a.)	zzt. 0,04 % p.a., (max. 0,04 % p.a.)
Verwahrstelle	DZ Bank AG	DZ Bank AG
Fondsberater	Nykredit Bank A / S	Nykredit Bank A / S
Fondsgesellschaft	Monega KAG	Monega KAG
Gesamtkostenquote (TER)	0,24 %**	0,41 %***

*Geschäftsjahr 01.09.2017 – 31.08.2018 Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) gibt die Aufwendungen insgesamt (mit Ausnahme der Transaktionskosten) bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen innerhalb eines Geschäftsjahres an.

**Geschäftsjahr 02.01.2018 – 31.12.2018 Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) gibt die Aufwendungen insgesamt (mit Ausnahme der Transaktionskosten) bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen innerhalb eines Geschäftsjahres an.

*** Geschäftsjahr 02.01.2018 – 31.12.2018 Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) gibt die Aufwendungen insgesamt (mit Ausnahme der Transaktionskosten) bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen innerhalb eines Geschäftsjahres an. Bei der hier angegebenen TER handelt es sich, mangels Vorliegen konkreter historischer Daten, um eine Kostenschätzung.

Nykredit
asset management

Die Gesellschaft hat Nykredit Bank A/S, Kalvebod Brygge 47, DK-1780 Kopenhagen V, Dänemark, als Fondsmanager für die Fonds bestellt.

➔ Monega Dänische Covered Bonds

⊕ Chancen

- Durch die breit gestreute Investition in dänische Pfandbriefe mit mittleren und langen Restlaufzeiten sichert sich der Anleger verlässliche und berechenbare Zinseinkünfte.
- Für Anleger mit mittlerem und langfristigen Anlagehorizont: Durch die breit gestreute Investition in dänische Pfandbriefe (AAA-Rating) mit mittleren und langen Restlaufzeiten sichert sich der Anleger verlässliche und berechenbare Zinseinkünfte.
- Die Kursentwicklung der Fondsanteile zeichnet sich durch eine geringe Schwankungsbreite aus.
- Dänemark als Investitionsraum überzeugt durch gute Wirtschaftsdaten und ein ausgezeichnetes Ranking in fast allen internationalen Vergleichsstudien.
- Die Besonderheiten des dänischen Pfandbriefrechts sorgen für eine deutliche Mehrrendite dänischer kündbarer Pfandbriefe gegenüber deutschen Staatsanleihen bei einer ähnlich hohen Rückzahlungssicherheit.

ⓘ Risiken

- **Zinsänderungsrisiko**
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist das Risiko verbunden, dass sich das Marktzinsniveau während der Haltezeit der Papiere verändert. Mit steigendem Marktzins fällt der Kurs der Wertpapiere, bei fallendem Marktzins steigt er umgekehrt an.
- **Bonitätsrisiko**
Selbst bei sorgfältigster Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich die Bonität eines Emittenten negativ verändert.
- **Währungsrisiko**
Die Fonds Monega Dänische Covered Bonds enthalten Vermögenswerte in anderen Währungen. Fällt der Wert dieser Währungen gegenüber der Fondswährung Euro, so reduziert sich der Wert des Fondsvermögens. Im Rahmen des Fondskonzepts wird die Währung jedoch so weit wie möglich abgesichert.
- **Optionsrisiko**
Die Optionsprämien, die Hypothekennehmer zahlen, um quartalsweise ihre Darlehen zurückzahlen zu dürfen, können Schwankungen unterliegen und somit dem Anleger mehr oder weniger Mehrrendite einbringen.

➔ Online, persönlich oder telefonisch – wir sind gerne für Sie da!

M O N E G A ■
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Haben Sie Fragen zu diesem Fonds?

Kontakt

Monega KAG
Stolkgasse 25-45
50667 Köln
Telefon: 0221-39095 0
Fax: 0221-39095 400

Website: www.monega.de
E-Mail: info@monega.de

Disclaimer: Diese Publikation ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, sondern eine werbliche Darstellung und dient der weiterführenden Information. Sie stellt keine Handlungsempfehlung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank/einen Vertriebspartner sowie den steuerlichen oder rechtlichen Rat. Der Verkauf von Anteilen erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und der wesentlichen Anlegerinformationen. Diese sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolkgasse 25-45, 50667 Köln, und im Internet auf www.monega.de. Im Verkaufsprospekt sind Anlageziele, Gebühren, Risiken und andere wichtige Fondsinformationen ausführlich beschrieben. Bitte lesen Sie diese sorgfältig durch. Diese Broschüre wurde mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die Monega KAG keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: Juni 2019. **Risikohinweise:** Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge bei den im Fonds enthaltenen Wertpapieren bzw. der zugrundeliegenden Währung im Anteilspreis widerspiegeln. Die besondere Anlagepolitik dieses Fonds bedingt ein stärker ausgeprägtes Chance-Risiko-Profil. Beim Anteilspreis ist damit eine höhere Schwankungsintensität (höhere Volatilität) möglich. Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos über Ihren Berater und unter www.monega.de erhalten. **Vergütungspolitik der Gesellschaft:** Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter www.monega.de (Über uns) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.