



Halbjahresbericht ↗ Monega Dänische Covered Bonds LD

zum 30. Juni 2018

Halbjahresbericht des Monega Dänische Covered Bonds LD

ZUM 30. JUNI 2018

■ 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 Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	264.704.811,56	100,08
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	262.616.396,97	99,29
Gedekte Schuldverschreibungen	223.398.391,91	84,46
Regierungsanleihen	33.468.291,57	12,65
Agency	5.749.713,49	2,17
3. Derivate	14.261,60	0,01
Devisen-Derivate	14.261,60	0,01
4. Forderungen	1.771.282,09	0,67
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	302.870,90	0,11
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-205.478,88	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten	-205.478,88	-0,08
III. Fondsvermögen	264.499.332,68	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 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							262.616.396,97	99,29		
Verzinsliche Wertpapiere										
Dänische Kronen							262.616.396,97	99,29		
0,5000 % DÄNEMARK V.16-27	DK0009923567		DKK	22.000.000	52.000.000	64.240.000 %	101,580	2.999.396,03	1,13	
1,5000 % BRFKREDIT HYP.-PFE V.17-40	DK0009392342		DKK	14.814.667	-	5.185.333 %	99,584	1.980.087,50	0,75	
1,5000 % BRFKREDIT PFE V.14-37	DK0009387771		DKK	35.604.876	-	3.602.206 %	100,916	4.822.502,11	1,82	
1,5000 % DLR KRED. PFE V.17-40	DK0006342712		DKK	25.828.419	12.000.000	171.581 %	99,291	3.441.998,13	1,30	
1,5000 % NORDEA KREDIT PFE V.15-37	DK0002033000		DKK	35.705.451	-	1.637.075 %	100,977	4.839.047,80	1,83	
1,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-40	DK0009513319		DKK	21.045.237	13.200.000	154.168 %	99,584	2.812.848,34	1,06	
1,5000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.17-40	DK0004606050		DKK	19.839.390	-	160.610 %	99,584	2.651.678,13	1,00	
1,7500 % DÄNEMARK V.13-25	DK0009923138		DKK	66.900.000	23.000.000	115.000.000 %	112,200	10.074.462,80	3,81	
2,0000 % BRFKREDIT HYP.-PFE V.17-50	DK0009392425		DKK	25.000.000	25.000.000	- %	99,784	3.348.141,79	1,27	
2,0000 % BRFKREDIT HYP.-PFE V.17-50	DK0009392854		DKK	154.743.727	124.804.063	60.336 %	98,234	20.402.237,69	7,71	
2,0000 % BRFKREDIT PFE V.15-47	DK0009387698		DKK	115.009.565	24.500.000	2.958.546 %	101,059	15.599.543,18	5,90	
2,0000 % DLR KRED. PFE V.14-37	DK0006336318		DKK	22.083.563	-	1.376.895 %	103,846	3.077.952,00	1,16	
2,0000 % DLR KRED. PFE V.15-47	DK0006337985		DKK	17.408.353	-	367.228 %	100,814	2.355.491,09	0,89	
2,0000 % DLR KREDIT PFE V.17-50	DK0006342985		DKK	14.447.611	14.500.000	52.389 %	99,498	1.929.360,13	0,73	
2,0000 % KOMMUNEKREDIT V.15-47	DK0008928823		DKK	17.802.300	15.000.000	139.894 %	101,125	2.416.226,06	0,91	
2,0000 % KOMMUNEKREDIT V.17-50	DK0008929557		DKK	21.000.000	21.000.000	- %	99,575	2.806.548,38	1,06	
2,0000 % NORDEA KR. HYP.-PFE 17-50 IOH	DK0002039049		DKK	6.200.000	-	- %	98,309	818.065,15	0,31	
2,0000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.14-37	DK0002030766		DKK	19.187.783	-	2.027.807 %	104,103	2.680.963,88	1,01	
2,0000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.15-47	DK0002032978		DKK	76.233.763	-	2.673.167 %	101,111	10.345.433,38	3,91	
2,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.14-37	DK0009798647		DKK	13.132.398	-	8.133.492 %	104,103	1.834.890,74	0,69	
2,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.15-47	DK0009504169		DKK	15.122.020	-	40.973.473 %	101,059	2.051.104,28	0,78	
2,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.15-47	DK0009504755		DKK	7.957.888	-	19.532 %	99,916	1.067.175,40	0,40	
2,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-50	DK0009513582		DKK	71.767.393	72.000.000	232.607 %	99,784	9.611.496,33	3,63	
2,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-50	DK0009515876		DKK	218.112.468	72.000.000	20.017.522 %	98,284	28.771.747,30	10,88	
2,0000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.17-50	DK0004606134		DKK	63.287.126	63.500.000	212.874 %	99,784	8.475.770,87	3,20	
2,0000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.17-50	DK0004606563		DKK	71.073.005	17.000.000	3.048.091 %	98,284	9.375.413,40	3,54	
2,0000 % REALKR.DANM. PFE V.15-47	DK0009297194		DKK	210.403.309	60.000.000	5.312.137 %	101,059	28.538.456,80	10,79	
2,0000 % REALKR.DANM. PFE V.15-47	DK0009297350		DKK	7.975.627	-	18.741 %	99,916	1.069.554,14	0,40	
2,5000 % BRFKREDIT PFE V.14-47	DK0009382707		DKK	18.216.937	-	1.862.041 %	104,316	2.550.522,78	0,96	
2,5000 % DLR KRED. PFE V.14-47	DK0006336235		DKK	857.721	-	60.705 %	104,024	119.751,92	0,05	
2,5000 % DLR KRED. PFE V.14-47	DK0006337126		DKK	12.882.340	-	785.312 %	103,328	1.786.552,11	0,68	

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
2,5000 % KOMMUNEKREDIT V.12-41	DK0008927858		DKK	3.739.181	-	176.965 %	104,998	526.939,05	0,20
2,5000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE 14-47	DK0002030683		DKK	87.093.182	23.900.000	7.378.049 %	104,304	12.192.367,50	4,61
2,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.14-47	DK0009798803		DKK	97.713.915	48.200.000	8.242.415 %	104,316	13.680.761,25	5,17
2,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.14-47	DK0009798993		DKK	20.139.684	12.000.000	1.479.115 %	103,635	2.801.315,57	1,06
2,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-50	DK0009513665		DKK	19.829.154	20.000.000	170.846 %	103,044	2.742.393,75	1,04
2,5000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.17-50	DK0004606217		DKK	4.999.377	5.000.000	623 %	102,990	691.057,00	0,26
2,5000 % REALKR.DANM. PFE V.14-47	DK0009292559		DKK	88.176.950	10.000.000	12.358.338 %	104,316	12.345.506,72	4,67
2,5000 % REALKR.DANM. PFE V.14-47	DK0009293441		DKK	9.990.902	-	1.213.168 %	103,635	1.389.677,72	0,53
3,0000 % DÄNEMARK V.10-21	DK0009922676		DKK	136.000.000	136.000.000	- %	111,730	20.394.432,74	7,71
3,0000 % DLR KRED. PFE V.12-34	DK0006331004		DKK	1.501.145	1.670.105	168.960 %	107,225	216.033,77	0,08
3,0000 % REALKR.DANM. PFE V.12-44	DK0009289845		DKK	6.944.931	-	1.019.975 %	105,297	981.492,26	0,37
Summe Wertpapiervermögen								262.616.396,97	99,29
Derivate								14.261,60	0,01
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								14.261,60	0,01
DKK/EUR 238.321.536,00		OTC						4.218,42	0,00
DKK/EUR 243.615.000,00		OTC						-6.562,87	0,00
DKK/EUR 257.694.246,76		OTC						3.551,62	0,00
DKK/EUR 260.662.850,00		OTC						4.899,48	0,00
DKK/EUR 404.400.118,80		OTC						8.386,36	0,00
DKK/EUR 464.794.193,76		OTC						-231,41	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								302.870,90	0,11
Bankguthaben								302.870,90	0,11
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			EUR	149.392,50		%	100,000	149.392,50	0,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			DKK	1.143.521,51		%	100,000	153.478,40	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände								1.771.282,09	0,67
ZINSANSPRÜCHE			EUR	1.609.611,28				1.609.611,28	0,61
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	161.670,81				161.670,81	0,06

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-205.478,88	-0,08
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-161.670,81				-161.670,81	-0,06
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-43.808,07				-43.808,07	-0,02
Fondsvermögen						EUR		264.499.332,68	100,00*

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

Monega Dänische Covered Bonds
LD (I)

ISIN	DE000A141WH1
Fondsvermögen (EUR)	264.499.332,68
Anteilwert (EUR)	102,16
Umlaufende Anteile (STK)	2.589.093,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.06.2018 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018

Dänische Kronen	(DKK)	7,45070 = 1 (EUR)
-----------------	-------	-------------------

■ Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

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

Dänische Kronen

3,0000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.14-47	DK0002030337	DKK	-	30.365.755
3,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.14-47	DK0009795460	DKK	-	7.324.651
4,0000 % DÄNEMARK V.08-19	DK0009922403	DKK	50.000.000	50.000.000

■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

DKK/EUR	EUR	285.600
---------	-----	---------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,29 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,01 %

Sonstige Angaben

Monega Dänische Covered Bonds LD (I)

ISIN	DE000A141WH1
Fondsvermögen (EUR)	264.499.332,68
Anteilwert (EUR)	102,16
Umlaufende Anteile (STK)	2.589.093,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,50%, derzeit 0,17%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
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):	97,74 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	2,26 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	0,00 %
------------------------------------	--------

Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,01 %
------------------------------------	--------

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.

■ 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

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

Dietmar Scheel

Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen

Geschäftsführung

Bernhard Fünfer

Christian Finke

Verwahrstelle

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
 Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main

Eigenkapital gezeichnet und eingezahlt:	EURO	4.926.000.000,00
modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel:	EURO	19.003.000.000,00

(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: A141WH

ISIN: DE000A141WH1

