



# Halbjahresbericht ↗ Monega Dänische Covered Bonds LD

zum 30. Juni 2019

# Halbjahresbericht des Monega Dänische Covered Bonds LD

ZUM 30. JUNI 2019

■ 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
■ Firmenspiegel	8

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>377.976.662,64</b>	<b>103,63</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>362.742.349,46</b>	<b>99,46</b>
Gedekte Schuldverschreibungen	298.045.847,75	81,72
Regierungsanleihen	51.726.326,93	14,18
Agency	12.970.174,78	3,56
<b>3. Derivate</b>	<b>-135.163,42</b>	<b>-0,04</b>
Devisen-Derivate	-135.163,42	-0,04
<b>4. Forderungen</b>	<b>14.961.572,06</b>	<b>4,10</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>407.904,54</b>	<b>0,11</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.247.038,11</b>	<b>-3,63</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-13.247.038,11	-3,63
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>364.729.624,53</b>	<b>100,00*)</b>

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

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>362.742.349,46</b>	<b>99,46</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Dänische Kronen</b>								<b>362.742.349,46</b>	<b>99,46</b>	
0,5000 % DÄNEMARK V.16-27	DK0009923567		DKK	57.000.000	75.000.000	63.000.000	%	107,840	8.235.755,96	2,26
0,5000 % DÄNEMARK V.19-29	DK0009923807		DKK	301.000.000	351.000.000	50.000.000	%	107,840	43.490.570,97	11,92
1,0000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.17-40	DK0009393902		DKK	48.000.000	48.000.000	-	%	101,390	6.520.564,66	1,79
1,0000 % NORDEA KR. HYP.-PFE V.17-40	DK0002040641		DKK	52.000.000	52.000.000	-	%	101,396	7.064.329,78	1,94
1,0000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.19-50	DK0002044551		DKK	72.000.000	72.000.000	-	%	98,582	9.509.971,74	2,61
1,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.19-50	DK0009522815		DKK	150.000.000	150.000.000	-	%	98,516	19.799.187,14	5,43
1,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.19-50	DK0009524431		DKK	100.000.000	100.000.000	-	%	97,457	13.057.552,27	3,58
1,0000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.19-50	DK0004612454		DKK	425.000.000	425.000.000	-	%	98,516	56.097.641,37	15,38
1,5000 % DLR KRED. PFE V.17-40	DK0006342712		DKK	39.871.268	10.211.128	656.968	%	102,856	5.494.632,89	1,51
1,5000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.17-40	DK0009392342		DKK	14.229.402	-	324.033	%	102,957	1.962.867,59	0,54
1,5000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.17-50	DK0009393746		DKK	100.000.000	100.000.000	-	%	101,883	13.650.618,58	3,74
1,5000 % JYSKE REALKR. PFE V.19-50	DK0009396681		DKK	20.000.000	20.000.000	-	%	101,523	2.720.462,48	0,75
1,5000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.17-50	DK0002040567		DKK	80.000.000	80.000.000	-	%	101,882	10.920.356,75	2,99
1,5000 % NORDEA KREDIT PFE V.15-37	DK0002033000		DKK	32.162.306	-	2.043.756	%	103,324	4.452.424,35	1,22
1,5000 % NORDEA KREDIT PFE V.19-50	DK0002044122		DKK	50.000.000	50.000.000	-	%	101,520	6.800.962,00	1,86
1,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-50	DK0009513152		DKK	18.000.000	68.000.000	50.000.000	%	101,888	2.457.210,08	0,67
1,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.19-50	DK0009521254		DKK	227.000.000	327.000.000	100.000.000	%	101,470	30.861.144,95	8,46
1,5000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.17-50	DK0004608189		DKK	16.625.454	250.000.000	233.374.546	%	101,873	2.269.248,13	0,62
1,5000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.19-50	DK0004611803		DKK	91.400.000	91.400.000	-	%	101,493	12.428.814,23	3,41
2,0000 % DLR KRED. PFE V.14-37	DK0006336318		DKK	19.106.203	-	1.651.004	%	104,521	2.675.644,51	0,73
2,0000 % DLR KRED. PFE V.15-47	DK0006337985		DKK	16.447.554	-	614.906	%	102,847	2.266.416,47	0,62
2,0000 % DLR KREDIT PFE V.17-50	DK0006342985		DKK	21.821.352	7.753.972	223.993	%	102,904	3.008.592,52	0,82
2,0000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.17-50	DK0009392425		DKK	64.360.943	16.000.000	80.900.939	%	102,900	8.873.335,81	2,43
2,0000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.17-50	DK0009392854		DKK	81.805.336	-	100.198.232	%	102,874	11.275.557,56	3,09
2,0000 % JYSKE REALKR. PFE V.15-47	DK0009387698		DKK	48.194.180	-	2.871.522	%	102,707	6.631.996,12	1,82
2,0000 % KOMMUNEKREDIT V.03-24	DK0008923196		DKK	65.000.000	-	-	%	113,181	9.856.792,59	2,70
2,0000 % KOMMUNEKREDIT V.15-47	DK0008928823		DKK	464.405	-	6.635	%	103,225	64.228,88	0,02
2,0000 % KOMMUNEKREDIT V.17-50	DK0008929557		DKK	20.365.474	-	319.042	%	102,750	2.803.658,33	0,77
2,0000 % NORDEA KR. HYP.-PFE V.17-50 IOH	DK0002039049		DKK	31.193.026	25.000.000	5.167	%	102,990	4.304.274,47	1,18
2,0000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.14-37	DK0002030766		DKK	15.819.817	-	1.702.579	%	104,316	2.211.070,43	0,61

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
2,0000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.15-47	DK0002032978		DKK	69.008.834	-	4.316.198	%	102,983	9.521.816,78	2,61
2,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.15-47	DK0009504169		DKK	5.571.279	6.500.000	15.523.684	%	103,007	768.900,32	0,21
2,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.15-47	DK0009504755		DKK	7.729.274	-	161.982	%	102,796	1.064.543,94	0,29
2,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-50	DK0009515876		DKK	151.800.879	145.000.000	211.284.040	%	103,012	20.951.241,38	5,74
2,0000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.17-50	DK0004606134		DKK	6.363.544	-	71.275.577	%	102,813	876.590,59	0,24
2,0000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.17-50	DK0004606563		DKK	109.797.807	144.000.000	115.190.548	%	102,958	15.146.173,46	4,15
2,0000 % REALKR.DANM. PFE V.15-47	DK0009297194		DKK	6.183.746	9.123.835	206.820.358	%	102,871	852.301,80	0,23
2,0000 % REALKR.DANM. PFE V.15-47	DK0009297350		DKK	7.796.119	-	152.336	%	102,803	1.073.820,03	0,29
2,5000 % KOMMUNEKREDIT V.12-41	DK0008927858		DKK	1.748.367	-	32.239	%	104,800	245.494,98	0,07
2,5000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE 14-47	DK0002030683		DKK	0	-	78.333.816	%	103,646	0,02	0,00
3,0000 % REALKR.DANM. PFE V.12-44	DK0009289845		DKK	3.382.837	-	1.039.229	%	104,929	475.582,55	0,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>362.742.349,46</b>		<b>99,46</b>
<b>Derivate</b>								<b>-135.163,42</b>		<b>-0,04</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
<b>Devisenterminkontrakte</b>								<b>-135.163,42</b>		<b>-0,04</b>
DKK/EUR 111.944.917,50		OTC						-5.371,94		0,00
DKK/EUR 242.536.970,00		OTC						-13.053,16		0,00
DKK/EUR 335.697.472,00		OTC						1.406,75		0,00
DKK/EUR 447.866.712,00		OTC						-32.766,79		-0,01
DKK/EUR 465.738.455,52		OTC						-30.803,09		-0,01
DKK/EUR 497.063.439,00		OTC						-30.701,52		-0,01
DKK/EUR 542.504.048,30		OTC						-23.873,67		-0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>407.904,54</b>		<b>0,11</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>407.904,54</b>		<b>0,11</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
<b>Verwahrstelle</b>										
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			EUR	154.453,59			%	100,000	154.453,59	0,04
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			DKK	1.891.669,17			%	100,000	253.450,95	0,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>14.961.572,06</b>		<b>4,10</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	1.349.001,05				1.349.001,05		0,37
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	13.612.571,01				13.612.571,01		3,73
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-13.247.038,11</b>		<b>-3,63</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-13.187.202,11				-13.187.202,11		-3,62
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-59.836,00				-59.836,00		-0,02

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>364.729.624,53</b>	<b>100,00*</b>

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

### Monega Dänische Covered Bonds LD ( R )

ISIN	DE000A2JQL59
Fondsvermögen (EUR)	10.144.806,13
Anteilwert (EUR)	50,66
Umlaufende Anteile (STK)	200.235,00

### Monega Dänische Covered Bonds LD ( I )

ISIN	DE000A141WH1
Fondsvermögen (EUR)	354.584.818,40
Anteilwert (EUR)	105,83
Umlaufende Anteile (STK)	3.350.659,00

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2019 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Dänische Kronen	(DKK)	7,46365 = 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 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**

**Verzinsliche Wertpapiere**

**Dänische Kronen**

1,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-40	DK0009513319	DKK	-	4.583.158
1,5000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.17-40	DK0004606050	DKK	-	17.494.654
1,7500 % DÄNEMARK V.13-25	DK0009923138	DKK	9.000.000	75.900.000
2,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-50	DK0009513582	DKK	4.000.000	99.993.398
2,5000 % DLR KRED. PFE V.14-47	DK0006336235	DKK	12.000.000	12.812.538
2,5000 % DLR KRED. PFE V.14-47	DK0006337126	DKK	-	12.228.163
2,5000 % JYSKE REALKR. PFE V.14-47	DK0009382707	DKK	-	16.519.332
2,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.14-47	DK0009798803	DKK	-	93.859.701
2,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.14-47	DK0009798993	DKK	-	18.488.758
2,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-50	DK0009513665	DKK	-	35.692.577
2,5000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.17-50	DK0004606217	DKK	-	4.901.370
2,5000 % REALKR.DANM. PFE V.14-47	DK0009293441	DKK	-	8.923.251
2,5000 % REALKR.DANM. PFE V.14-47	DK0009292559	DKK	5.000.000	84.709.040
3,0000 % DÄNEMARK V.10-21	DK0009922676	DKK	-	71.000.000
3,0000 % DLR KRED. PFE V.12-34	DK0006331004	DKK	-	1.231.457

■ **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**

<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>	<b>EUR</b>	<b>294.200</b>
DKK/EUR	EUR	294.200

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>99,46 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>-0,04 %</b>

### Sonstige Angaben

#### Monega Dänische Covered Bonds LD ( R )

ISIN	DE000A2JQL59
Fondsvermögen (EUR)	10.144.806,13
Anteilwert (EUR)	50,66
Umlaufende Anteile (STK)	200.235,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 1,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,50%, derzeit 0,35%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Monega Dänische Covered Bonds LD ( I )

ISIN	DE000A141WH1
Fondsvermögen (EUR)	354.584.818,40
Anteilwert (EUR)	105,83
Umlaufende Anteile (STK)	3.350.659,00
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):	98,45 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	1,59 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

### Börsengehandelte Derivate:

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

### Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	-0,04 %
------------------------------------	---------

### 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 31.12.2018)  
 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

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	17.702.000.000,00

(Stand 31.12.2018)

### 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

Monega Dänische Covered Bonds LD ( R)  
 WKN: A2JQL5  
 ISIN: DE000A2JQL59

Monega Dänische Covered Bonds LD ( I)  
 WKN: A141WH  
 ISIN: DE000A141WH1

