



↗ Monega Dänische Covered Bonds -I-

KATEGORIE: Rentenfonds
Angaben per 30. November 2018

Seite 1/3

Fondsbeschreibung

Das Sondervermögen soll zu mindestens 51 Prozent seines Wertes in Pfandbriefe dänischer Emittenten investieren. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen.

Indizierte Wertentwicklung seit Auflegung* (bis 30.11.2018)

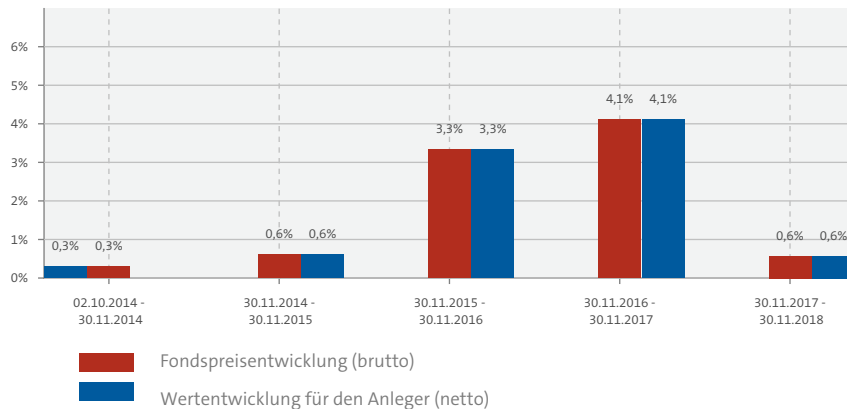


Nykredit asset management

FONDSMANAGER

Nykredit Bank A/S

Historische Wertentwicklung*



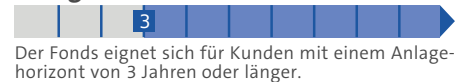
Risiko - Ertragsprofil



← Geringes Risiko → Hohes Risiko →
← Geringere Rendite → Relativ hohe Rendite →

Der Monega Dänische Covered Bonds -I- ist in Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilspreis typischerweise eher gering schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen entsprechend eher niedrig sind.

Anlagehorizont



Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 3 Jahren oder länger.

Wertentwicklung kumuliert* (bis 30.11.2018)

LFD. JAHR	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	SEIT AUFLEGGUNG	3 JAHRE P.A.	5 JAHRE P.A.
	+0,49 %	+0,10 %	+0,31 %	+0,57 %	+8,20 %	-	+9,20 %	+2,66 %

Risikokennzahlen

VOLATILITÄT ¹ (SEIT AUFLAGE)	+2,07 %
SHARPE RATIO ² (SEIT AUFLAGE)	1,16
MAX. DRAWDOWN ³ (SEIT AUFLAGE)	-3,38 %
VALUE AT RISK ⁴ (99% / 10 TAGE)	-0,48 %

*Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Anlegerebene ggf. anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag oder Depotkosten) einzubeziehen. Solche individuellen Kosten auf Anlegerebene würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. In der Nettowertentwicklung wird der derzeit gültige Ausgabeaufschlag im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Typisierte Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 0,00 % muss er dafür einmalig bei Kauf 0,00 EUR aufwenden bzw. es steht nur ein Betrag von 1.000,00 EUR zur Anlage zur Verfügung. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. **Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.**

1) Die Kennziffer bezeichnet das "Schwankungsrisiko" des Fonds und ist Maß für die Intensität von Schwankungen der Fondsperformance um ihren erwarteten Mittelwert.

2) Die Sharpe Ratio ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins p.a., dividiert durch die Volatilität. Sie lässt sich daher als „Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko“ interpretieren.

3) Der Maximum Drawdown gibt den maximalen kumulierten Verlust an, den ein Anleger innerhalb eines Betrachtungszeitraums hätte erleiden können. Die Länge des Drawdowns ist die Zeitspanne vom Beginn der Verlustperiode bis zum Erreichen des Tiefstkurses.

4) Der Value at Risk (ex post) ist der maximal mögliche Verlust des Fonds bei gegebener Haltdauer und Konfidenzniveau abgeleitet auf der Basis der Standardabweichung der Fondsreturns.



Monega Dänische Covered Bonds -I-

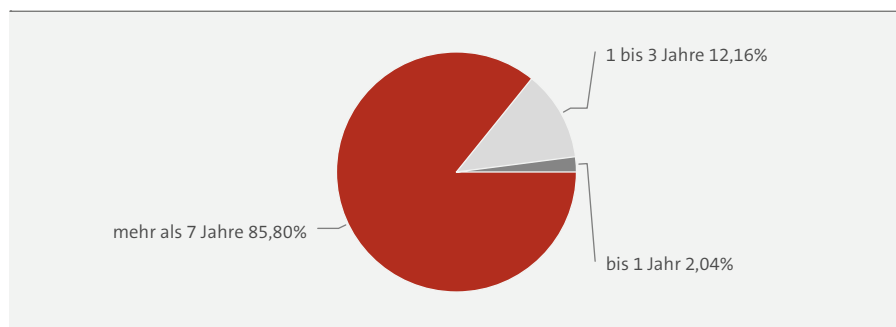
KATEGORIE: Rentenfonds
Angaben per 30. November 2018

Seite 2/3

Die größten Positionen in Prozent des Fondsvermögens (30.11.2018)

Name	Land	% des Vermögens
1. NYKREDIT 2047 S. 01E	DK	11,71%
2. Denmark 10/15.11.21	DK	9,55%
3. REALKREDIT DANM. 2047 23S	DK	8,21%
4. REALKREDIT DANM. 2047 27S	DK	8,09%
5. BRFKREDIT 2047 111.E	DK	6,93%
6. NYKREDIT 2047 S. 01E	DK	5,05%
7. BRFKREDIT 2047 111.E	DK	2,80%
8. NORDEA KREDIT RK 2047	DK	2,79%
9. NORDEA KREDIT RK 2037	DK	2,55%
10. Denmark16/15.11.20	DK	2,54%

Laufzeiten



Rentenkenntzahlen

MODIFIED DURATION	10,22377062695421 Jahre
Ø RENDITE	1,75 %
Ø RATING	AAA Jahre

Fondsdetails

Stammdaten	
AUFLAGEDATUM	02.10.2014
WKN	A1JSW4
ISIN	DE000A1JSW48
FONDSWÄHRUNG	EUR
GESCHÄFTSJAHRESENDE	31.08.
ERTRAGSVERWENDUNG	ausschüttend
FONDSVERMÖGEN	375,04 Mio. EUR
RÜCKNAHMEPREIS	102,19 EUR
AUSGABEPREIS	102,19 EUR
MORNINGSTAR™ - RATING	★★★★
VERWAHRSTELLE	DZ BANK AG
FONDSGESELLSCHAFT	Monega KAG
FONDSMANAGER	Nykredit Bank A/S
Fondskonditionen	
AUSGABEAUFSCHLAG Z.ZT.	0,00% (MAX. 3,00%) (Hiervon erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 100%)
VERWALTUNGS- VERGÜTUNG P.A. Z.ZT.	0,170%(MAX. 0,500%) (Hiervon erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 0,00%)
VERWAHRSTELLEN- VERGÜTUNG P.A. Z.ZT.	0,040%(MAX. 0,04%)
VERWAHRSTELLE MINDESTGEBÜHR P.A.	12.000 EUR
GESAMTKOSTENQUOTE (TER) ¹	0,25%
PERFORMANCE FEE	keine
MINDESTERSTANLAGE ²	500.000,00 EUR
MINDESTFOLGEANLAGE ²	keine
SPARPLANFÄHIGKEIT	nein
ORDERSCHLUSSZEITEN	10:30 tgl. für tgl.
VL-FÄHIGKEIT	Nein

1) Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) gibt die Aufwendungen insgesamt (mit Ausnahme der Transaktionskosten) bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen innerhalb des letzten Geschäftsjahres an.

2) Ergänzend gelten die jeweiligen Bedingungen der Depotstelle oder Ihrer Hausbank.



➤ Monega Dänische Covered Bonds -I-

KATEGORIE: Rentenfonds
Angaben per 30. November 2018

Seite 3/3

+ CHANCEN

- Durch die Investition in dänische Pfandbriefe 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 dänische Pfandbriefrechts sorgen für eine deutliche Mehrrendite dänischer kündbarer Pfandbriefe gegenüber deutschen Staatsanleihen bei einer ähnlich hohen Rückzahlungssicherheit.

i RISIKEN

- Zinsänderungsrisiko: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist das Risiko verbunden, dass sich das Marktzinsniveau während der Haltezeit der Papiere verändert.
- Wertveränderungsrisiko: Durch die Investitionen des Fondsvermögens in Einzeltitel ergibt sich insbesondere das Risiko von Wertveränderungen der Einzelpositionen.
- Kapitalmarktrisiko: Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die von der allg. Lage der Weltwirtschaft sowie wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.
- Währungsrisiko: Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fondsvermögens.
- Adressenausfallrisiko: Durch den Ausfall eines Ausstellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.
- Liquiditätsrisiko: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papieren anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden.
- Derivatrisiko: Der Fonds setzt Derivate sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken ein. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

KONTAKT

Monega KAG
Stolkgasse 25-45
50667 Köln
Tel.: 0221-39095 0
Fax: 0221-39095 400
Website: www.monega.de
E-Mail: info@monega.de

FONDSMANAGER

Nykredit Bank A/S
Kalvebod Brygge 1-3
1780 Kopenhagen
Tel.: +45 445518 00
Fax: +45 445518 01
Website: www.nykredit.com

DISCLAIMER: © 2018 Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH. 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.

Die enthaltenen Aussagen zur Marktlage stellen unsere eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Anlageberatung oder -empfehlung verbunden. Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden und ersetzt in keinem Fall die vor jeder Wertpapierkaufentscheidung notwendige Beratung. Die in der Publikation gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung geändert werden. Trotz sorgfältiger Auswahl der Quellen und Prüfung der Inhalte übernimmt Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH keine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in dieser Publikation gemachten Informationen.

Risikohinweis: Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge bei den im Fonds enthaltenen Wertpapieren beziehungsweise den zugrunde liegenden Währungen im Anteilspreis widerspiegeln. Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ändern. Der Inhalt der Grenzen ergibt sich aus dem Verkaufsprospekt.

Morningstar-Rating: © 2018 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.