



# ↗ Halbjahresbericht Monega Dänische Covered Bonds

zum 29. Februar 2016

# Halbjahresbericht des Monega Dänische Covered Bonds

ZUM 29. FEBRUAR 2016

■ 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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>87.088.681,55</b>	<b>100,02</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>86.606.267,75</b>	<b>99,46</b>
Reguläre Pfandbriefe	36.706.211,54	42,17
Jumbo-Pfandbriefe	35.804.150,72	41,12
Regierungsanleihen	10.957.667,20	12,58
Banking/Bankwesen	3.138.238,29	3,60
<b>3. Derivate</b>	<b>-192,36</b>	<b>0,00</b>
Devisen-Derivate	-192,36	0,00
<b>4. Forderungen</b>	<b>455.090,18</b>	<b>0,52</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>27.515,98</b>	<b>0,03</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-14.580,63</b>	<b>-0,02</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-14.580,63	-0,02
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>87.074.100,92</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>86.606.267,75</b>	<b>99,46</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Dänische Kronen</b>								<b>86.606.267,75</b>	<b>99,46</b>
0,2500 % DÄNEMARK V.14-18	DK0009923484		DKK	30.000.000	65.000.000	35.000.000 %	101,530	4.083.140,07	4,69
1,0000 % REALKR.DANM. PFE V.14-27	DK0009292989		DKK	8.554.885	-	8.658.223 %	98,358	1.127.982,89	1,30
1,5000 % BRFKREDIT PFE V.15-47	DK0009388159		DKK	14.908.300	15.000.000	91.700 %	88,290	1.764.486,24	2,03
1,5000 % REALKR.DANM. PFE V.15-37	DK0009297277		DKK	9.772.700	-	227.300 %	94,925	1.243.580,24	1,43
1,5000 % REALKR.DANM. PFE V.15-47	DK0009297780		DKK	2.962.583	-	37.417 %	88,817	352.732,36	0,41
1,7500 % DÄNEMARK V.13-25	DK0009923138		DKK	25.000.000	25.000.000	- %	111,930	3.751.156,21	4,31
2,0000 % KOMMUNEKREDIT V.15-47	DK0008928823		DKK	24.774.195	-	225.805 %	93,275	3.097.729,24	3,56
2,0000 % REALKR.DANM. PFE V.12-29	DK0009289761		DKK	10.272.685	-	727.500 %	101,350	1.395.681,56	1,60
2,5000 % DLR KRED. PFE V.12-34	DK0006332671		DKK	18.313.617	-	535.267 %	100,250	2.461.144,72	2,83
2,5000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE 14-47	DK0002030683		DKK	16.097.379	10.750.000	16.231.651 %	97,250	2.098.569,84	2,41
2,5000 % REALKR.DANM. PFE V.14-47	DK0009292559		DKK	14.911.449	15.000.000	88.551 %	97,000	1.938.966,12	2,23
3,0000 % BRFKREDIT PFE V.12-44	DK0009377897		DKK	39.726.815	40.000.000	273.185 %	100,695	5.362.536,92	6,16
3,0000 % DLR KRED. PFE V.14-47	DK0006335500		DKK	7.903.271	-	96.729 %	100,050	1.059.992,07	1,22
3,0000 % DÄNEMARK V.10-21	DK0009922676		DKK	18.850.000	17.600.000	- %	117,460	2.968.109,98	3,41
3,0000 % KOMMUNEKREDIT V.05-33	DK0008924087		DKK	280.962	-	369.280 %	107,554	40.509,05	0,05
3,0000 % NORDEA KREDIT PFE V.12-44	DK0002028000		DKK	8.500.000	8.500.000	- %	101,262	1.153.835,95	1,33
3,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.10-31	DK0009778532		DKK	25.032.684	-	1.436.284 %	102,560	3.441.629,16	3,95
3,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.14-47	DK0009795460		DKK	13.844.768	12.500.000	55.232 %	100,183	1.859.338,08	2,14
3,0000 % REALKR.DANM. PFE V.12-44	DK0009289845		DKK	35.072.286	-	927.714 %	101,242	4.759.961,33	5,47
3,5000 % NORDEA KREDIT PFE V.12-44	DK0002027465		DKK	6.450.967	-	523.482 %	103,661	896.435,05	1,03
3,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.12-44	DK0009787442		DKK	10.000.000	10.000.000	- %	103,083	1.381.865,22	1,59
3,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.12-44	DK0009787368		DKK	6.412.353	-	509.993 %	103,750	891.834,23	1,02
3,5000 % REALKR.DANM. PFE V.12-44	DK0009288441		DKK	18.721.424	-	1.278.576 %	103,475	2.596.886,42	2,98
4,0000 % BRFKREDIT PFE V.10-41	DK0009373474		DKK	40.978.413	36.700.000	1.721.587 %	105,400	5.789.944,32	6,65
4,0000 % DÄNEMARK V.08-19	DK0009922403		DKK	1.000.000	-	15.366.680 %	115,820	155.260,94	0,18
4,0000 % NORDEA KREDIT PFE V.03-35	DK0002012780		DKK	7.084.530	-	1.250.938 %	107,250	1.018.560,84	1,17
4,0000 % NORDEA KREDIT PFE V.05-38	DK0002015023		DKK	37.110.224	-	6.166.272 %	107,340	5.339.908,44	6,13
4,0000 % NORDEA KREDIT PFE V.10-41	DK0002025170		DKK	29.360.386	-	1.423.759 %	106,510	4.192.091,76	4,81
4,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.05-38	DK0009761645		DKK	12.065.121	-	1.934.879 %	107,183	1.733.549,37	1,99
4,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.05-38	DK0009761728		DKK	5.201.377	-	2.613.740 %	105,231	733.737,36	0,84
4,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.10-41	DK0009777724		DKK	31.619.524	20.000.000	3.052.987 %	106,175	4.500.453,11	5,17
4,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.11-44	DK0009779936		DKK	28.217.864	6.000.000	3.848.709 %	105,217	3.980.051,41	4,57

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,0000 % REALKR.DANM. PFE V.03-35	DK0009270233		DKK	6.094.736	-	905.264 %	107,675	879.727,94	1,01
5,0000 % NORDEA KREDIT PFE V.08-41	DK0002021773		DKK	17.430.117	-	1.726.242 %	110,950	2.592.425,32	2,98
5,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.05-38	DK0009760167		DKK	9.740.359	-	25.259.641 %	110,183	1.438.693,23	1,65
5,0000 % REALKR.DANM. PFE V.05-38	DK0009272957		DKK	17.983.620	-	3.622.994 %	110,000	2.651.846,87	3,05
5,0000 % REALKR.DANM. PFE V.07-41	DK0009280380		DKK	12.899.692	-	2.497.571 %	108,250	1.871.913,89	2,15
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>86.606.267,75</b>	<b>99,46</b>
<b>Derivate</b>								<b>-192,36</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Devisenterminkontrakte</b>								<b>-192,36</b>	<b>0,00</b>
DKK/EUR 633.979.300,00		OTC						-192,36	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>27.515,98</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>27.515,98</b>	<b>0,03</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
WGZ BANK AG WESTDEUTSCHE GENOSSENSCHAFTS-ZENTRALBANK			EUR	14.623,81		%	100,000	14.623,81	0,02
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
WGZ BANK AG WESTDEUTSCHE GENOSSENSCHAFTS-ZENTRALBANK			DKK	96.171,74		%	100,000	12.892,17	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>455.090,18</b>	<b>0,52</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	455.090,18				455.090,18	0,52
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-14.580,63</b>	<b>-0,02</b>
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-14.580,63				-14.580,63	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>87.074.100,92</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

### Monega Dänische Covered Bonds (I)

ISIN	DE000A1JSW48
Fondsvermögen (EUR)	86.434.474,46
Anteilwert (EUR)	101,49
Umlaufende Anteile (STK)	851.643,00

### Monega Dänische Covered Bonds (R)

ISIN	DE000A1143N7
Fondsvermögen (EUR)	639.626,46
Anteilwert (EUR)	49,90
Umlaufende Anteile (STK)	12.817,00

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.02.2016 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.02.2016

---

Dänische Kronen	(DKK)	7,45970 = 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/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

**Dänische Kronen**

2,5000 %			
BRFKREDIT			
PFE V.14-47	DK0009382707	DKK	- 41.179.120
2,5000 %			
NORDEA			
KREDIT HYP.-			
PFE V.14-47	DK0002030840	DKK	- 9.000.000
4,0000 %			
DÄNEMARK			
V.03-15	DK0009921439	DKK	- 46.800.000

■ **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)**

<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>	<b>EUR</b>	<b>83.800</b>
DKK/EUR	EUR	83.800

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>	<b>EUR</b>	<b>7.100</b>
DKK/EUR	EUR	7.100

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>99,46 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>0,00 %</b>

### Monega Dänische Covered Bonds (I)

ISIN	DE000A1J5W48
Fondsvermögen (EUR)	86.434.474,46
Anteilwert (EUR)	101,49
Umlaufende Anteile (STK)	851.643,00
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

### Monega Dänische Covered Bonds (R)

ISIN	DE000A1143N7
Fondsvermögen (EUR)	639.626,46
Anteilwert (EUR)	49,90
Umlaufende Anteile (STK)	12.817,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 %, derzeit 1,50 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,50 %, derzeit 0,35 %
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
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 09:00 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):	63,4 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	36,1 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,0 %

### Börsengehandelte Derivate:

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

### Devisentermingeschäfte:

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

### Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verwahrstellen-eigene Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,0 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,0 %

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 31.12.2015)  
 gegründet: 09.10.2000



### 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  
 Prof. Dr. Jochen Axer  
 Wirtschaftsprüfer, Steuerberater  
 Detlef Bierbaum  
 Bankier  
 Friedrich W. Gieseler  
 Vorsitzender des Vorstandes 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  
 Manfred Stevermann  
 Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG  
 Prof. Dr. Joachim Wuermeling  
 Vorsitzender des Vorstandes des Verbandes der  
 Sparda-Banken e.V.

### Geschäftsführung

Bernhard Fünfer  
 Christian Finke

### Verwahrstelle

WGZ BANK AG  
 Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank  
 Ludwig-Erhard-Allee 20, 40227 Düsseldorf  
 gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 714,3 Mio.  
 haftendes Eigenkapital: EURO 3.254 Mio.  
 (Stand 31.12.2014)

### 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 (I):

WKN: A1JSW4  
 ISIN: DE000A1JSW48

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

WKN: A1143N  
 ISIN: DE000A1143N7

