

## ■ Pressemitteilung

Köln, 18. Juli 2019

### **Monega Dänische Covered Bonds LD jetzt auch mit R-Tranche**

#### **Von Mehrrenditen dänischer Pfandbriefe profitieren nun auch Privatanleger / Ausbau der erfolgreichen Kooperation mit dänischer Nykredit Asset Management**

Die Kölner Monega Kapitalanlagegesellschaft (KAG) mbH hat für ihren Monega Dänische Covered Bonds LD (DE000A2JQL59) eine Tranche für Privatanleger aufgelegt. Damit will Monega auch privaten Rentenanlegern den Zugang zu dänischen Pfandbriefen mit Kündigungsrechten ermöglichen, welche Anlegern eine hohe Sicherheit sowie gute Chancen auf eine Mehrrendite gegenüber deutschen Staatsanleihen und Pfandbriefen bieten. Gemanagt wird die bereits im Jahr 2014 bzw. 2017 lancierte Strategie von der dänischen Nykredit, dem größten Kreditgeber Dänemarks und gleichzeitig größten Pfandbriefemittenten Europas.

"Der Monega Dänische Covered Bonds LD (R) richtet sich an private Anleger, die im anhaltenden Niedrigzinsumfeld eine AAA-Anlage mit interessanter Rendite suchen", sagt **Bernhard Fänger, Geschäftsführer der Monega KAG**. "Das dänische Hypothekensystem ist eines der sichersten und ältesten der Welt. Anleger profitieren bei dänischen Pfandbriefen außerdem von einem Renditeaufschlag gegenüber deutschen Papieren", ergänzt **Christian Finke, der für das Portfoliomanagement zuständige Geschäftsführer der Monega**. Die Rendite dänischer kündbarer Pfandbriefe liegt derzeit rund 160 Basispunkte über vergleichbaren deutschen Staatsanleihen. Der Grund für die höhere Rendite ist eine Besonderheit des dänischen Pfandbriefsystems: In Dänemark können Hypothekenehmer ihre Kredite vorzeitig und ohne Zahlung einer Vorfälligkeitsentschädigung tilgen. Für dieses Kündigungsrecht zahlt der Schuldner dem Pfandbriefbesitzer regelmäßig eine Prämie in Form eines Renditeaufschlags.

**Anlageziel** des Monega Dänische Covered Bonds LD (R) ist es, kontinuierliche Wertzuwächse bei einem geringen Risiko zu erwirtschaften. Hierfür investiert das Team von Nykredit Asset Management in dänische Pfandbriefe mit einer options-adjustierten Duration von 5 bis 7 Jahren. "Unser Fokus liegt auf der sorgfältigen Ertrags- und Risikoanalyse von kündbaren Anleihen. Diese Analysen setzen wir bei einem festen Durationsziel in Mehrertrag um", erläutert **Morten Therkildsen, Managing Director bei Nykredit Asset Management**.

Der **dänische Pfandbriefmarkt** ist äußerst liquide und streng reguliert. Mit einem Volumen von über 375 Mrd. EUR ist er - noch vor Deutschland - der größte Pfandbriefmarkt in Europa. Dänische Pfandbriefe sind an der Kopenhagener Börse notiert und unterliegen der dänischen Finanzaufsicht. Die Hypothekenvorgabe erfolgt daher unter Berücksichtigung strenger Beleihungsgrenzen, die für privat genutzte Immobilien maximal 80 Prozent, für gewerbliche Immobilien maximal 60 Prozent betragen. Kredite über die aufsichtsrechtlichen Beleihungsgrenzen hinaus sind untersagt. In den mehr als 225 Jahren seines Bestehens kam es am dänischen Pfandbriefmarkt noch nie zu einem Ausfall für die Investoren.

Der **Monega Dänische Covered Bonds LD** ist der zweite Fonds neben dem bereits 2014 aufgelegten und auf mittlere Laufzeiten fokussierten Monega Dänische Covered Bonds, den Monega mit Nykredit Asset Management als Partner im Segment der dänischen Pfandbriefe managt. Der im Jahr 2017 lancierte Monega Dänische Covered Bonds LD (I) konnte seit Auflegung am 02.01.2017 einen Wertzuwachs von 9,6 Prozent (Wertentwicklung 30.06.2017-30.06.2018: 3,5%, 30.06.2018-30.06.2019: 5,5%)\* erwirtschaften und besitzt ein Volumen von 365 Mio. EUR (Stand: 03.07.2019). **Monega-Geschäftsführer Christian Finke** kommentiert: "Wir freuen uns sehr, die erfolgreiche Zusammenarbeit mit Nykredit im Rahmen der weiteren Tranche vertiefen zu können." Die Dänischen Covered Bonds-Fonds gehören zu den inzwischen 36 Partnerfonds, die Monega zu spezialisierten Anlagethemen mit ausgewählten Fondspartnern für bestimmte Kundengruppen auflegt und verwaltet.

<b>KURZPORTRAIT Monega Dänische Coverd Bonds LD</b>	
▪	ISIN DE000A141WH1 (I-Tranche) / DE000A2JQL59 (R-Tranche)
▪	Rentenfonds mit Investitionsschwerpunkt auf kündbaren dänischen Pfandbriefen mit langer Laufzeit
▪	Auflegung: 02.01.2017 (I-Tranche) / 01.04.2019 (R-Tranche)
▪	Fondswährung: EUR
▪	Gewinnverwendung: ausschüttend
▪	Geschäftsjahresende: 31.12.
▪	Performance per 03.07.2019 (I-Tranche)*/**: lfd. Jahr: 5,00 %, 1 Jahr: 5,60 %, seit Auflegung: 9,6 %
▪	Ausgabeaufschlag: z.Zt. 0,00 %, max. 3,00 % (I-Tranche) / z.Zt. 1,50 %, max. 3,00 % (R-Tranche)
▪	Verwaltungsvergütung: z.Zt. 0,17 % p.a., max. 0,50 % (I-Tranche) / z.Zt. 0,35 % p.a., max. 0,50 % p.a. (R-Tranche)
▪	Performanceabhängige Vergütung: keine
▪	Verwahrstellenvergütung: z.Zt. 0,04 % p.a., max. 0,04 % p.a. (I-Tranche) / z.Zt. 0,04 % p.a., max. 0,04 % p.a. (R-Tranche), mind. 20.000 Euro p.a. auf Gesamtfondsebene
▪	Verwahrstelle: DZ Bank AG
▪	Gesamtkostenquote (TER)**: 0,24 % (I-Tranche) / 0,41 % (R-Tranche: Bei der hier angegebenen TER handelt es sich mangels Vorliegen konkreter historischer Daten um eine Kostenschätzung.)
▪	Kapitalverwaltungsgesellschaft: Monega KAG
▪	Fondsmanager: Nykredit Asset Management

\* Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

\*\* 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 Ausgabeaufschlag von 3,00 % muss er dafür einmalig bei Kauf 30,00 EUR aufwenden bzw. es steht nur ein Betrag von 970,00 Euro zur Anlage zur Verfügung. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der Bank.

\*\*\* Geschäftsjahr 01.01.2018-31.12.2018. Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) gibt die Aufwendungen insgesamt (mit Ausnahme der Transaktionskosten) bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen innerhalb des letzten Geschäftsjahres an.

#### Über die Monega KAG:

Die konzernunabhängige Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH hat ihren Sitz in Köln und wurde 1999 gegründet. Die Monega KAG ist über ihre Gesellschafter sehr gut im Versicherungs- und Bankenwesen verwurzelt und verfügt über langjährige Expertise in diesen Bereichen. Kundennähe, kurze und unbürokratische Prozesse, enge Betreuung unter anderem durch die Geschäftsführung, Flexibilität und hohe Innovationsgeschwindigkeit sind für Monega als mittelständisches Unternehmen selbstverständlich. Das Eigenkapital der Gesellschaft beträgt 5,2 Millionen Euro. Das Volumen des in Publikumsfonds, Spezialfonds und Masterfonds verwalteten Vermögens liegt im gehobenen einstelligen Milliardenbereich.

#### Über Nykredit:

Mit einem Marktanteil von 41 Prozent ist Nykredit der größte Kreditgeber Dänemarks. 1851 als Hypothekbank gegründet, agiert Nykredit heute als Universalbank. Sie ist außerdem der größte Pfandbriefemittent in Europa. Ihre Pfandbriefe werden von S&P mit AAA bewertet. Nykredit Asset Management, ist seit 1983 am Markt und gehört mit einem verwalteten Vermögen von 31 Mrd. EUR zu Dänemarks führenden Asset Management-Gesellschaften.

CHANCEN	RISIKEN
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Durch die Investition in dänische Pfandbriefe mit mittleren und langen Restlaufzeiten besteht die Chance des Anlegers auf verlässliche und berechenbare Zinseinkünfte.</li> <li>• Die Kursentwicklung der Fondsanteile zeichnet sich durch eine vergleichsweise geringe Schwankungsbreite aus.</li> <li>• Dänemark als Investitionsraum überzeugt durch gute Wirtschaftsdaten und ein ausgezeichnetes Ranking in fast allen internationalen Vergleichsstudien.</li> <li>• Die Besonderheiten des dänischen Pfandbriefrechts eröffnen die Möglichkeit für eine deutliche Mehrrendite dänischer kündbarer Pfandbriefe gegenüber deutschen Staatsanleihen bei einer ähnlich hohen Rückzahlungssicherheit.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zinsänderungsrisiko: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist das Risiko verbunden, dass sich das Marktzinsniveau während der Haltezeit der Papiere verändert.</li> <li>• Wertveränderungsrisiko: Durch die Investitionen des Fondsvermögens in Einzeltitel ergibt sich insbesondere das Risiko von Wertveränderungen der Einzelpositionen.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• Adressenausfallrisiko: Durch den Ausfall eines Ausstellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.</li> <li>• Liquiditätsrisiko: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papieren anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden.</li> <li>• Derivaterisiko: Der Fonds setzt Derivate sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken ein. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.</li> </ul>

**Disclaimer:**

Die Inhalte dieser Pressemitteilung stellen keine Handlungsempfehlung dar sondern dienen der werblichen Darstellung, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch eine Bank noch die Beurteilung der individuellen Verhältnisse durch einen Steuerberater. Der Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, der aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte und der wesentlichen Anlegerinformationen (wAI), die kostenlos auf der Homepage der Gesellschaft unter [www.monega.de](http://www.monega.de) abgerufen oder von der Gesellschaft in gedruckter Form über die Adresse Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolkgasse 25-45, 50667 Köln bezogen werden können. Diese Pressemitteilung wurde mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die Gesellschaft keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen ist Juli 2019, soweit nicht anders angegeben.

**Pressekontakt:**

eyetoeye PR Consulting & Communication, Kathrin Lochmüller, im LUXX-Haus, Radilostraße 43, 60489 Frankfurt, Tel. 069/24747100-21, Fax: -19, Mobil 0172/9998053, E-Mail: [kl@eyetoeye-pr.de](mailto:kl@eyetoeye-pr.de);  
 Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Katharine Trimpop, Stolkgasse 25-45, 50667 Köln, Tel.: 0221/39095-139, E-Mail: [katharine.trimpop@monega.de](mailto:katharine.trimpop@monega.de), Internet: [www.monega.de](http://www.monega.de)