

Halbjahresbericht

Tresono Renten International

zum 30. Juni 2019

Halbjahresbericht des Tresono Renten International

ZUM 30. JUNI 2019

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	6
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	7
■ Entwicklungsrechnung	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
■ Firmenspiegel	10

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	30.614.939,83	100,07
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	26.902.525,06	87,94
Anleihen supranationaler Organisationen	6.129.410,67	20,03
Regierungsanleihen	5.050.909,26	16,51
Gebietskörperschaften	3.408.546,99	11,14
Staatlich garantierte Anlagen	3.399.684,70	11,11
Banking/Bankwesen	2.807.155,46	9,18
Agency	1.457.126,34	4,76
Gedekte Schuldverschreibungen	1.185.300,02	3,87
Technologie & Elektronik	804.172,98	2,63
Finanzsektor	648.650,48	2,12
Energiewerte	604.276,03	1,98
Automobil	410.929,50	1,34
Dienstleistungen	390.214,44	1,28
Investitionsgüter	309.927,29	1,01
Transportwesen	296.220,90	0,97
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	202.317,41	0,66
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	3.510.097,36	11,47
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-21.329,50	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.329,50	-0,07
III. Fondsvermögen	30.593.610,33	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 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								19.454.967,54	63,59
Verzinsliche Wertpapiere									
Australische Dollar								4.202.251,05	13,74
2,5000 % EIB MTN V.15-20	AU3CB0229292		AUD	600.000	-	-	% 101,011	373.469,31	1,22
2,6000 % WELTBANK MTN V.17-22	AU3CB0247245		AUD	1.000.000	-	-	% 103,915	640.343,85	2,09
2,9000 % KFW MTN V.16-22	AU000KFWHAF2		AUD	1.200.000	1.200.000	-	% 104,468	772.501,85	2,53
3,3750 % RABOBK.NED.(AUS.BR.) MTN 16-21	XS1355183010		AUD	600.000	-	-	% 103,090	381.156,03	1,25
3,7000 % APPLE V.15-22	AU3CB0232296		AUD	600.000	-	-	% 106,400	393.394,13	1,29
4,2500 % QUEENSLAND TREA. V.12-23	AU0000XQLQX4		AUD	500.000	-	-	% 111,713	344.198,30	1,13
4,5000 % AUSTRALIEN V.09-20	AU3TB0000036		AUD	140.000	-	-	% 102,690	88.591,32	0,29
5,0000 % GE CAP.AUSTR. MTN V.13-19	XS0972856917		AUD	500.000	-	-	% 100,590	309.927,29	1,01
5,7500 % QUEENSLAND TREA. V.11-24	AU0000XQLQU0		AUD	1.200.000	1.200.000	-	% 121,530	898.668,97	2,94
Canadische Dollar								2.253.208,79	7,36
1,1250 % WELTBANK MTN V.14-16	CA459058EB53		CAD	600.000	-	-	% 99,550	401.384,32	1,31
2,2500 % LAWI.RENTENBK. MTN S.1105	XS1089927781		CAD	600.000	-	-	% 100,940	406.988,78	1,33
2,2500 % WELTBANK MTN V.18-23	CA459058GG23		CAD	1.000.000	1.000.000	-	% 102,080	685.975,40	2,24
2,3750 % EIB MTN V.18-23	XS1850436814		CAD	1.100.000	1.100.000	-	% 102,660	758.860,29	2,48
Norwegische Kronen								4.849.234,25	15,85
1,0000 % KFW MTN V.16-21	XS1489186947		NOK	4.000.000	-	-	% 98,850	407.230,03	1,33
1,1250 % EIB MTN V.15-20	XS1195588915		NOK	4.000.000	-	-	% 99,710	410.772,95	1,34
1,5000 % KOMM.BK. MTN V.18-23	XS1770033014		NOK	8.000.000	8.000.000	-	% 99,340	818.497,35	2,68
1,7500 % DAIMLER INT.FIN. MTN V.17-22	XS1617830648		NOK	4.000.000	-	-	% 99,748	410.929,50	1,34
1,7500 % NORWEGEN V.15-25	NO0010732555		NOK	6.000.000	6.000.000	-	% 102,380	632.658,74	2,07
1,8750 % NIB MTN V.18-24	XS1805263743		NOK	6.200.000	3.200.000	-	% 101,160	645.957,05	2,11
2,0000 % NORWEGEN V.12-23	NO0010646813		NOK	6.000.000	-	-	% 102,770	635.068,75	2,08
3,0000 % NORWEGEN V.14-24	NO0010705536		NOK	8.000.000	8.000.000	-	% 107,790	888.119,88	2,90
Schwedische Kronen								4.712.138,94	15,40
0,2500 % KOMMUNINV.SVERIGE V.16-22	SE0009269418		SEK	9.000.000	9.000.000	-	% 100,991	860.229,98	2,81
0,6250 % KOMMUNINV.SVERIGE MTN V.16-23	XS1504236198		SEK	7.000.000	7.000.000	-	% 101,982	675.633,16	2,21
1,0000 % KOMMUNINV.SVERIGE V.17-24	SE0010469205		SEK	9.000.000	9.000.000	-	% 104,502	890.136,29	2,91
1,0000 % NORDEA HYP. PFE V.15-22	SE0006991246		SEK	4.000.000	-	-	% 102,872	389.445,39	1,27
1,0000 % SWEDBK.HYP. HYP.-PFE 15-22	SE0007525654		SEK	4.000.000	-	-	% 103,008	389.960,25	1,27
1,2500 % EIB MTN V.15-25	XS1171476143		SEK	8.000.000	8.000.000	-	% 106,270	804.618,59	2,63
2,2500 % LÄNSF.HYPO. HYP.-PFE V.14-22	SE0007278429		SEK	4.000.000	-	-	% 107,217	405.894,38	1,33
2,8750 % DT.BAHN FIN. MTN V.14-21	XS1027425328		SEK	3.000.000	-	-	% 104,329	296.220,90	0,97
Neuseeland-Dollar								2.787.178,81	9,11
3,0000 % NZ LGFA V.14-20	NZLGFD006C6		NZD	550.000	-	-	% 101,102	327.963,82	1,07
3,7500 % KFW MTN V.15-20	NZKFZDT001C5		NZD	550.000	-	-	% 101,888	330.512,53	1,08
4,6250 % WELTBANK V.14-21	NZIBDD008C4		NZD	500.000	-	-	% 106,667	314.559,13	1,03

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
4,7500 % TOTAL CAP.INT. MTN V.14-20	XS1116262277		NZD	500.000	-	-	% 101,400	299.026,84	0,98
5,0000 % TOTAL CAP.INT. MTN V.14-20	XS1102735179		NZD	500.000	-	-	% 103,510	305.249,19	1,00
5,5000 % NEUSEELAND V.11-23	NZGOVDT423C0		NZD	1.300.000	1.300.000	-	% 115,910	888.723,09	2,90
6,0000 % NEUSEELAND V.09-21	NZGOVD0521C2		NZD	500.000	-	-	% 108,900	321.144,21	1,05
Singapur-Dollar								650.955,70	2,13
1,6250 % SINGAPUR V.14-19	SG3264998216		SGD	500.000	-	-	% 99,952	324.361,51	1,06
3,2650 % TEMASEK FIN.(I) MTN V.10-20	SG7V23953782		SGD	500.000	-	-	% 100,640	326.594,19	1,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.565.506,00	11,65
Verzinsliche Wertpapiere									
Australische Dollar								390.214,44	1,28
4,2500 % UNI.MELBOURNE V.14-21	AU3CB0222255		AUD	600.000	-	-	% 105,540	390.214,44	1,28
Canadische Dollar								1.769.786,98	5,78
1,5000 % CANADA V.12-23	CA135087A610		CAD	1.400.000	800.000	-	% 100,370	944.277,94	3,09
2,5130 % APPLE V.17-24	CA037833CY47		CAD	600.000	-	-	% 101,880	410.778,85	1,34
3,7000 % BRIT.COLUMBIA V.10-20	CA1107098X34		CAD	600.000	-	-	% 102,860	414.730,19	1,36
Neuseeland-Dollar								1.405.504,58	4,59
3,3750 % KOMM.BK. MTN V.16-23	NZKBNDT010C4		NZD	500.000	-	-	% 105,811	312.034,80	1,02
3,5000 % INTER-AM.DEV.BK. V.16-21	NZIDBDT003C5		NZD	1.300.000	1.300.000	-	% 103,466	793.310,53	2,59
3,6250 % INT.FIN. MTN V.13-20	NZIFCDT007C3		NZD	500.000	-	-	% 101,784	300.159,25	0,98
Nicht notierte Wertpapiere								3.882.051,52	12,69
Verzinsliche Wertpapiere									
Australische Dollar								1.272.756,96	4,16
2,2500 % L-BANK MTN S.5569	AU3CB0239085		AUD	1.000.000	1.000.000	-	% 101,280	624.106,48	2,04
2,8000 % EXPORT DEV.CAN. V.18-23	AU3CB0253235		AUD	1.000.000	1.000.000	-	% 105,263	648.650,48	2,12
Canadische Dollar								1.750.949,53	5,72
2,5500 % ALBERTA V.12-22	CA013051DG93		CAD	500.000	-	-	% 102,740	345.205,30	1,13
2,6000 % ONTARIO V.17-23	CA68333ZAB37		CAD	1.400.000	1.400.000	-	% 103,239	971.269,40	3,17
3,5000 % ONTARIO V.13-24	CA68323ACG72		CAD	600.000	-	-	% 107,757	434.474,83	1,42
Neuseeland-Dollar								858.345,03	2,81
4,0000 % L-BANK MTN S.5581	NZLBKDT003C1		NZD	1.300.000	1.300.000	-	% 111,948	858.345,03	2,81
Summe Wertpapiervermögen								26.902.525,06	87,94
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								3.510.097,36	11,47
Bankguthaben								3.510.097,36	11,47
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	106.794,12			% 100,000	106.794,12	0,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			NOK	9.699.516,05			% 100,000	998.971,73	3,27
KREISSPARKASSE KÖLN			SEK	11.453.441,34			% 100,000	1.083.990,28	3,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			AUD	209.723,95			% 100,000	129.235,86	0,42

■ 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
KREISSPARKASSE KÖLN			CAD	284.282,48			% 100,000	191.037,22	0,62
KREISSPARKASSE KÖLN			NZD	1.682.088,86			% 100,000	992.090,16	3,24
KREISSPARKASSE KÖLN			SGD	12.292,09			% 100,000	7.977,99	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände								202.317,41	0,66
ZINSANSPRÜCHE			EUR	202.317,41				202.317,41	0,66
Sonstige Verbindlichkeiten								-21.329,50	-0,07
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-10.834,09				-10.834,09	-0,04
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-10.495,41				-10.495,41	-0,03
Fondsvermögen							EUR	30.593.610,33	100,00^{*)}

Anteilwert	EUR	876,93
Umlaufende Anteile	STK	34.887,00

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

■ 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

Australische Dollar	(AUD)	1,62280 = 1 (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,48810 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,70950 = 1 (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,69550 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,56600 = 1 (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,54075 = 1 (EUR)

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

Norwegische Kronen

4,5000 % NORWEGEN NO0010429913 V.08-19		NOK	-	3.000.000
--	--	-----	---	-----------

Schwedische Kronen

1,5000 % SCHWEDEN SE0004869071 V.11-23		SEK	-	10.000.000
2,2500 % EIB MTN XS1015120964 V.14-19		SEK	-	3.000.000

Neuseeland-Dollar

5,0000 % NEUSEELAND V.10-19	NZGOVDT319C0	NZD	-	750.000
-----------------------------	--------------	-----	---	---------

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

		EUR
		insgesamt
Anteile im Umlauf	34.887,00	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		39.703,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		317.097,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-440,27
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		356.360,03
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-61.520,11
3. Verwahrstellenvergütung		-8.966,52
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.212,27
5. Sonstige Aufwendungen		-6.881,89
Summe der Aufwendungen		-80.580,79
III. Ordentlicher Nettoertrag		275.779,24
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		16.882,92
2. Realisierte Verluste		-414.470,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-397.587,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-121.808,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		222.825,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		570.544,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		793.370,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		671.561,80

■ Entwicklungsrechnung

		EUR
		insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		14.902.478,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-108.847,44
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		15.151.071,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	15.151.071,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-22.653,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		671.561,80
davon nicht realisierte Gewinne	222.825,97	
davon nicht realisierte Verluste	570.544,47	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		30.593.610,33

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	87,94 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	876,93
Umlaufende Anteile (STK)	34.887,00

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):	89,29 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	10,71 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

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

Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %
------------------------------------	--------

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

Kreissparkasse Köln
 Neumarkt 18-24, 50667 Köln
 modifiziert verfügbare haftende
 Eigenmittel: EURO 2.265.300.000,00
 (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: A1JUVV
 ISIN: DE000A1JUVV9

