

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Apo Dänische Pfandbriefe UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2018

VERWAHRSTELLE:



Halbjahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	113.154.348,25	100,15
1. Anleihen	111.496.559,60	98,69
< 1 Jahr	2.006.960,00	1,78
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.579.720,00	5,82
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.859.450,50	9,61
>= 10 Jahre	92.050.429,10	81,47
2. Derivate	178.344,89	0,16
3. Bankguthaben	791.201,65	0,70
4. Sonstige Vermögensgegenstände	688.242,11	0,61
II. Verbindlichkeiten	-173.180,38	-0,15
III. Fondsvermögen	112.981.167,87	100,00

Halbjahresbericht

Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	111.496.559,60	98,69
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	106.467.809,60	94,24
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	106.467.809,60	94,24
2,5000 % BRFkredit A/S DK-Anl. 111.E Serie per 2047	DK0009382707		DKK	52.288	0	5.345 %	104,225	7.314.568,99	6,47
2,0000 % BRFkredit A/S DK-Anl. 111.E Serie per 2047	DK0009387698		DKK	39.515	5.000	1.164 %	101,196	5.367.094,58	4,75
2,0000 % DLR Kredit A/S DK-Anl. 43S Ser. B per 2047	DK0006337985		DKK	19.449	8.000	324 %	100,775	2.630.673,73	2,33
2,5000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2047	DK0002030683		DKK	23.493	25.000	1.507 %	104,225	3.286.430,82	2,91
2,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2047	DK0002032978		DKK	163.953	25.000	12.494 %	100,975	22.220.235,23	19,67
3,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047	DK0009795460		DKK	30.124	0	7.989 %	107,042	4.327.955,67	3,83
2,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047	DK0009504169		DKK	139.550	25.000	3.991 %	100,925	18.903.571,73	16,73
2,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050	DK0009513582		DKK	29.953	30.000	47 %	99,675	4.007.265,26	3,55
2,5000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23 S per 2047	DK0009292559		DKK	27.998	0	5.253 %	104,275	3.918.485,05	3,47
2,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2047	DK0009297194		DKK	86.623	10.000	2.523 %	100,850	11.725.279,24	10,38
2,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2050	DK0004606134		DKK	60.805	41.000	195 %	99,580	8.126.963,93	7,19
3,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anleihe Serie 23S per 2047	DK0009292393		DKK	1.548	0	4.750 %	106,825	221.904,87	0,20
1,5000 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2013(18)	XS0969571065		EUR	2.000	0	0 %	100,348	2.006.960,00	1,78
0,5000 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2015(20)	XS1297977115		EUR	4.000	1.500	0 %	101,468	4.058.720,00	3,59
4,5000 % Stadshypotek AB SK-Cov.Loan 2010(22) Nr. 1586	SE0003174838		SEK	43.000	28.000	0 %	117,031	4.818.396,21	4,26
1,0000 % Swedbank Hypotek AB SK-Mort.Cov.Loan 14(21) Nr.190	SE0007525647		SEK	21.000	0	0 %	102,858	2.068.190,35	1,83
1,0000 % Swedbank Hypotek AB SK-Mort.Cov.Loan 17(23) Nr.192	SE0010133207		SEK	15.000	5.000	0 %	102,011	1.465.113,94	1,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.028.750,00	4,45
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.028.750,00	4,45
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2014(19)	XS1117515871		EUR	2.500	0	0 %	100,840	2.521.000,00	2,23
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	XS1756428469		EUR	2.500	2.500	0 %	100,310	2.507.750,00	2,22
Summe Wertpapiervermögen							EUR	111.496.559,60	98,69

Halbjahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	178.344,89	0,16
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	178.344,89	0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	178.344,89	0,16
Offene Positionen									
DKK/EUR 680,2 Mio.								47.634,60	0,04
SEK/EUR 86,7 Mio.								130.710,29	0,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	791.201,65	0,70
Bankguthaben							EUR	791.201,65	0,70
Guthaben bei Deutsche Apotheker- und Ärztebank Düsseldorf (V)									
Guthaben in Fondswährung									
				EUR	342.719,46		% 100,000	342.719,46	0,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
				DKK	3.213.737,54		% 100,000	431.345,22	0,38
				SEK	178.978,54		% 100,000	17.136,97	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	688.242,11	0,61
Zinsansprüche									
				EUR	688.242,11			688.242,11	0,61

Halbjahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-173.180,38	-0,15
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-137,84				-137,84	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-70.655,00				-70.655,00	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-48.086,53				-48.086,53	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-397,78				-397,78	0,00
Prüfungskosten			EUR	-2.764,06				-2.764,06	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-51.139,17				-51.139,17	-0,05
Fondsvermögen							EUR	112.981.167,87	100,00 1)
Anteilwert							EUR	103,25	
Ausgabepreis							EUR	106,35	
Anteile im Umlauf							STK	1.094.232	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2018	
DKK	(DKK)	7,4505000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4440000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Während des Berichtszeitraumes 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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % DLR Kredit A/S DK-Anl. per 2018	DK0006342209	DKK	0	10.000	
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2019	DK0009294688	DKK	0	24.000	
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2021	DK0009294845	DKK	10.000	10.000	
3,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken SK-Mortg. Cov.Bonds 2013(19)	SE0005703451	SEK	0	24.000	
2,5000 % Stadshypotek AB SK-Cov.Loan 2013(19) Nr. 1582	SE0005965746	SEK	0	18.000	
3,7500 % Swedbank Hypotek AB SK-Mort.Cov.Loan 11(19) Nr.188	SE0004270023	SEK	0	7.000	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

DKK/EUR	EUR	156.460
SEK/EUR	EUR	22.050

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

DKK/EUR	EUR	2.491
SEK/EUR	EUR	3.825

Halbjahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,16

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	103,25
Ausgabepreis	EUR	106,35
Anteile im Umlauf	STK	1.094.232

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Juli 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Deutsche Apotheker- und Ärztebank e.G.

Hausanschrift:

Richard-Oskar-Mattern Str. 6
40547 Düsseldorf

Telefon: 0211 / 59 98 - 0
Telefax: 0211 / 59 38 77
www.apobank.de

Rechtsform: Eingetragene Genossenschaft
Haftendes Eigenkapital: € 2.470 Mio. (Stand: 31.12.2016)

3. Asset Management-Gesellschaft

Nordea Investment Management AG

Hausanschrift:

Hauptstraße 15
61462 Königstein im Taunus

Telefon: 06174 / 96 86 0
Telefax: 06174 / 96 86 10
www.nordea.com

4. Vertrieb

Deutsche Apotheker- und Ärztebank e.G.

Hausanschrift:

Richard-Oskar-Mattern Str. 6
40547 Düsseldorf

Telefon: 0211 / 59 98 - 0
Telefax: 0211 / 59 38 77
www.apobank.de

WKN: A2ATCY / ISIN: DE000A2ATCY0