

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Apo Dänische Pfandbriefe UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

VERWAHRSTELLE UND VERTRIEB:



ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht
Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	127.937.012,60	100,09
1. Anleihen	127.033.718,16	99,38
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.878.363,27	4,60
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	15.509.808,14	12,13
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.363.915,66	5,76
>= 10 Jahre	98.281.631,09	76,89
2. Derivate	-834.899,85	-0,65
3. Bankguthaben	1.245.072,50	0,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	493.121,79	0,39
II. Verbindlichkeiten	-116.506,00	-0,09
III. Fondsvermögen	127.820.506,60	100,00

Halbjahresbericht

Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	127.033.718,16	99,38
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	127.033.718,16	99,38
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	127.033.718,16	99,38
1,7500 % Dänemark, Königreich DK-Anl. 2025	DK0009923138	DKK		10.000	10.000	0	112,471	1.509.070,17	1,18
0,5000 % DLR Kredit A/S DK-Anl. 42A Ser. B per 2040	DK0006348677	DKK		9.796	0	204	98,397	1.293.301,27	1,01
1,5000 % DLR Kredit A/S DK-Anl. 42A Ser. B per 2040	DK0006342712	DKK		15.763	0	5.299	103,205	2.182.825,50	1,71
2,0000 % DLR Kredit A/S DK-Anl. 43S Ser. B per 2047	DK0006337985	DKK		8.284	0	5.537	104,070	1.156.755,52	0,90
1,0000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. 111.E Serie per 2032	DK0009387854	DKK		13.717	0	5.217	102,646	1.889.131,94	1,48
2,0000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. 111.E Serie per 2047	DK0009387698	DKK		10.473	0	21.207	104,188	1.464.090,18	1,15
1,0000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. 17(35)	DK0009392771	DKK		14.990	0	2.464	101,910	2.049.689,76	1,60
0,5000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. Ser.111.E per 2040	DK0009397812	DKK		59.406	60.000	594	98,557	7.855.712,54	6,15
1,5000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. Ser.111.E per 2050	DK0009393746	DKK		57.980	0	23.712	102,163	7.947.750,41	6,22
2,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2047	DK0002032978	DKK		41.126	0	25.035	104,182	5.748.812,00	4,50
0,5000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2050	DK0002046176	DKK		9.803	30.000	20.197	95,975	1.262.364,59	0,99
1,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2050 Ser.SDRO	DK0002044551	DKK		113.275	0	6.581	99,483	15.119.934,42	11,83
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Ser.01E SDO per 2040	DK0009524357	DKK		113.050	25.000	1.950	98,557	14.949.489,84	11,70
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2032	DK0009504672	DKK		15.978	0	3.373	102,687	2.201.423,28	1,72
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2035	DK0009514630	DKK		15.299	0	2.660	101,910	2.091.929,88	1,64
3,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047	DK0009795460	DKK		6.833	0	3.901	107,890	989.208,11	0,77
2,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047	DK0009504169	DKK		14.438	0	7.542	104,185	2.018.317,75	1,58
2,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050	DK0009513582	DKK		9.729	0	4.621	103,597	1.352.296,45	1,06
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E/E per 2050	DK0009522815	DKK		49.276	0	724	99,432	6.574.020,41	5,14
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2025	DK0009295222	DKK		25.000	30.000	5.000	105,765	3.547.715,68	2,78
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 21S per 2032	DK0009297434	DKK		15.693	0	3.291	102,681	2.162.071,27	1,69
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 21S per 2035	DK0004605912	DKK		13.730	0	4.167	101,907	1.877.401,29	1,47
2,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2047	DK0009297194	DKK		11.592	0	37.039	104,328	1.622.654,20	1,27
2,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2050	DK0004606134	DKK		18.685	0	13.534	103,347	2.590.946,43	2,03
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2050	DK0004612454	DKK		88.676	0	1.247	99,422	11.829.233,30	9,25
3,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anleihe Serie 23S per 2047	DK0009292393	DKK		361	0	195	107,870	52.270,75	0,04
1,5000 % Länsförsäkringar Hypotek AB SK-Cov. Loan 2017(24) Nr. 517	SE0010298190	SEK		60.000	35.000	0	105,521	6.051.499,19	4,73
1,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken SK-Bonds 2018(23)	SE0010049841	SEK		60.000	0	0	103,064	5.910.593,27	4,62

Halbjahresbericht

Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % Stadshypotek AB SK-Cov.Loan 2017(28) Nr. 1594	SE0011062892		SEK	55.000	55.000	0 %	111,373	5.854.845,49	4,58
1,0000 % Swedbank Hypotek AB SK-Mort.Cov.Loan 17(23) Nr.192	SE0010133207		SEK	60.000	0	0 %	102,502	5.878.363,27	4,60
Summe Wertpapiervermögen							EUR	127.033.718,16	99,38
Derivate							EUR	-834.899,85	-0,65
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-834.899,85	-0,65
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-774.127,99	-0,61
Offene Positionen									
DKK/EUR 787,4 Mio.								-66.915,47	-0,05
SEK/EUR 205,7 Mio.								-707.212,52	-0,55
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-60.771,86	-0,05
Offene Positionen									
DKK/EUR 10,0 Mio.								543,57	0,00
DKK/SEK 26,6 Mio.								-61.315,43	-0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.245.072,50	0,97
Bankguthaben							EUR	1.245.072,50	0,97
Guthaben bei Deutsche Apotheker- und Ärztebank Düsseldorf (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	1.194.362,41		%	100,000	1.194.362,41	0,93

Halbjahresbericht

Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	377.528,00			% 100,000	50.654,50	0,04
			SEK	581,62			% 100,000	55,59	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	493.121,79	0,39
Zinsansprüche			EUR	493.121,79				493.121,79	0,39
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-116.506,00	-0,09
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-43,19				-43,19	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-53.483,58				-53.483,58	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-28.241,56				-28.241,56	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-2.689,25				-2.689,25	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-31.648,42				-31.648,42	-0,02
Fondsvermögen							EUR	127.820.506,60	100,00 1)
Anteilwert							EUR	103,65	
Ausgabepreis							EUR	106,76	
Anteile im Umlauf							STK	1.233.150	

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 30.06.2020	
DKK	(DKK)	7,4530000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4623000	= 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

1,2500 % Swedish Covered Bond Corp.,The SK-Loan 2016(22) Nr.143	SE0008586655	SEK	0	63.000	
---	--------------	-----	---	--------	--

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			4.799
SEK/EUR		EUR			3.458

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

DKK/EUR		EUR			9.960
SEK/EUR		EUR			3.596

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde.

Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,65

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	103,65
Ausgabepreis	EUR	106,76
Anteile im Umlauf	STK	1.233.150

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 1. Juli 2020

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 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

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: € 2.543 Mio. (Stand: 31.12.2018)

3. Asset Management-Gesellschaft

Nordea Investment Management AG

Postanschrift:

Hauptstraße 15
61462 Königstein im Taunus

Telefon (06174) 96 86 0
Telefax (06174) 96 86 10
www.nordea.com

WKN / ISIN: A2ATCY/ DE000A2ATCY0