

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Apo Dänische Pfandbriefe UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	19.588.709,19	100,15
1. Anleihen	18.475.921,34	94,46
< 1 Jahr	494.787,14	2,53
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.100.716,33	5,63
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	905.377,51	4,63
>= 10 Jahre	15.975.040,36	81,68
2. Derivate	96.735,26	0,49
3. Bankguthaben	912.038,55	4,66
4. Sonstige Vermögensgegenstände	104.014,04	0,53
II. Verbindlichkeiten	-29.779,53	-0,15
III. Fondsvermögen	19.558.929,66	100,00

Halbjahresbericht

Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	18.475.921,34	94,46
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	17.570.543,83	89,83
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	17.570.543,83	89,83
0,5000 % DLR Kredit A/S DK-Anl. 42A Ser. B per 2040	DK0006348677	DKK		6.465	0	202 %	78,107	678.143,30	3,47
1,0000 % DLR Kredit A/S DK-Anl. 43A Ser. B per 2053	DK0006350574	DKK		0	0	0 %	68,274	0,00	0,00
1,0000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. 111.E Serie per 2032	DK0009387854	DKK		0	0	0 %	90,855	0,00	0,00
2,0000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. 111.E Serie per 2047	DK0009387698	DKK		0	0	0 %	82,004	0,01	0,00
1,0000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. 17(35)	DK0009392771	DKK		7.881	0	372 %	88,729	939.115,96	4,80
1,0000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. 411.E Serie per 2053	DK0009403131	DKK		9.513	0	28 %	66,336	847.529,81	4,33
1,5000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. Ser.111.E per 2050	DK0009393746	DKK		0	0	0 %	76,491	0,00	0,00
2,5000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. Ser.111.E per 2053	DK0009407470	DKK		16.492	0	204 %	84,470	1.870.957,85	9,57
0,5000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2043	DK0002047141	DKK		10.673	0	323 %	75,664	1.084.611,97	5,55
2,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2047	DK0002032978	DKK		0	0	0 %	82,088	0,06	0,00
1,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2053	DK0002049006	DKK		15.000	0	0 %	60,337	1.215.520,00	6,21
4,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2053 Ser. SDRO	DK0002054949	DKK		11.881	0	98 %	94,782	1.512.404,13	7,73
4,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2053 Ser.SDRO	DK0002054519	DKK		5.000	0	0 %	91,162	612.170,62	3,13
2,5000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E/E per 2053	DK0009534901	DKK		24.958	0	16 %	82,310	2.759.030,90	14,11
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E/E per 2053	DK0009527376	DKK		13.450	0	28 %	66,236	1.196.504,52	6,12
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 21S per 2035	DK0004605912	DKK		7.719	0	374 %	88,729	919.881,48	4,70
2,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2047	DK0009297194	DKK		3.304	0	59 %	82,080	364.211,70	1,86
2,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2050	DK0004606134	DKK		5.007	0	119 %	80,986	544.551,47	2,78
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2050	DK0004612454	DKK		39	0	4.421 %	71,899	3.791,75	0,02
1,5000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2053	DK0004619467	DKK		7.575	0	112 %	75,259	765.670,91	3,91
5,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2053	DK0004623816	DKK		4.973	5.000	27 %	98,965	660.943,92	3,38
3,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anleihe Serie 23S per 2047	DK0009292393	DKK		0	0	0 %	93,115	0,00	0,00
1,0000 % Swedbank Hypotek AB SK-Mort.Cov.Loan 20(26) Nr.196	SE0015244991	SEK		10.000	0	0 %	92,330	783.626,43	4,01
1,0000 % Swedish Covered Bond Corp.,The SK-Loan 2018(24) Nr.145	SE0012481349	SEK		6.000	6.000	0 %	97,163	494.787,14	2,53
0,5000 % Swedish Covered Bond Corp.,The SK-Loan 2020(25) Nr.146	SE0013381571	SEK		4.000	0	0 %	93,402	317.089,90	1,62

Halbjahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	905.377,51	4,63
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	905.377,51	4,63
0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken SK-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(26)	SE0013102043		SEK	12.000	0	0 %	88,896	905.377,51	4,63
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	18.475.921,34	94,46
Derivate							EUR	96.735,26	0,49
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	96.735,26	0,49
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	96.735,26	0,49
Offene Positionen									
DKK/EUR 119,3 Mio.								812,72	0,00
SEK/EUR 29,3 Mio.								95.922,54	0,49

Halbjahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	912.038,55	4,66
Bankguthaben							EUR	912.038,55	4,66
EUR - Guthaben bei:									
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			EUR	905.201,59			% 100,000	905.201,59	4,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			SEK	80.555,84			% 100,000	6.836,96	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	104.014,04	0,53
Zinsansprüche			EUR	104.014,04				104.014,04	0,53
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-6,34	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			DKK	-47,20			% 100,000	-6,34	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-29.773,19	-0,15
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,02				-0,02	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.634,68				-8.634,68	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.404,39				-4.404,39	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.400,00				-11.400,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-4.934,10				-4.934,10	-0,03
Fondsvermögen							EUR	19.558.929,66	100,00 1)

Halbjahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	80,58	
Ausgabepreis							EUR	83,00	
Anteile im Umlauf							STK	242.729	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2024	DK0009295149	DKK	5.000	5.000	
2,0000 % Stadshypotek AB SK-Cov.Loan 2017(28) Nr. 1594	SE0011062892	SEK	0	10.000	

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	17.679
SEK/EUR	EUR	3.002

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

DKK/EUR	EUR	799
SEK/EUR	EUR	62

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 %)	94,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,49

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	80,58
Ausgabepreis	EUR	83,00
Anteile im Umlauf	STK	242.729

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 3. Juli 2023

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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen

2. Verwahrstelle und 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

Rechtsform: Eingetragene Genossenschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 1.981 (Stand: 30.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Danske Bank A/S

Postanschrift:

Holmens Kanal 2-12
1092 Copenhagen
Dänemark

Telefon (0045 12) 600 0
Telefax (0045 12) 600 1
www.danskebank.dk

WKN / ISIN: A2ATCY / DE000A2ATCY0