

HALBJAHRESBERICHT

STADTSPARKASSE DÜSSELDORF TOP STRATEGIE

OGAW-SONDERVERMÖGEN
NACH DEUTSCHEM RECHT

ZUM 30. JUNI 2016

Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Vermögensübersicht

			Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände				
1. Zertifikate				
– Deutschland		EUR	2.467.551,00	22,60
2. Anleihen				
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden		EUR	1.400.955,61	12,83
3. Derivate				
– Optionsrechte (Verkauf)		EUR	-394.055,00	-3,61
– Optionsrechte (Kauf)		EUR	6.891.030,00	63,10
4. Bankguthaben				
– Bankguthaben in EUR		EUR	588.729,32	5,39
5. Sonstige Vermögensgegenstände		EUR	8.894,22	0,08
II. Verbindlichkeiten				
1. Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-42.847,58	-0,39
		EUR	10.920.257,57	100,00¹

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.857.375,61	17,01
Verzinsliche Wertpapiere									
DE0001102358	1,500% BRD Anl. 15.05.24	EUR	600	0	0	%	114,5680	687.408,00	6,29
DE0001102325	2,000% BRD Anl. 15.08.23	EUR	400	0	0	%	117,4430	469.772,00	4,30
US912828WJ58	2,500% USA Nts. 15.05.24	USD	250	0	0	%	108,2656	243.775,61	2,23
Zertifikate									
DE0007029795	Commerzbank DAX Index Zt. 29.09.49	STK	2.000	2.000	0	EUR	96,2900	192.580,00	1,76
DE000DG3HCT3	DZ Bank DZG DiscountZt. 21.12.16 Nikkei 225 19.000	STK	17.000	0	0	EUR	15,5200	263.840,00	2,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.011.131,00	18,42
Zertifikate									
DE000CC1TR61	Citigroup GM Discount Zt. 20.09.16 S&P500 2.000	STK	21.600	0	0	EUR	17,6500	381.240,00	3,49
DE000CW5X0P0	Citigroup GM Discount Zt. 23.11.16 ESTX50 3.400,00	STK	10.900	0	0	EUR	28,0800	306.072,00	2,80
DE000DG4NQN2	DZ Bank DZG Discount Zt. 26.05.17 ESTX50 3.000,00	STK	9.200	9.200	0	EUR	26,3100	242.052,00	2,22
DE000TD2VGX4	HSBC Trinkaus Discount Zt. 22.07.16 DAX 11.500	STK	3.400	0	0	EUR	96,0900	326.706,00	2,99
DE000TD36PU9	HSBC Trinkaus Discount Zt. 26.08.16 ESTX50 3.350	STK	11.100	0	0	EUR	28,3000	314.130,00	2,88
DE000VZ7U6K2	Vontobel Fin. Prod. Disc. Zt. 23.12.16 DAX 10.150	STK	2.300	0	0	EUR	92,6900	213.187,00	1,95
DE000VS32032	Vontobel Fin. Prod. Disc. Zt. 24.03.17 SX5E 2.800	STK	8.800	8.800	0	EUR	25,8800	227.744,00	2,09
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.868.506,61	35,43

Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate					EUR	6.496.975,00	59,49	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
CALL DAX Index 10000,00 07/16	EDT	STK	Anzahl -100		EUR	48,3000	-4.830,00	-0,04
CALL DAX Index 10400,00 12/16	EDT	STK	Anzahl -100		EUR	215,0000	-21.500,00	-0,20
CALL DAX Index 10500,00 09/16	EDT	STK	Anzahl -100		EUR	81,2000	-8.120,00	-0,07
CALL DAX Index 12000,00 12/17	EDT	STK	Anzahl -200		EUR	184,6000	-36.920,00	-0,34
CALL DAX Index 2000,00 12/16	EDT	STK	Anzahl 850		EUR	7.580,8000	6.443.680,00	59,01
CALL DAX Index 9000,00 06/17	EDT	STK	Anzahl -100		EUR	1.177,8000	-117.780,00	-1,08
CALL DAX Index 9800,00 12/16	EDT	STK	Anzahl -150		EUR	480,9000	-72.135,00	-0,66
PUT DAX Index 10800,00 12/16	EDT	STK	Anzahl -100		EUR	1.327,7000	-132.770,00	-1,22
PUT DAX Index 9600,00 07/16	EDT	STK	Anzahl 500		EUR	199,9000	99.950,00	0,92
PUT DAX Index 9800,00 12/16	EDT	STK	Anzahl 500		EUR	694,8000	347.400,00	3,18
Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei:					EUR	588.729,32	5,39	
Société Générale S.A. (Verwahrstelle)		EUR	588.729,32	%	100,0000	588.729,32	5,39	
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche					EUR	8.894,22	0,08	
Sonstige Verbindlichkeiten								
Kostenabgrenzung					EUR	-42.847,58	-0,39	
Fondsvermögen								
Anteilwert Stadtparkasse Düsseldorf TOP Strategie					EUR	94,97		
Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf TOP Strategie					STK	114.985		
² Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.								
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze								
Devisenkurse (in Mengennotiz)								
per 30.06.2016								
US-Dollar	(USD)		1,110300	=			1 Euro (EUR)	
Marktschlüssel								
b) Terminbörse								
EDT	EUREX Terminbörse Deutschland							

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
DE000CR9TVS5	Commerzbank Classic DIZ 21.04.16 DAX 11.700,00	STK	0	2.000
DE000XM17MJ2	Deutsche Bank Discount Zt. 29.06.16 NKY225 20.000	STK	0	17.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
DE000PS00BK2	BNP Paribas Discount Zt. 21.01.16 ESTX 50 3.800,00	STK	0	7.200
DE000DG4D8X3	DZ Bank DZG Discount Zt. 27.05.16 ESTX50 3700	STK	0	8.200
DE000GL14TH5	Goldman Sachs Discount Zt. 22.06.16 DAX 12.800,00	STK	0	2.300
DE000GL05GE7	Goldman Sachs Discount Zt. 22.06.16 ESTX50 3500	STK	0	10.300
DE000SG6M8F5	Société GénéraleDiscount Zt. 24.06.16 S&P500 2100	STK	0	14.200
DE000VZ9Y196	Vontobel Fin. Prod. Disc. Zt. 26.02.16 SX5E 3500	STK	0	7.600
DE000VZ81V76	Vontobel Fin. Prod. Disc.Zt. 22.01.16DAX 11.200	STK	0	3.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			306
Dax [Performanceindex])				
Sondervermögen Stadtparkasse Düsseldorf TOP Strategie				
Mindestanlagesumme				keine
Fondsauflage				25.11.2011
Ausgabeaufschlag			bis zu 3,00%; derzeit 3,00%	
Rücknahmeabschlag				0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.		bis zu 0,08%, mindestens 25.500 EUR; derzeit 0,08%, mindestens 25.500 EUR		
Stückelung				Globalurkunde
Ertragsverwendung				ausschüttend
Währung				EUR
ISIN				DE000A1CSLS3

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert Stadtparkasse Düsseldorf TOP Strategie	EUR	94,97
Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf TOP Strategie	STK	114.985

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bei der Société Générale Securities Services GmbH einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand einer weiteren unabhängigen Modellierung verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Für die im Sondervermögen Stadtparkasse Düsseldorf TOP Strategie zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

- 35,43% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse
- 0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (unter anderem anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder – sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist – auf Basis von Börsenkursen.

Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.