

# HALBJAHRESBERICHT STIFTUNGSFONDS STS

---

Ein OGAW deutschen Rechts  
zum 30.06.2020

# INHALTSVERZEICHNIS

<b>VERMÖGENSÜBERSICHT</b>	<b>3</b>
<b>VERMÖGENSAUFSTELLUNG</b>	<b>4</b>
<b>ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV</b>	<b>9</b>

# VERMÖGENSÜBERSICHT

## Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>65.333.868,54</b>	<b>100,00</b>
1. Anleihen		61.557.464,50	94,22
- Pfandbriefe	EUR	25.378.004,50	38,84
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	32.385.601,00	49,57
- Unternehmensanleihen	EUR	3.793.859,00	5,81
2. Derivate		-257.360,00	-0,39
- Futures (Verkauf)	EUR	-257.360,00	-0,39
3. Bankguthaben		3.736.768,71	5,72
- Bankguthaben in EUR	EUR	3.736.768,71	5,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände		296.995,33	0,45
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>65.333.868,54</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>60.237.474,00</b>	<b>92,20</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>60.237.474,00</b>	<b>92,20</b>
XS2102355588	0,000% BMW Finance MTN 14.04.23	EUR		350	350	0 %	98,9900	346.465,00	0,53
XS1509006208	0,000% EIB MTN 13.03.26	EUR		3.100	0	0 %	103,1495	3.197.634,50	4,89
FR0013219177	0,000% Frankreich OAT 25.05.22	EUR		3.500	2.000	0 %	101,1790	3.541.265,00	5,42
DE000A1RQDR4	0,000% Hessen SA 10.03.25	EUR		2.000	2.000	0 %	101,8150	2.036.300,00	3,12
BE0002707884	0,000% KBC Bank MTN 03.12.25	EUR		500	500	0 %	101,6790	508.395,00	0,78
XS2170362326	0,000% Nestle Finance Intl. MTN 12.11.24	EUR		300	300	0 %	100,0850	300.255,00	0,46
XS2106563161	0,010% Bawag P.S.K. PF 21.01.28	EUR		1.000	1.000	0 %	101,3515	1.013.515,00	1,55
FR0013519568	0,010% Caisse Francaise de Financementl Nts. 24.06.30	EUR		1.000	1.000	0 %	101,0400	1.010.400,00	1,55
FR0013451796	0,010% CRH-Caisse Refinancement de „Habitat Nts. 08.10.29	EUR		4.000	0	0 %	101,2840	4.051.360,00	6,20
XS1999841445	0,010% KfW MTN 05.05.27	EUR		2.450	0	0 %	102,9220	2.521.589,00	3,86
DE000LB2CMY0	0,010% LBBW ÖPF 18.09.28	EUR		1.400	0	0 %	101,7480	1.424.472,00	2,18
DE000A14J0L1	0,010% NATIXIS Pfandbriefbank HPF 20.11.24	EUR		500	0	0 %	101,2790	506.395,00	0,78
DE000SHFM741	0,010% Schleswig-Holstein LSA 22.05.30	EUR		1.000	1.000	0 %	101,7630	1.017.630,00	1,56
XS1445725218	0,050% BNG Bank MTN 13.07.24	EUR		200	0	0 %	101,5775	203.155,00	0,31
FR0013465010	0,050% Credit Agricole Home Loan SFH 06.12.29	EUR		4.000	0	0 %	101,8560	4.074.240,00	6,24
EU000A1G0EE0	0,050% European Financial Stability Facility MTN 17.10.29	EUR		1.000	0	0 %	103,5195	1.035.195,00	1,58
DE000A2BN5X6	0,100% Bundesländer Nr.51 LSA 07.10.26	EUR		2.100	0	0 %	102,6570	2.155.797,00	3,30
FR0013459757	0,100% Caisse Francaise de Financement Local PF 13.11.29	EUR		3.000	0	0 %	102,2900	3.068.700,00	4,70
DE000RLP0777	0,100% Rheinland-Pfalz LSA 18.08.26	EUR		200	0	0 %	102,6900	205.380,00	0,31
DE000NWB2KW3	0,125% NRW.Bank IHS 12.04.27	EUR		500	0	0 %	102,7735	513.867,50	0,79
DE000RLP0736	0,125% Rheinland-Pfalz LSA 01.03.23	EUR		2.500	0	0 %	101,4535	2.536.337,50	3,88
XS2076139166	0,125% Sparebanken Soer Bolikreditt PF 05.11.29	EUR		2.000	0	0 %	101,6495	2.032.990,00	3,11
XS1499574991	0,125% Stadshypotek PF 05.10.26	EUR		3.500	0	0 %	102,3370	3.581.795,00	5,48
BE0000339482	0,200% Belgien OBL 22.10.23	EUR		4.000	0	2.000 %	102,6015	4.104.060,00	6,28
EU000A1G0DE2	0,200% European Financial Stability Facility MTN 28.04.25	EUR		2.000	0	0 %	103,4550	2.069.100,00	3,17
FR0013431137	0,250% Agence Francaise de Developpement MTN 29.06.29	EUR		2.500	0	0 %	101,6020	2.540.050,00	3,89
FR0013190188	0,250% Agence Française Développement MTN 21.07.26	EUR		3.500	0	0 %	102,5900	3.590.650,00	5,50
DE000DHY4648	0,250% Deutsche Hypothekebank HPF 17.05.24	EUR		1.000	0	0 %	102,2700	1.022.700,00	1,57

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2020**

ISIN	Gattungsbezeichnung	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
XS1999728394	0,250% Hypo Vorarlberg Bank HPF 21.05.27		EUR	300	0	0 %	102,9020	308.706,00	0,47
DE000A1KRJQ6	0,250% ING-DiBa PF 16.11.26		EUR	1.000	0	1.000 %	103,4990	1.034.990,00	1,58
XS2018636600	0,250% Koninklijke Ahold Delhaize Nts. 26.06.25		EUR	400	0	0 %	99,6075	398.430,00	0,61
XS1576693110	0,250% OP- Asuntoluottopankki Oyj MTN 13.03.24		EUR	1.700	0	0 %	102,3145	1.739.346,50	2,66
XS2029574634	0,375% ALD MTN 18.07.23		EUR	700	0	0 %	97,0720	679.504,00	1,04
XS2102357014	0,375% BMW Finance MTN 14.01.27		EUR	200	200	0 %	98,8765	197.753,00	0,30
XS2177122541	0,375% Deutsche Post MTN 20.05.26		EUR	150	150	0 %	100,7520	151.128,00	0,23
XS2125426796	0,375% DSV Panalpina Nts. 26.02.27		EUR	100	100	0 %	95,2510	95.251,00	0,15
XS2082345955	0,625% Coca-Cola HBC Finance MTN 21.11.29		EUR	500	0	0 %	97,9230	489.615,00	0,75
DE000A289NX4	0,625% Evonik Finance MTN 18.09.25		EUR	200	200	0 %	101,0060	202.012,00	0,31
XS1485532896	0,625% Koninklijke KPN MTN 09.04.25		EUR	200	0	0 %	100,0290	200.058,00	0,31
BE0002266352	0,750% KBC Groep MTN 18.10.23		EUR	200	0	0 %	101,5060	203.012,00	0,31
XS1788605936	1,250% Securitas MTN 06.03.25		EUR	150	0	0 %	100,9740	151.461,00	0,23
FR0013320249	1,800% Mercialis Bds. 27.02.26		EUR	200	0	0 %	88,2575	176.515,00	0,27
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.319.990,50</b>	<b>2,02</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.319.990,50</b>	<b>2,02</b>
DE000A13SL75	0,250% Investitionsbank Schleswig-Holstein IHS 06.09.24		EUR	700	0	0 %	102,5295	717.706,50	1,10
XS2082333787	0,300% DekaBank Deutsche Girozentrale MTN 20.11.26		EUR	200	200	0 %	101,2000	202.400,00	0,31
XS2193666042	0,375% Deutsche Bahn Finance MTN 23.06.29		EUR	400	400	0 %	99,9710	399.884,00	0,61
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>61.557.464,50</b>	<b>94,22</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>-257.360,00</b>	<b>-0,39</b>
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-257.360,00</b>	<b>-0,39</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-257.360,00</b>	<b>-0,39</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-257.360,00</b>	<b>-0,39</b>
6,000% Euro Bobl Future 09/20		EDT	EUR	-6.500.000				-33.800,00	-0,05
6,000% Euro Bund Future 09/20		EDT	EUR	-9.200.000				-223.560,00	-0,34

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>3.736.768,71</b>	<b>5,72</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						<b>EUR</b>	<b>3.736.768,71</b>	<b>5,72</b>
	CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle)		EUR	3.736.768,71	%	100,0000	3.736.768,71	5,72
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>296.995,33</b>	<b>0,45</b>
<b>Zinsansprüche</b>						<b>EUR</b>	<b>39.635,33</b>	<b>0,06</b>
			EUR	39.635,33			39.635,33	0,06
<b>Variation Margin</b>						<b>EUR</b>	<b>257.360,00</b>	<b>0,39</b>
			EUR	257.360,00			257.360,00	0,39
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>65.333.868,54</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert Stiftungsfonds STS</b>						<b>EUR</b>	<b>1.091,120</b>	
<b>Umlaufende Anteile Stiftungsfonds STS</b>						<b>STK</b>	<b>59.878,000</b>	

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

## Marktschlüssel

### b) Terminbörse

EDT EUREX

**Während des Berichtszeitraums 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001141745	0,000% BRD BO 08.10.21	EUR	0	500
XS1207449684	0,125% EIB MTN 15.04.25	EUR	0	1.000
XS1748479919	0,500% Santander UK PF 10.01.25	EUR	0	1.000
FR0013299435	1,000% Renault MTN 28.11.25	EUR	0	300
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
BE0002707884	0,000% KBC Bank MTN 03.12.25	EUR	500	500

## 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			33.265
Euro Bobl Future				
Euro Bund Future)				

## Sondervermögen Stiftungsfonds STS

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	03.12.2003
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 0,055%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung	Euro
ISIN	DE000A0RL0K0



# ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### Sonstige Angaben

Anteilwert Stiftungsfonds STS	EUR	1.091,120
Umlaufende Anteile Stiftungsfonds STS	STK	59.878,000

### 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 Stiftungsfonds STS zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

94,22% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. 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.

Unterföhring bei München, Juli 2020  
Société Générale Securities Services GmbH  
Die Geschäftsführung