

HALBJAHRESBERICHT STIFTUNGSFONDS STU

Ein OGAW deutschen Rechts
zum 30.06.2021

INHALTSVERZEICHNIS

VERMÖGENSÜBERSICHT	3
VERMÖGENSAUFSTELLUNG	4
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	10

VERMÖGENSÜBERSICHT

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		141.971.441,46	100,01
1. Anleihen		140.797.309,25	99,18
- Pfandbriefe	EUR	99.119.025,25	69,82
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	27.967.020,00	19,70
- Unternehmensanleihen	EUR	13.711.264,00	9,66
2. Derivate		-24.650,00	-0,02
- Futures (Verkauf)	EUR	-24.650,00	-0,02
3. Bankguthaben		1.022.977,80	0,72
- Bankguthaben in EUR	EUR	1.022.977,80	0,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände		175.804,41	0,12
II. Verbindlichkeiten		-7.642,41	-0,01
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-7.642,41	-0,01
III. Fondsvermögen	EUR	141.963.799,05	100,00¹⁾

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	128.960.943,75	90,84
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	128.960.943,75	90,84
XS2224621347	0,000% adidas Nts. 09.09.24	EUR		500	0	0 %	100,5910	502.955,00	0,35
DE000A2YNZV0	0,000% Daimler MTN 08.02.24	EUR		700	0	0 %	100,4955	703.468,50	0,50
XS2047500769	0,000% E.ON MTN 28.08.24	EUR		400	0	400 %	100,4370	401.748,00	0,28
XS2118280218	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij MTN 20.02.26	EUR		900	0	0 %	100,5345	904.810,50	0,64
FR00140005B8	0,000% Societe Du Grand Paris MTN 25.11.30	EUR		5.800	2.200	0 %	97,8975	5.678.055,00	4,00
XS2056395606	0,000% Telenor MTN 25.09.23	EUR		500	0	0 %	100,5920	502.960,00	0,35
FR0014000667	0,000% Unedic MTN 25.11.28	EUR		5.400	1.100	0 %	100,5070	5.427.378,00	3,82
DE000BHY0GL4	0,010% Berlin Hyp HPF 19.07.27	EUR		2.600	0	0 %	101,3275	2.634.515,00	1,86
FR0013514502	0,010% BPCE SFH PF 27.05.30	EUR		2.000	0	0 %	99,7785	1.995.570,00	1,41
FR0014001MO8	0,010% BPCE SFH PF 29.01.29	EUR		3.000	3.000	0 %	100,4955	3.014.865,00	2,12
SK4000016069	0,010% Prima Banka Slovensko PF 01.10.26	EUR		4.500	0	0 %	100,6980	4.531.410,00	3,19
XS2243314528	0,010% Yorkshire Building Society PF 13.10.27	EUR		2.000	1.500	0 %	100,5260	2.010.520,00	1,42
FR0013432069	0,050% AXA Home Loan PF 05.07.27	EUR		5.500	0	0 %	101,3380	5.573.590,00	3,93
AT0000A2JAF6	0,050% Erste Group Bank MTN 16.09.25	EUR		100	0	0 %	100,4955	100.495,50	0,07
XS2004366287	0,050% Nationwide Building Society PF 03.06.24	EUR		4.000	0	0 %	101,2890	4.051.560,00	2,85
XS2102283814	0,050% Santander UK MTN 21.01.27	EUR		4.500	1.500	0 %	101,0140	4.545.630,00	3,20
XS2014370915	0,050% SP Mortgage Bank MTN 19.06.26	EUR		5.200	0	0 %	101,4640	5.276.128,00	3,72
XS1555317897	0,050% SpareBank 1 Boligkreditt PF 25.01.22	EUR		2.000	0	0 %	100,3390	2.006.780,00	1,41
XS2002504194	0,050% Swedbank Hypotek PF 28.05.25	EUR		2.800	0	0 %	101,4895	2.841.706,00	2,00
DE000CB0HRY3	0,100% Commerzbank MTN 11.09.25	EUR		400	400	0 %	100,1780	400.712,00	0,28
XS1995645287	0,100% Santander UK PF 12.05.24	EUR		700	0	0 %	101,3045	709.131,50	0,50
XS1526515892	0,100% Sp Mortgage Bank MTN 29.11.21	EUR		1.500	0	0 %	100,2935	1.504.402,50	1,06
XS2015230365	0,125% Coventry Building Society MTN 20.06.26	EUR		4.000	0	0 %	101,3475	4.053.900,00	2,86
FR0013505575	0,125% Credit Agricole Home Loan PF 16.12.24	EUR		1.500	0	0 %	101,7670	1.526.505,00	1,08
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes Nts. 16.09.26	EUR		1.000	0	0 %	100,7305	1.007.305,00	0,71
XS2181347183	0,125% Estland MTN 10.06.30	EUR		400	400	0 %	100,2900	401.160,00	0,28
XS2102916793	0,125% Merck Financial Services MTN 16.07.25	EUR		1.000	0	0 %	100,9955	1.009.955,00	0,71
DE000A2TSB40	0,125% Niedersachsen LSA 08.04.27	EUR		2.000	0	0 %	102,2305	2.044.610,00	1,44
XS1508351357	0,125% PKO Bank Hipotecny PF 24.06.2022	EUR		2.000	0	0 %	100,5565	2.011.130,00	1,42

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
XS2176715584	0,125% SAP IHS 18.05.26		EUR	500	0	0	%	101,0760	505.380,00	0,36
XS1995620967	0,125% SpareBank Vest Boligkreditt PF 14.05.26		EUR	4.000	0	0	%	101,9240	4.076.960,00	2,87
DE000HV2AMD0	0,125% UniCredit Bank PF 01.03.22		EUR	1.500	0	0	%	100,4480	1.506.720,00	1,06
XS1991186500	0,125% Yorkshire Building Society PF 08.05.24		EUR	3.000	0	0	%	101,3285	3.039.855,00	2,14
XS2264977146	0,200% Coca Cola European Partners Nts. 02.12.28		EUR	200	200	0	%	98,7390	197.478,00	0,14
FR0013431137	0,250% Agence Francaise de Developpement MTN 29.06.29		EUR	4.000	0	0	%	101,6245	4.064.980,00	2,86
XS1210338015	0,250% Aktia Bank PF 31.03.22		EUR	1.750	0	0	%	100,6275	1.760.981,25	1,24
XS1227748214	0,250% BNG Bank MTN 07.05.25		EUR	2.400	0	0	%	102,5620	2.461.488,00	1,73
DE000DHY4648	0,250% Deutsche Hypothekenbank HPF 17.05.24		EUR	3.000	0	0	%	101,9260	3.057.780,00	2,15
XS1575991358	0,250% EIB MTN 14.10.24		EUR	1.500	0	0	%	102,5755	1.538.632,50	1,08
XS1845161790	0,250% Erste Group Bank PF 26.06.24		EUR	2.500	0	0	%	101,9985	2.549.962,50	1,80
XS1999728394	0,250% Hypo Vorarlberg Bank HPF 21.05.27		EUR	700	0	0	%	102,3865	716.705,50	0,50
DE000A1KRJR4	0,250% ING-DiBA HPF 09.10.23		EUR	2.000	0	0	%	101,6535	2.033.070,00	1,43
XS1435774903	0,250% Jyske Realkredit PF 01.07.23		EUR	1.000	0	0	%	101,4215	1.014.215,00	0,71
XS1689595830	0,250% Oesterreichische Kontrollbank MTN 26.09.24		EUR	1.300	0	0	%	102,1895	1.328.463,50	0,94
FR0013358496	0,250% Société Générale SFH PF 11.09.23		EUR	2.000	0	0	%	101,5670	2.031.340,00	1,43
SK4120015108	0,250% Vseobecna Uverova Banka PF 26.03.24		EUR	3.000	0	0	%	101,6205	3.048.615,00	2,15
BE6313645127	0,250% Wallonne MTN 03.05.26		EUR	500	0	0	%	102,1260	510.630,00	0,36
FR0013231081	0,325% Cie de Financement Foncier PF 12.09.23		EUR	2.000	0	0	%	101,7305	2.034.610,00	1,43
XS1369268534	0,375% Bawag MTB 23.02.22		EUR	2.000	0	0	%	100,5830	2.011.660,00	1,42
FR0013263951	0,375% Credit Agricole Home Loan PF 30.09.24		EUR	1.500	0	0	%	102,5150	1.537.725,00	1,08
XS1725524471	0,375% Eika BoligKreditt PF 26.02.25		EUR	2.500	0	0	%	102,6275	2.565.687,50	1,81
DE000LB2CRG6	0,375% Landesbank Baden- Württemberg MTN 18.02.27		EUR	1.200	0	0	%	101,3970	1.216.764,00	0,86
XS1200837836	0,375% Swedbank Hypotek PF 11.03.22		EUR	1.000	0	0	%	100,6355	1.006.355,00	0,71
DE000A3E5MG8	0,375% Vonovia MTN 16.06.27		EUR	400	400	0	%	100,1710	400.684,00	0,28
EU000A1G0EB6	0,400% European Financial Stability Facility MTN 26.01.26		EUR	2.000	0	0	%	103,5130	2.070.260,00	1,46
XS2176686546	0,450% Credit Suisse (London Branch) REG 19.05.2025		EUR	200	0	0	%	101,5090	203.018,00	0,14
XS1637332856	0,500% British Telecommunications MTN 23.06.22		EUR	200	0	0	%	100,6220	201.244,00	0,14
XS2152932542	0,500% Deutsche Bahn Finance MTN 09.04.27		EUR	200	0	0	%	103,1440	206.288,00	0,15
DE000A13SWCO	0,500% Deutsche Pfandbriefbank MTN 19.01.23		EUR	1.000	0	0	%	101,5370	1.015.370,00	0,72

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
XS1875268689	0,500% HYPO NOE LB f Niederösterreich u. Wien PF 04.09.25		EUR	1.500	0	0 %	103,4025	1.551.037,50	1,09
XS1948612905	0,625% BMW Finance MTN 06.10.23		EUR	300	0	0 %	102,0355	306.106,50	0,22
DE000A2RYD83	0,625% Daimler International Finance MTN 27.02.23		EUR	1.000	0	200 %	101,5605	1.015.605,00	0,72
XS1942708873	0,625% Länsförsäkringar Hypotek PF 29.01.26		EUR	2.000	0	0 %	103,9640	2.079.280,00	1,46
XS2010447238	0,750% BMW Finance MTN 13.07.26		EUR	700	0	0 %	104,0085	728.059,50	0,51
XS1685653302	0,875% London Stock Exchange Group MTN 19.06.24		EUR	700	0	0 %	103,0865	721.605,50	0,51
XS1428769738	1,000% Credit Suisse (London Branch) MTN 07.06.23		EUR	500	0	0 %	102,3415	511.707,50	0,36
XS1936139770	1,125% Deutsche Bahn Finance MTN 18.12.28		EUR	200	0	0 %	107,8275	215.655,00	0,15
FR0013396512	1,125% Orange MTN 15.07.24		EUR	500	0	0 %	103,7615	518.807,50	0,37
DE000A189ZX0	1,250% Vonovia Finance MTN 06.12.24		EUR	200	0	0 %	104,5260	209.052,00	0,15
XS1991190361	1,500% Ceske Drahy Nts. 23.05.26		EUR	500	0	0 %	104,8165	524.082,50	0,37
DE000DL19TA6	1,500% Deutsche Bank MTN 20.01.22		EUR	400	0	0 %	101,0070	404.028,00	0,28
XS0856976682	1,875% DnB NOR Boligkreditt PF 21.11.22		EUR	800	0	0 %	103,3150	826.520,00	0,58
XS0827597351	2,125% Raiffeisenlandesbank Niederöster.-Wien PF 12.09.22		EUR	2.000	0	0 %	103,1760	2.063.520,00	1,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	11.836.365,50	8,34
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	11.836.365,50	8,34
XS2186093410	0,010% Nordlb Lux COV Bnd BK Mtn 10.06.27		EUR	5.400	900	0 %	100,0705	5.403.807,00	3,81
SK4000015400	0,125% Slovenska Sporitelna PF 12.06.26		EUR	2.000	0	0 %	101,6680	2.033.360,00	1,43
DE000A1RQCT2	0,375% Hessen SA 04.07.22		EUR	2.000	0	0 %	100,9710	2.019.420,00	1,42
DE000CZ40MN2	0,625% Commerzbank HPF 13.03.25		EUR	1.800	0	0 %	103,6970	1.866.546,00	1,31
DE000GRN0016	0,750% Deutsche Kreditbank IHS 26.09.24		EUR	500	0	0 %	102,6465	513.232,50	0,36
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	140.797.309,25	99,18
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-24.650,00	-0,02
Zins-Derivate							EUR	-24.650,00	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-24.650,00	-0,02
Zinsterminkontrakte							EUR	-24.650,00	-0,02
6,000% Euro Bund Future 09/21		EDT	EUR	-2.500				-24.650,00	-0,02

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben						EUR	1.022.977,80	0,72
EUR - Guthaben bei:						EUR	1.022.977,80	0,72
	CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle)		EUR	1.022.977,80	%	100,0000	1.022.977,80	0,72
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	175.804,41	0,12
Zinsansprüche						EUR	151.154,41	0,11
			EUR	151.154,41			151.154,41	0,11
Variation Margin						EUR	24.650,00	0,02
			EUR	24.650,00			24.650,00	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-7.642,41	-0,01
Kostenabgrenzung						EUR	-7.642,41	-0,01
			EUR	-7.642,41			-7.642,41	-0,01
Fondsvermögen						EUR	141.963.799,05	100,00²⁾
Anteilwert Stiftungsfonds STU						EUR	1.114,81	
Umlaufende Anteile Stiftungsfonds STU						STK	127.344,00	

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Marktschlüssel

a) 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1376627441	0,125% Danske Bank PF 09.03.21	EUR	0	2.000
BE0002489640	0,125% KBC Bank PF 28.04.21	EUR	0	1.900
XS1385173734	0,250% Jyske Realkredit CVB 01.04.21	EUR	0	1.800
XS2177122541	0,375% Deutsche Post MTN 20.05.26	EUR	0	300
XS1071847245	1,125% Helaba ÖPF 27.05.21	EUR	0	1.500
XS1069674825	1,125% Swedbank Hypotek PF 21.05.21	EUR	0	2.500
XS1076256400	1,250% Yorkshire Building Society PF 11.06.21	EUR	0	900
XS1055095704	1,375% Autobahnen-Schnellstr.-Fin. MTN 09.04.21	EUR	0	1.000

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
---------------------	---	--------------------	-----------------------	---------------------

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: Euro Bund Future)	EUR			11.988
--	-----	--	--	--------

Sondervermögen Stiftungsfonds STU

Mindestanlagesumme				keine
Fondsaufgabe				03.12.2003
Ausgabeaufschlag				0,00%
Rücknahmeabschlag				0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)			bis zu 0,2% p.a; derzeit 0,055% p.a.	
Stückelung				Globalurkunde
Ertragsverwendung				Ausschüttend
Währung				Euro
ISIN				DE000A0RL0L8

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 STU	EUR	1.114,81
Umlaufende Anteile Stiftungsfonds STU	STK	127.344,00

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 STU zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

99,18% 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.

Aschheim, Juli 2021

Société Générale Securities Services GmbH

Die Geschäftsführung