

HALBJAHRESBERICHT FSI ACCUMINVEST - ABSOLUTE RETURN MANDAT VV

Ein OGAW deutschen Rechts
zum 30.06.2020

INHALTSVERZEICHNIS

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

VERMÖGENSÜBERSICHT

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		2.663.218,77	100,71
1. Aktien		1.529.898,93	57,85
- Deutschland	EUR	392.655,48	14,85
- Euro-Länder	EUR	206.238,24	7,80
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	69.336,93	2,62
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	861.668,28	32,58
2. Anleihen		526.449,62	19,91
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	373.507,61	14,12
- Unternehmensanleihen	EUR	152.942,01	5,78
3. Investmentanteile		432.633,80	16,36
- Indexfonds	EUR	432.633,80	16,36
4. Derivate		99.728,00	3,77
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	99.728,00	3,77
5. Bankguthaben		66.950,20	2,53
- Bankguthaben in EUR	EUR	66.952,69	2,53
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-2,49	0,00
6. Sonstige Vermögensgegenstände		7.558,22	0,29
II. Verbindlichkeiten		-18.817,57	-0,71
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-18.817,57	-0,71
III. Fondsvermögen	EUR	2.644.401,20	100,00⁴⁾

⁴⁾ 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
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.741.512,63	65,86
Aktien							EUR	998.488,26	37,76
DE0005190003	BMW AG		STK	1.763	0	0	EUR 56,8200	100.173,66	3,79
DE000CBK1001	Commerzbank AG		STK	11.246	0	0	EUR 3,9670	44.612,88	1,69
DE0007100000	Daimler AG		STK	2.144	0	0	EUR 36,1450	77.494,88	2,93
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	9.596	0	0	EUR 8,4640	81.220,54	3,07
DE000A2NB601	JENOPTIK AG		STK	4.278	0	0	EUR 20,8400	89.153,52	3,37
US00206R1023	AT & T Inc.		STK	2.680	0	0	USD 30,2300	72.133,20	2,73
VGG1890L1076	Capri Holdings Ltd.		STK	7.916	3.958	0	USD 15,6300	110.160,78	4,17
US20030N1019	Comcast Corp. New A		STK	3.250	0	0	USD 38,9800	112.794,37	4,27
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V.		STK	9.902	0	0	USD 10,2400	90.278,66	3,41
US4062161017	Halliburton Co.		STK	2.950	0	0	USD 12,9800	34.092,51	1,29
US5951121038	Micron Technologies Inc.		STK	3.121	0	0	USD 51,5200	143.163,35	5,41
AN8068571086	Schlumberger N.V.		STK	2.639	0	0	USD 18,3900	43.209,91	1,63
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	448.515,86	16,96
DE000A14JZA4	0,207% Baden-Württemberg LSA 11.10.22V		EUR	100	0	0	% 101,4730	101.473,00	3,84
DE000A13R8M3	1,375% Metro MTN 28.10.21		EUR	75	0	0	% 100,0110	75.008,25	2,84
NO0010572878	3,750% Norwegen Anl. 25.05.21		NOK	700	0	0	% 103,2840	66.727,09	2,52
XS1224031903	9,125% EIB MTN 07.10.20		TRY	400	0	0	% 99,0830	51.479,04	1,95
US9128282V18	1,375% USA Nts. 15.09.20		USD	85	0	0	% 100,2930	75.901,72	2,87
US912828G872	2,125% USA Nts. 31.12.21		USD	85	0	0	% 102,9688	77.926,76	2,95
Andere Wertpapiere							EUR	294.508,51	11,14
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Sp.ADRs		STK	570	0	0	EUR 191,6000	109.212,00	4,13
US6549022043	Nokia Corp. Sp.ADRs		STK	29.600	0	0	USD 4,4000	115.959,58	4,39
US7802591070	Royal Dutch Shell B Spons. ADRs		STK	2.200	0	0	USD 30,4500	59.644,75	2,26
US7802592060	Royal Dutch Shell Sp.ADRs		STK	333	0	0	USD 32,6900	9.692,18	0,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	314.835,92	11,91
Aktien							EUR	236.902,16	8,96
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.		STK	2.081	0	0	USD 127,8600	236.902,16	8,96
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	77.933,76	2,95
US86787EAX58	3,502% SunTrust Bank MTN 02.08.22V		USD	85	0	0	% 102,9780	77.933,76	2,95
Investmentanteile							EUR	432.633,80	16,36
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	432.633,80	16,36
DE0006289473	iShares eb.rexx Gov. Germany 1.5-2.5yr ETF (DE)		ANT	5.140	3.740	800	EUR 84,1700	432.633,80	16,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.488.982,35	94,12

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
Derivate							EUR	99.728,00	3,77
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	34.848,00	1,32
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	34.848,00	1,32
Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	34.848,00	1,32
Optionsrechte auf Aktien							EUR	34.848,00	1,32
CALL Bayerische Motoren Werke AG 64,00 12/20		EDT	STK Anzahl	1.800			EUR 2,8500	5.130,00	0,19
CALL Commerzbank AG 6,00 12/20		EDT	STK Anzahl	21.100			EUR 0,1000	2.110,00	0,08
CALL Daimler AG 46,00 12/20		EDT	STK Anzahl	2.200			EUR 1,1100	2.442,00	0,09
CALL Deutsche Bank AG 10,00 12/20		EDT	STK Anzahl	21.700			EUR 0,5800	12.586,00	0,48
CALL E.ON SE 10,00 12/20		EDT	STK Anzahl	17.000			EUR 0,7400	12.580,00	0,48
Optionsrechte							EUR	64.880,00	2,45
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	64.880,00	2,45
CALL DAX Index 13000,00 09/20		EDT	STK Anzahl	200			EUR 324,4000	64.880,00	2,45

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 Fondsvermögens
Bankguthaben						EUR	66.952,69	2,53
EUR - Guthaben bei:						EUR	66.952,69	2,53
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	66.952,69	%	100,0000	66.952,69	2,53
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	7.558,22	0,29
Zinsansprüche						EUR	6.698,81	0,25
			EUR	6.698,81			6.698,81	0,25
Dividendenansprüche						EUR	859,41	0,03
			EUR	859,41			859,41	0,03
Kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR	-2,49	0,00
Banksaldo in nicht EU/EWR-Währungen						EUR	-2,49	0,00
			USD	-2,80	%	100,0000	-2,49	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-18.817,57	-0,71
Kostenabgrenzung						EUR	-18.817,57	-0,71
			EUR	-18.817,57			-18.817,57	-0,71
Fondsvermögen						EUR	2.644.401,20	100,00²⁾
Anteilwert FSI Accuminvest - Absolute Return Mandat VV						EUR	41,970	
Umlaufende Anteile FSI Accuminvest - Absolute Return Mandat VV						STK	63.014,000	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2020		
Neue Türkische Lira	(TRY)	7,698900	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,835000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,123150	=	1 Euro (EUR)

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. Wkg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
------	---------------------	---	--------------------	-----------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Zertifikate

DE000A0S9GB0	Deutsche Börse Commodities Xetra-Gold IHS 29.12.49	STK	0	6.654
--------------	--	-----	---	-------

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 Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			111
CALL DAX Index 12000,00				
CALL DAX Index 13000,00)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			28
PUT DAX Index 13000,00)				

Sondervermögen FSI Accuminvest - Absolute Return Mandat VV

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	02.01.2015
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,85%, derzeit 2,85%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	Euro
ISIN	DE000A1XDZS1

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 FSI Accuminvest - Absolute Return Mandat VV	EUR	41,970
Umlaufende Anteile FSI Accuminvest - Absolute Return Mandat VV	STK	63.014,000

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 FSI Accuminvest - Absolute Return Mandat VV zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

94,12% 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