



HALBJAHRESBERICHT

FSI ACCUMINVEST – ABSOLUTE RETURN MANDAT VV

OGAW-SONDERVERMÖGEN
NACH DEUTSCHEM RECHT



ZUM 30. JUNI 2018

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
– Deutschland	EUR	703.206,54	24,75
– Euro-Länder	EUR	145.775,34	5,13
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	158.828,78	5,59
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	468.079,23	16,48
2. Zertifikate			
– Deutschland	EUR	219.507,09	7,73
3. Derivate			
– Optionsrechte (Kauf)	EUR	5.491,00	0,19
4. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	451.890,29	15,91
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	37,03	0,00
– Tages-/Termingelder in EUR	EUR	700.000,00	24,64
5. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	5.270,35	0,18
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-17.060,85	-0,60
III. Fondsvermögen		EUR	2.841.024,80
			100,00¹

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	1.695.396,98	59,68	
Aktien									
DE0005190003	BMW AG	STK	1.270	0	0	EUR	77,6300	98.590,10	3,47
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	8.250	0	0	EUR	8,2110	67.740,75	2,38
DE0007100000	Daimler AG	STK	1.495	0	0	EUR	55,1300	82.419,35	2,90
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	6.870	0	0	EUR	9,2220	63.355,14	2,23
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	16.692	0	0	EUR	9,1540	152.798,57	5,38
DE0007037129	RWE AG	STK	12.205	0	0	EUR	19,5250	238.302,63	8,39
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	2.680	0	0	USD	32,1100	73.705,45	2,59
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	12.082	12.082	0	USD	13,1300	135.871,41	4,78
US4062161017	Halliburton Co.	STK	2.950	0	0	USD	45,0600	113.851,23	4,01
AN8068571086	Schlumberger N.V.	STK	1.071	0	0	USD	67,0300	61.486,99	2,16
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	1.930	0	0	USD	50,3100	83.164,15	2,93
Zertifikate									
DE000A0S9GB0	Deutsche Börse Commodities Xetra-Gold IHS 29.12.49	STK	6.364	0	0	EUR	34,4920	219.507,09	7,73
Andere Wertpapiere									
US0556221044	BP Plc	STK	56	56	3.721	USD	45,6600	2.190,02	0,08
US6549022043	Nokia Corp. Sp.ADRs	STK	29.600	29.600	0	USD	5,7500	145.775,34	5,13
US7802591070	Royal Dutch Shell B Spons. ADRs	STK	2.200	0	0	USD	72,6500	136.893,49	4,82
US7802592060	Royal Dutch Shell Sp.ADRs	STK	333	0	0	USD	69,2300	19.745,27	0,70
Summe Wertpapiervermögen						EUR	1.695.396,98	59,68	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	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.)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere					EUR	5.491,00	0,19	
Wertpapier-Optionsrechte								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien								
CALL Commerzbank AG 10,00 12/18	EDT	STK	12.100		EUR 0,2500	3.025,00	0,11	
CALL Deutsche Bank 10,00 12/18	EDT	STK	4.400		EUR 0,5400	2.376,00	0,08	
CALL Deutsche Bank AG 20,00 12/18	EDT	STK	9.000		EUR 0,0100	90,00	0,00	
Bankguthaben								
						EUR	1.151.927,32	40,55
EUR-Guthaben bei:								
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	451.890,29		% 100,0000	451.890,29	15,91	
Guthaben Tagesgeld (bei anderen Kreditinstituten)		EUR	700.000,00		% 100,0000	700.000,00	24,64	
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)		USD	43,24		% 100,0000	37,03	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände								
						EUR	5.270,35	0,18
Dividendenansprüche		EUR	5.270,35			5.270,35	0,18	
Sonstige Verbindlichkeiten								
						EUR	-17.060,85	-0,60
Kostenabgrenzung		EUR	-16.740,99			-16.740,99	-0,59	
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben		EUR	-319,86			-319,86	-0,01	
Fondsvermögen								
						EUR	2.841.024,80	100,00 ²
Anteilwert FSI Accuminvest – Absolute Return Mandat VV						EUR	48,69	
Umlaufende Anteile FSI Accuminvest – Absolute Return Mandat VV						STK	58.355	
² Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.								
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze								
Devisenkurse (in Mengennotiz)								
per 29.06.2018								
US-Dollar (USD)			1,167550		=		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				
Aktien				
DE000BASF111	BASF SE	STK	0	1.490

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			42
Dax [Performanceindex]				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			54
Dax [Performanceindex]				

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 1,25%, mindestens 25.000,00 EUR; derzeit 2,85%, mindestens 25.000,00 EUR
Stückelung	Globalkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE000A1XDZS1

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert FSI Accuminvest – Absolute Return Mandat VV	EUR	48,69
Umlaufende Anteile FSI Accuminvest – Absolute Return Mandat VV	STK	58.355

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:

- 59,68% 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.
