

---

# HALBJAHRESBERICHT

## STADTSPARKASSE DÜSSELDORF TOP-CHANCE

OGAW-SONDERVERMÖGEN  
NACH DEUTSCHEM RECHT

---

ZUM 30. JUNI 2018

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

### Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Investmentanteile			
– Indexfonds	EUR	39.709.788,22	98,10
2. Derivate			
– Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-60.635,00	-0,15
– Futures (Verkauf)	EUR	27.142,40	0,07
3. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	433.301,87	1,07
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	196.586,92	0,49
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	290.683,54	0,72
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-119.582,82	-0,30
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>EUR</b>	<b>40.477.285,13</b>
			<b>100,00<sup>1</sup></b>

<sup>1</sup> 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 Fonds- vermögens	
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>39.709.788,22</b>	<b>98,10</b>	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
LU1681039134	AIS - JPX-NIKKEI 400 ETF	ANT	500	8.100	7.600	EUR	158,8126	79.406,30	0,20
LU1681039647	Amundi Index Solutions - Euro Corporates UCITS ETF	ANT	1.270	1.270	0	EUR	215,4000	273.558,00	0,68
LU1681045370	Amundi Index Solutions- MSCI EMER. MARK. UCITS ETF	ANT	1.084.300	1.134.300	50.000	EUR	3,9170	4.247.203,10	10,49
LU0378438732	ComStage DAX ETF I	ANT	2.450	0	0	EUR	115,3100	282.509,50	0,70
LU0378434582	ComStage ETF-DJ STOXX 600 TR I	ANT	22.510	0	0	EUR	78,8750	1.775.476,25	4,39
LU0478205379	db x-trackers II iBoxx $\zeta$ Liquid Corp. ETF 1C	ANT	3.700	0	0	EUR	151,2850	559.754,50	1,38
DE000ETF110	Deka iBoxx Euro Liquid Sov. Div. 1-10 ETF	ANT	9.500	0	0	EUR	113,6150	1.079.342,50	2,67
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	ANT	4.590	0	0	EUR	103,7600	476.258,40	1,18
DE0005933931	iShares Core DAX ETF (DE)	ANT	4.400	2.000	7.500	EUR	104,9800	461.912,00	1,14
IE00B53L4350	iShares Dow Jones Industrial Average	ANT	5.300	0	6.800	EUR	226,7000	1.201.510,00	2,97
IE0032523478	iShares Euro Corporate Bond Large Cap ETF	ANT	800	0	0	EUR	134,1900	107.352,00	0,27
IE00B7J7TB45	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	ANT	4.100	0	3.000	EUR	82,2900	337.389,00	0,83
IE00B1FZS798	iShares II \$ Treasury Bond 7-10yr ETF	ANT	3.055	0	0	EUR	162,9700	497.873,35	1,23
IE00B1FZS913	iShares II PLC - Euro Government Bd 15-30UCITS ETF	ANT	3.650	0	0	EUR	228,6000	834.390,00	2,06
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core Euro Corp. Bond ETF	ANT	15.600	1.640	0	EUR	129,2600	2.016.456,00	4,98
IE00B9M6RS56	iShares JPM \$ EM Bond EUR HedgedUCITS ETF (Dist)	ANT	10.900	6.200	0	EUR	91,6800	999.312,00	2,47
IE00B4L5ZG21	iShares PLC - Barcl. Cap. Euro Corp. Bond ex Fin.	ANT	6.700	6.700	0	EUR	116,4000	779.880,00	1,93
IE00B74DQ490	iShares PLC Global High Yield Corporate Bond ETF	ANT	8.800	0	0	EUR	82,5920	726.809,60	1,80
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 ETF (DE)	ANT	15.500	0	0	EUR	37,4150	579.932,50	1,43
IE00B53L3W79	iShares VII PLC - iShares Core EURO STOXX 50	ANT	22.200	9.700	0	EUR	104,5600	2.321.232,00	5,73
IE00B5BMR087	iShares VII PLC - iShares Core S&P 500	ANT	11.900	0	0	EUR	226,8700	2.699.753,00	6,67
LU1048316647	UBS ETF (LU) Bloomberg Barclays US Liquid Corp. A\$	ANT	42.800	42.800	0	EUR	13,6900	585.932,00	1,45
LU0274211480	Xtrackers - Xtrackers DAX UCITS ETF	ANT	8.400	3.500	0	EUR	118,0400	991.536,00	2,45
LU0274211217	Xtrackers - Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	ANT	71.700	0	5.600	EUR	35,5425	2.548.397,25	6,30
LU0839027447	Xtrackers - Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	ANT	192.000	71.200	11.400	EUR	17,7830	3.414.336,00	8,44
LU0490618542	Xtrackers - Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	ANT	85.400	13.700	0	EUR	41,9650	3.583.811,00	8,85
LU0328475792	Xtrackers - Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	ANT	6.980	0	0	EUR	78,8100	550.093,80	1,36
LU0290357929	Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITSETF	ANT	2.500	0	0	EUR	225,9200	564.800,00	1,40
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	ANT	60.300	35.900	0	EUR	40,8115	2.460.933,45	6,08
LU0290355717	XtrackersII Eurozone Government Bond UCITS ETF	ANT	5.350	5.400	2.500	EUR	229,5400	1.228.039,00	3,03
LU0524480265	XtrackersII iBoxx EZ Gov. Bd Yd Plus Sp UCITS ETF	ANT	1.200	0	0	EUR	168,3075	201.969,00	0,50
IE00BD4DXB77	Xtrckrs USD Emerg Mark BondQuality Wghtd UCITS ETF	ANT	100.400	0	0	EUR	12,3768	1.242.630,72	3,07
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>39.709.788,22</b>	<b>98,10</b>	

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2018**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>						EUR	-54.195,00	-0,13	
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
EURO STOXX 50 Index Future 09/18	EDT	EUR	Anzahl -230				6.440,00	0,02	
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
CALL Euro Stoxx 50 Index 3400,00 09/18	EDT	STK	Anzahl -500			EUR	75,7000	-37.850,00	-0,09
CALL Euro Stoxx 50 Index 3500,00 12/18	EDT	STK	Anzahl -350			EUR	65,1000	-22.785,00	-0,06
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
6,000% Euro Bund Future 09/18	EDT	EUR	-900.000				-25.290,00	-0,06	
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte</b>									
<b>Devisenfutures</b>									
EUR/USD Currency Future 09/18	NAR	USD	-1.875.000				45.992,40	0,11	
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	433.301,87			%	100,0000	433.301,87	1,07
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)		USD	227.608,34			%	100,0000	196.586,92	0,49
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	281.060,98					281.060,98	0,70
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	9.622,56					9.622,56	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Kostenabgrenzung		EUR	-65.017,06					-65.017,06	-0,16
Variation Margin		EUR	-27.142,40					-27.142,40	-0,07
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-27.423,36					-27.423,36	-0,07
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Anteilwert Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Chance</b>									
<b>Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Chance</b>									
						EUR	168,45		
						STK	240.289		

<sup>2</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>3</sup> 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)	1,157800	=	1 Euro (EUR)
-----------	-------	----------	---	--------------

**Marktschlüssel**

b) Terminbörse

EDT EUREX Terminbörse Deutschland

NAR Chicago Mercantile Exchange

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:****– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
FR0010754119	Amundi ETF Euro Corporates	ANT	0	1.270
FR0012688299	Amundi ETF JPX - NIKKEI 400 UCITS ETF Hedged EUR	ANT	0	8.100
FR0010959676	Amundi MSCI Emerging Markets ETF	ANT	0	1.134.300
IE00B3VWN393	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	ANT	0	2.650
IE00B3VWN393	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	ANT	0	2.055
IE00B7LGZ558	iShares France Government Bond UCITS ETF EUR dis.	ANT	0	2.700
IE00BP46NG52	SSGA SPDR BofA Merrill Lynch 0-5 € EM UCITS ETF	ANT	0	33.100

**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			1.410
--------------------------------	-----	--	--	-------

**Devisenterminkontrakte****Devisenfutures**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswerte: EUR/USD)	EUR			3.766
-----------------------	-----	--	--	-------

**Optionsrechte****Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate****Optionsrechte auf Aktienindices**

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

(Basiswerte: Dax (Performanceindex), ESTX 50 Price Index [EUR])	EUR			380
---	-----	--	--	-----

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

(Basiswerte: Dax (Performanceindex), ESTX 50 Price Index [EUR])	EUR			307
---	-----	--	--	-----

(Basiswerte: Dax (Performanceindex), ESTX 50 Price Index [EUR])	EUR			307
---	-----	--	--	-----

(Basiswerte: Dax (Performanceindex), ESTX 50 Price Index [EUR])	EUR			307
---	-----	--	--	-----

**Sondervermögen Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Chance**

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	25.03.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%; derzeit 5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 2,65%, mindestens 30.000 EUR; derzeit 1,65%, mindestens 30.000 EUR
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR
ISIN	DE000A0NBG34

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

---

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

---

<b>Anteilwert Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Chance</b>	<b>EUR</b>	<b>168,45</b>
<b>Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Chance</b>	<b>STK</b>	<b>240.289</b>

---

### **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-Chance zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

- 98,10% 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.

---