
HALBJAHRESBERICHT

STADTSPARKASSE DÜSSELDORF TOP-RETURN

OGAW-SONDERVERMÖGEN
NACH DEUTSCHEM RECHT

ZUM 30. JUNI 2018

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Investmentanteile			
– Indexfonds	EUR	171.737.372,68	97,37
2. Derivate			
– Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-380.687,50	-0,22
– Futures (Verkauf)	EUR	-94.200,00	-0,05
3. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	3.067.875,87	1,74
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	879.652,26	0,50
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	1.410.398,15	0,80
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-242.339,63	-0,14
III. Fondsvermögen		EUR	176.378.071,83
			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	
Investmentanteile						EUR	171.737.372,68	97,37	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
LU1681039134	AIS - JPX-NIKKEI 400 ETF	ANT	3.300	25.200	21.900	EUR	158,8126	524.081,58	0,30
LU1681039647	Amundi Index Solutions - Euro Corporates UCITS ETF	ANT	16.950	16.950	0	EUR	215,4000	3.651.030,00	2,07
LU1681045370	Amundi Index Solutions- MSCI EMER. MARK. UCITS ETF	ANT	4.310.600	4.310.600	0	EUR	3,9170	16.884.620,20	9,57
LU0378438732	ComStage DAX ETF I	ANT	32.400	7.640	0	EUR	115,3100	3.736.044,00	2,12
LU0378434582	ComStage ETF-DJ STOXX 600 TR I	ANT	21.130	0	0	EUR	78,8750	1.666.628,75	0,94
LU0478205379	db x-trackers II iBoxx Liquid Corp. ETF 1C	ANT	28.200	0	0	EUR	151,2850	4.266.237,00	2,42
DE000ETF110	Deka iBoxx Euro Liquid Sov. Div. 1-10 ETF	ANT	72.200	0	0	EUR	113,6150	8.203.003,00	4,65
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	ANT	33.570	0	0	EUR	103,7600	3.483.223,20	1,97
DE0005933931	iShares Core DAX ETF (DE)	ANT	26.000	0	0	EUR	104,9800	2.729.480,00	1,55
IE00B4WXJ64	iShares Core € Government Bond UCITS ETF EUR (Dis)	ANT	57.200	57.200	0	EUR	122,2350	6.991.842,00	3,96
IE00B53L4350	iShares Dow Jones Industrial Average	ANT	14.000	0	19.600	EUR	226,7000	3.173.800,00	1,80
IE0032523478	iShares Euro Corporate Bond Large Cap ETF	ANT	32.550	0	0	EUR	134,1900	4.367.884,50	2,48
IE00B7J7TB45	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	ANT	16.100	0	28.000	EUR	82,2900	1.324.869,00	0,75
IE00B1FZS798	iShares II \$ Treasury Bond 7-10yr ETF	ANT	23.800	4.500	0	EUR	162,9700	3.878.686,00	2,20
IE00B1FZS913	iShares II PLC - Euro Government Bd 15-30UCITS ETF	ANT	15.800	0	0	EUR	228,6000	3.611.880,00	2,05
IE00BSKRK281	iShares III - Euro Corporate Bond BBB-BB UCITS ETF	ANT	304.100	0	0	EUR	5,0525	1.536.465,25	0,87
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core Euro Corp. Bond ETF	ANT	66.700	7.000	0	EUR	129,2600	8.621.642,00	4,89
IE00B9M6RS56	iShares JPM \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	ANT	60.200	14.500	0	EUR	91,6800	5.519.136,00	3,13
IE00B4L5ZG21	iShares PLC - Barcl. Cap. Euro Corp. Bond ex Fin.	ANT	44.800	44.800	0	EUR	116,4000	5.214.720,00	2,96
IE00B74DQ490	iShares PLC Global High Yield Corporate Bond ETF	ANT	48.000	5.500	0	EUR	82,5920	3.964.416,00	2,25
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 ETF (DE)	ANT	113.600	0	0	EUR	37,4150	4.250.344,00	2,41
IE00B53L3W79	iShares VII PLC - iShares Core EURO STOXX 50	ANT	68.200	32.100	0	EUR	104,5600	7.130.992,00	4,04
IE00B5BMR087	iShares VII PLC - iShares Core S&P 500	ANT	38.880	0	0	EUR	226,8700	8.820.705,60	5,00
IE00B9M6SJ31	iShares Global Corp EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	ANT	12.410	0	0	EUR	100,5850	1.248.259,85	0,71
LU1048316647	UBS ETF (LU) Bloomberg Barclays US Liquid Corp. A\$	ANT	263.800	263.800	0	EUR	13,6900	3.611.422,00	2,05
LU0274211217	Xtrackers - Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	ANT	224.900	0	61.700	EUR	35,5425	7.993.508,25	4,53
LU0839027447	Xtrackers - Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	ANT	562.200	174.400	0	EUR	17,7830	9.997.602,60	5,67
LU0490618542	Xtrackers - Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	ANT	233.970	0	0	EUR	41,9650	9.818.551,05	5,57
LU0328475792	Xtrackers - Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	ANT	31.000	0	0	EUR	78,8100	2.443.110,00	1,39
LU0290357929	Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITSETF	ANT	15.030	0	0	EUR	225,9200	3.395.577,60	1,93
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	ANT	77.700	0	0	EUR	40,8115	3.171.053,55	1,80
LU0290355717	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	ANT	15.000	3.980	15.100	EUR	229,5400	3.443.100,00	1,95
LU0524480265	Xtrackers II iBoxx EZ Gov. Bd Yd Plus Sp UCITS ETF	ANT	15.000	0	0	EUR	168,3075	2.524.612,50	1,43
IE00BD4DXB77	Xtrackers USD Emerg Mark Bond Quality Wghd UCITS ETF	ANT	851.500	401.000	0	EUR	12,3768	10.538.845,20	5,98
Summe Wertpapiervermögen²						EUR	171.737.372,68	97,37	

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
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate						EUR	-362.487,50	-0,21
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
EURO STOXX 50 Index Future 09/18	EDT	EUR	Anzahl -650				18.200,00	0,01
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
CALL DAX Index 12400,00 09/18	EDT	STK	Anzahl -375			EUR	271,3000 -101.737,50	-0,06
CALL Euro Stoxx 50 Index 3400,00 09/18	EDT	STK	Anzahl -1.750			EUR	75,7000 -132.475,00	-0,08
CALL Euro Stoxx 50 Index 3500,00 12/18	EDT	STK	Anzahl -2.250			EUR	65,1000 -146.475,00	-0,08
Zins-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
6,000% Euro Bund Future 09/18	EDT	EUR	-4.000.000				-112.400,00	-0,06
Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei:								
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	3.067.875,87			%	100,0000 3.067.875,87	1,74
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)		USD	1.018.461,39			%	100,0000 879.652,26	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände								
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	1.292.506,30				1.292.506,30	0,74
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	23.691,85				23.691,85	0,01
Variation Margin		EUR	94.200,00				94.200,00	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten								
Kostenabgrenzung		EUR	-212.973,79				-212.973,79	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-29.365,84				-29.365,84	-0,02
Fondsvermögen								
Anteilwert Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return						EUR	134,94	
Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return						STK	1.307.045	
² Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert. ³ 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					

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
Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Markets ETF	ANT	0	54.000
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
FR0010754119	Amundi ETF Euro Corporates	ANT	0	16.950
FR0012688299	Amundi ETF JPX - NIKKEI 400 UCITS ETF Hedged EUR	ANT	0	25.200
FR0010959676	Amundi MSCI Emerging Markets ETF	ANT	1.331.300	4.044.400
IE00B3VWN393	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	ANT	0	18.100
IE00B3VWN393	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	ANT	0	30.480
IE00B7LGZ558	iShares France Government Bond UCITS ETF EUR dis.	ANT	0	8.500
IE00B0M63177	iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist)	ANT	0	41.790
IE00BP46NG52	SSGA SPDR BofA Merrill Lynch 0-5 € EM UCITS ETF	ANT	0	261.500

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
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			6.269
Euro Bund Future)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.269
Dax (Performanceindex), ESTX 50 Price Index [EUR])				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			1.151
Dax (Performanceindex), ESTX 50 Price Index [EUR])				

Sondervermögen Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	25.03.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%; derzeit 4,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 2,65%, mindestens 30.000,00 EUR; derzeit 1,40%, mindestens 30.000,00 EUR
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR
ISIN	DE000A0NBG18

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return	EUR	134,94
Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return	STK	1.307.045

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

- 97,37% 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.
