
HALBJAHRESBERICHT

STADTSPARKASSE DÜSSELDORF TOP-SUBSTANZ

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	105.842.937,83	97,58
2. Derivate			
– Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-120.587,50	-0,11
– Futures (Verkauf)	EUR	-63.810,00	-0,06
– Futures (Kauf)	EUR	-116.128,11	-0,11
3. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	2.298.123,74	2,12
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	109.101,75	0,10
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	760.519,52	0,71
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-247.486,46	-0,23
III. Fondsvermögen		EUR	108.462.670,77
			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 Fonds- vermögens
Investmentanteile						EUR	105.842.937,83	97,58
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								
LU1681045370	Amundi Index Solutions- MSCI EMER. MARK. UCITS ETF	ANT	1.258.400	1.258.400	0	EUR 3,9170	4.929.152,80	4,54
LU0378438732	ComStage DAX ETF I	ANT	8.700		0	EUR 115,3100	1.003.197,00	0,92
LU0378434582	ComStage ETF-DJ STOXX 600 TR I	ANT	9.770		0	EUR 78,8750	770.608,75	0,71
LU0478205379	db x-trackers II iBoxx € Liquid Corp. ETF 1C	ANT	24.900		0	EUR 151,2850	3.766.996,50	3,47
DE000ETFL375	Deka iBoxx EUR Liquid Corp. Diversified ETF	ANT	400		0	EUR 110,1800	44.072,00	0,04
DE000ETFL110	Deka iBoxx Euro Liquid Sov. Div. 1-10 ETF	ANT	77.200		0	EUR 113,6150	8.771.078,00	8,09
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	ANT	30.680		0	EUR 103,7600	3.183.356,80	2,93
DE0005933931	iShares Core DAX ETF (DE)	ANT	7.400		0	EUR 104,9800	776.852,00	0,72
IE00B4WXJJ64	iShares Core € Government Bond UCITS ETF EUR (Dis)	ANT	26.800	26.800	0	EUR 122,2350	3.275.898,00	3,02
IE00B53L4350	iShares Dow Jones Industrial Average	ANT	5.500		7.200	EUR 226,7000	1.246.850,00	1,15
IE0032523478	iShares Euro Corporate Bond Large Cap ETF	ANT	29.050		0	EUR 134,1900	3.898.219,50	3,59
IE00B7J7TB45	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	ANT	4.800		24.200	EUR 82,2900	394.992,00	0,36
IE00B1FZS798	iShares II \$ Treasury Bond 7-10yr ETF	ANT	23.400		7.100	EUR 162,9700	3.813.498,00	3,52
IE00BSKRK281	iShares III - Euro Corporate Bond BBB-BB UCITS ETF	ANT	92.400		0	EUR 5,0525	466.851,00	0,43
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core Euro Corp. Bond ETF	ANT	81.700		0	EUR 129,2600	10.560.542,00	9,74
IE00B9M6RS56	iShares JPM \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	ANT	30.200		0	EUR 91,6800	2.768.736,00	2,55
IE00B4L5ZG21	iShares PLC - Barcl. Cap. Euro Corp. Bond ex Fin.	ANT	42.000	42.000		EUR 116,4000	4.888.800,00	4,51
IE00B74DQ490	iShares PLC Global High Yield Corporate Bond ETF	ANT	52.700		0	EUR 82,5920	4.352.598,40	4,01
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 ETF (DE)	ANT	21.300		0	EUR 37,4150	796.939,50	0,73
IE00B53L3W79	iShares VII PLC - iShares Core EURO STOXX 50	ANT	7.500		0	EUR 104,5600	784.200,00	0,72
IE00B5BMR087	iShares VII PLC - iShares Core S&P 500	ANT	12.950		0	EUR 226,8700	2.937.966,50	2,71
IE00B9M6SJ31	iSharesGlobal Corp EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	ANT	20.450		0	EUR 100,5850	2.056.963,25	1,90
LU1048316647	UBS ETF (LU) Bloomberg Barclays US Liquid Corp. A\$	ANT	226.000	226.000		EUR 13,6900	3.093.940,00	2,85
LU0380865021	Xtrackers - Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	ANT	8.500		0	EUR 47,8600	406.810,00	0,38
LU0274211217	Xtrackers - Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	ANT	90.980		0	EUR 35,5425	3.233.656,65	2,98
LU0839027447	Xtrackers - Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	ANT	189.300	66.400		EUR 17,7830	3.366.321,90	3,10
LU0490618542	Xtrackers - Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	ANT	63.240		0	EUR 41,9650	2.653.866,60	2,45
LU0328475792	Xtrackers - Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	ANT	15.770		0	EUR 78,8100	1.242.833,70	1,15
LU0290357929	Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITSETF	ANT	13.650		0	EUR 225,9200	3.083.808,00	2,84
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	ANT	25.800		0	EUR 40,8115	1.052.936,70	0,97
LU0290355717	XtrackersII Eurozone Government Bond UCITS ETF	ANT	41.100	12.350		EUR 229,5400	9.434.094,00	8,70
LU0524480265	XtrackersII iBoxx EZ Gov. Bd Yd Plus Sp UCITS ETF	ANT	10.000		0	EUR 168,3075	1.683.075,00	1,55
IE00BD4DXB77	Xtrckrs USD Emerg Mark BondQuality Wghtd UCITS ETF	ANT	897.100	356.000		EUR 12,3768	11.103.227,28	10,24
Summe Wertpapiervermögen²						EUR	105.842.937,83	97,58

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	-114.147,50	-0,11	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
EURO STOXX 50 Index Future 09/18	EDT	EUR	Anzahl -230				6.440,00	0,01	
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL DAX Index 12400,00 09/18	EDT	STK	Anzahl -125			EUR	271,3000	-33.912,50	-0,03
CALL Euro Stoxx 50 Index 3400,00 09/18	EDT	STK	Anzahl -500			EUR	75,7000	-37.850,00	-0,03
CALL Euro Stoxx 50 Index 3500,00 12/18	EDT	STK	Anzahl -750			EUR	65,1000	-48.825,00	-0,05
Zins-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
6,000% Euro Bund Future 09/18	EDT	EUR	-2.500.000				-70.250,00	-0,06	
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte									
Devisenfutures									
EUR/USD Currency Future 09/18	NAR	USD	7.500.000				-116.128,11	-0,11	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	2.298.123,74			%	100,0000	2.298.123,74	2,12
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)		USD	126.318,01			%	100,0000	109.101,75	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	573.682,93					573.682,93	0,53
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	6.898,48					6.898,48	0,01
Variation Margin		EUR	179.938,11					179.938,11	0,17
Sonstige Verbindlichkeiten									
Kostenabgrenzung		EUR	-118.469,46					-118.469,46	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-129.017,00					-129.017,00	-0,12
Fondsvermögen									
Anteilwert Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Substanz						EUR	115,01		
Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Substanz						STK	943.098		

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

NAR Chicago Mercantile Exchange

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung 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	51.600
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
LU1681039134	AIS - JPX-NIKKEI 400 ETF	ANT	8.900	8.900
FR0012688299	Amundi ETF JPX - NIKKEI 400 UCITS ETF Hedged EUR	ANT	0	8.900
FR0010959676	Amundi MSCI Emerging Markets ETF	ANT	320.800	1.258.400
IE00B3VWN393	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	ANT	0	15.200
IE00B3VWN393	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	ANT	0	14.650
IE00B7LGZ558	iShares France Government Bond UCITS ETF EUR dis.	ANT	0	7.000
IE00B1FZS913	iShares II PLC - Euro Government Bd 15-30UCITS ETF	ANT	0	7.700
IE00BP46NG52	SSGA SPDR BofA Merrill Lynch 0-5 € EM UCITS ETF	ANT	0	249.500

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: Euro Bund Future)	EUR			3.918
Devisenterminkontrakte				
Devisenfutures				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte: EUR/USD)	EUR			7.428
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: Dax (Performanceindex), ESTX 50 Price Index [EUR])	EUR			487
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: Dax (Performanceindex), ESTX 50 Price Index [EUR])	EUR			447
Optionsrechte auf Zins-Derivate				
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: Euro Bund Future)	EUR			70
Sondervermögen Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Substanz				
Mindestanlagesumme				keine
Fondsaufgabe				25.03.2008
Ausgabeaufschlag			bis zu 5 %; derzeit 3%	
Rücknahmeabschlag				0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.		bis zu 2,65%, mindestens 30.000,00 EUR; derzeit 1,20%, mindestens 30.000,00 EUR		
Stückelung				Globalurkunde
Ertragsverwendung				ausschüttend
Währung				EUR
ISIN				DE000A0NBG59

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-Substanz	EUR	115,01
Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Substanz	STK	943.098

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

97,58% 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.
