

---

# HALBJAHRESBERICHT

## STADTSPARKASSE DÜSSELDORF NRW-FONDS

OGAW-SONDERVERMÖGEN  
NACH DEUTSCHEM RECHT

---

ZUM 31. DEZEMBER 2017

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

### Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien			
– Deutschland	EUR	23.664.769,19	10,53
– Euro-Länder	EUR	21.563.714,31	9,59
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	10.736.510,38	4,78
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	7.277.637,27	3,24
2. Anleihen			
– Pfandbriefe	EUR	11.942.337,72	5,31
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	111.957.201,54	49,81
– Unternehmensanleihen	EUR	26.102.863,82	11,61
3. Investmentanteile			
– Indexfonds	EUR	1.274.750,00	0,57
4. Derivate			
– Optionsrechte (Kauf)	EUR	275.175,00	0,12
– Futures (Verkauf)	EUR	36.800,00	0,02
5. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	8.574.932,77	3,82
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	7.761,12	0,00
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	947,10	0,00
6. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	1.630.317,98	0,72
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-266.676,57	-0,12
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>EUR</b>	<b>224.779.041,63</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 31.12.2017**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>212.163.339,33</b>	<b>94,39</b>	
<b>Aktien</b>									
<b>Automobilhersteller und Zulieferer</b>									
DE0005190003	BMW AG	STK	5.600	1.000	0	EUR	86,8300	486.248,00	0,22
DE0005439004	Continental AG	STK	1.200	0	5.000	EUR	225,0500	270.060,00	0,12
DE0007100000	Daimler AG	STK	22.300	0	6.000	EUR	70,8000	1.578.840,00	0,70
FR0000131906	Renault S.A.	STK	5.000	0	8.000	EUR	83,9100	419.550,00	0,19
DE0007664039	VW AG VZ	STK	3.000	1.000	3.000	EUR	166,4500	499.350,00	0,22
<b>Banken</b>									
CH0012138530	Credit Suisse Group AG	STK	17.500	0	0	CHF	17,4000	260.223,05	0,12
CH0244767585	UBS Group AG	STK	44.700	0	0	CHF	17,9400	685.312,14	0,30
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) S.A.	STK	106.711	0	0	EUR	7,1120	758.928,63	0,34
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	236.054	61.000	0	EUR	5,4790	1.293.339,87	0,58
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	17.400	1.000	0	EUR	62,2500	1.083.150,00	0,48
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	28.300	0	110.000	EUR	12,5050	353.891,50	0,16
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	30.000	30.000	33.100	EUR	15,8750	476.250,00	0,21
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	68.400	0	0	EUR	15,3250	1.048.230,00	0,47
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	250.000	250.000	0	EUR	2,7700	692.500,00	0,31
FR0000120685	Natixis S.A.	STK	69.400	69.400	0	EUR	6,5960	457.762,40	0,20
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	4.800	1.800	0	EUR	43,0500	206.640,00	0,09
GB0031348658	Barclays PLC	STK	100.000	0	0	GBP	2,0310	228.806,40	0,10
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	188.900	0	50.000	GBP	7,6690	1.632.033,01	0,73
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	150.000	150.000	0	GBP	0,6806	115.011,55	0,05
<b>Bauwesen und Materialien</b>									
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	5.000	0	0	EUR	45,9800	229.900,00	0,10
DE0006047004	HeidelbergCement AG	STK	1.300	0	5.500	EUR	90,2500	117.325,00	0,05
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	10.000	0	8.000	EUR	85,1500	851.500,00	0,38
<b>Chemie</b>									
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	6.600	1.600	0	EUR	105,0500	693.330,00	0,31
DE000BASF111	BASF SE	STK	21.900	1.200	5.000	EUR	91,7400	2.009.106,00	0,89
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V.	STK	8.400	3.900	0	EUR	79,6700	669.228,00	0,30
DE000A2E4L75	Linde AG	STK	1.800	1.800	0	EUR	194,6500	350.370,00	0,16
<b>Energieversorgung</b>									
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	40.000	40.000	0	EUR	9,0610	362.440,00	0,16
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	47.000	27.000	0	EUR	5,1300	241.110,00	0,11
FR0010208488	Engie S.A.	STK	15.000	15.000	0	EUR	14,3350	215.025,00	0,10
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	35.000	35.000	0	EUR	6,4600	226.100,00	0,10
DE0007037129	RWE AG	STK	6.000	6.000	0	EUR	17,0000	102.000,00	0,05
DE000UNSE018	Uniper SE	STK	2.880	0	0	EUR	26,0000	74.880,00	0,03
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	30.000	30.000	0	GBP	8,7510	295.758,46	0,13
<b>Erdöl und Erdgas</b>									
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	26.839	0	16.761	EUR	13,8000	370.378,20	0,16
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	20.929	0	0	EUR	14,7450	308.598,11	0,14
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	30.900	0	8.600	EUR	27,7850	858.556,50	0,38
FR0000120271	Total S.A.	STK	35.200	3.700	0	EUR	46,0450	1.620.784,00	0,72
GB0007980591	BP PLC	STK	155.000	0	80.000	GBP	5,2270	912.730,24	0,41
<b>Finanzdienstleistungen</b>									
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	2.100	2.100	0	EUR	96,8000	203.280,00	0,09

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2017**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Gesundheit</b>								
CH0012005267	Novartis AG	STK	21.600	11.600	0	CHF 82,4000	1.521.035,76	0,68
CH0012032113	Roche Holding AG	STK	767	0	0	CHF 246,2000	161.377,09	0,07
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	20.000	20.000	0	DKK 334,5000	898.541,38	0,40
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	20.500	5.200	4.000	EUR 104,0000	2.132.000,00	0,95
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	4.400	0	0	EUR 65,0700	286.308,00	0,13
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	5.400	5.400	0	EUR 31,5400	170.316,00	0,08
DE0006599905	Merck KGaA	STK	1.000	0	3.000	EUR 89,7500	89.750,00	0,04
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	17.300	7.300	0	EUR 71,8500	1.243.005,00	0,55
GB0009895292	Astrazeneca PLC	STK	8.000	8.000	0	GBP 51,2100	461.533,26	0,21
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK	10.000	0	48.000	GBP 13,2250	148.988,90	0,07
<b>Immobilien</b>								
DE000LEG1110	Leg Immobilien AG	STK	10.000	0	0	EUR 95,2900	952.900,00	0,42
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	10.000	0	5.000	EUR 41,3900	413.900,00	0,18
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>								
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	28.600	10.000	48.000	CHF 26,1200	638.407,04	0,28
NL0000235190	Airbus SE	STK	4.000	0	0	EUR 83,0000	332.000,00	0,15
FR0000121725	Dassault Aviation S.A.	STK	150	150	0	EUR 1.297,9000	194.685,00	0,09
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	18.900	0	30.000	EUR 39,7500	751.275,00	0,33
DE0005565204	Dürr AG	STK	2.000	2.000	0	EUR 106,5500	213.100,00	0,09
FR0010908533	Edenred S.A.	STK	10.000	10.000	0	EUR 24,1800	241.800,00	0,11
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	STK	5.000	0	0	EUR 62,8300	314.150,00	0,14
FR0000073272	Safran S.A.	STK	2.500	2.500	0	EUR 85,9100	214.775,00	0,10
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	8.300	0	7.500	EUR 70,8600	588.138,00	0,26
DE0007236101	Siemens AG	STK	19.500	0	2.500	EUR 116,1500	2.264.925,00	1,01
DE0007500001	ThyssenKrupp AG	STK	5.600	0	0	EUR 24,2150	135.604,00	0,06
SE0000667891	Sandvik A.B.	STK	28.800	28.800	0	SEK 143,7000	420.948,99	0,19
<b>Konsumgüter und Haushaltswaren</b>								
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	5.700	0	0	CHF 88,3000	430.124,34	0,19
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	3.400	0	2.000	EUR 167,1500	568.310,00	0,25
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZ	STK	2.000	0	0	EUR 110,3500	220.700,00	0,10
FR0000052292	Hermes International S.A.	STK	292	0	0	EUR 446,2500	130.305,00	0,06
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	STK	6.000	6.000	0	EUR 70,9400	425.640,00	0,19
FR0000120321	L'Oreal S. A.	STK	3.000	3.000	0	EUR 184,9500	554.850,00	0,25
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	4.000	0	3.400	EUR 245,4000	981.600,00	0,44
NL0000009355	Unilever N.V. CVA	STK	23.500	1.000	0	EUR 46,9550	1.103.442,50	0,49
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK	22.000	5.000	0	GBP 50,1800	1.243.688,39	0,55
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	4.000	4.000	0	GBP 31,6600	142.668,84	0,06
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	STK	2.500	5.000	2.500	GBP 69,1900	194.868,47	0,09
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	5.000	11.000	6.000	GBP 41,2550	232.383,26	0,10
<b>Medien</b>								
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	STK	58.500	50.000	0	EUR 28,7050	1.679.242,50	0,75
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK	10.000	0	0	EUR 22,4200	224.200,00	0,10
<b>Nahrungsmittel und Getränke</b>								
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	27.000	3.000	5.000	CHF 83,8000	1.933.598,26	0,86
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/NV	STK	8.282	4.000	0	EUR 93,2000	771.882,40	0,34
FR0000120644	Danone S.A.	STK	4.000	0	0	EUR 69,9500	279.800,00	0,12
GB0002374006	Diageo PLC	STK	25.000	0	15.000	GBP 27,2500	767.475,92	0,34

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2017**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Reisen und Freizeit</b>								
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	9.000	9.000	0	EUR 30,7200	276.480,00	0,12
<b>Rohstoffe</b>								
JE00B4T3BW64	Glencore PLC	STK	110.000	110.000	0	GBP 3,9000	483.298,60	0,22
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	11.500	11.500	0	GBP 39,4200	510.708,05	0,23
SE0000869646	Boliden A.B.	STK	15.900	15.900	0	SEK 280,6000	453.800,54	0,20
<b>Technologie</b>								
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	6.000	6.000	0	EUR 145,1500	870.900,00	0,39
FR0000125338	Capgemini SE	STK	2.700	2.700	0	EUR 98,8900	267.003,00	0,12
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	13.000	13.000	0	EUR 22,8350	296.855,00	0,13
FI0009000681	Nokia Corp.	STK	35.000	35.000	0	EUR 3,8940	136.290,00	0,06
DE0007164600	SAP SE	STK	23.000	5.000	0	EUR 93,4500	2.149.350,00	0,96
<b>Telekommunikation</b>								
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	58.443	0	15.157	EUR 14,7950	864.664,19	0,38
FI0009007884	Elisa Oyj A	STK	7.100	7.100	0	EUR 32,7200	232.312,00	0,10
NL0000009082	Koninklijke (Royal) KPN N.V.	STK	68.000	68.000	0	EUR 2,9080	197.744,00	0,09
ES0178430E18	Telefonica S.A.	STK	51.800	0	0	EUR 8,1390	421.600,20	0,19
GB0030913577	BT Group PLC	STK	35.000	35.000	0	GBP 2,7170	107.131,19	0,05
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	225.000	225.000	0	GBP 2,3500	595.673,97	0,27
<b>Versicherungen</b>								
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	2.100	0	0	CHF 296,6000	532.290,73	0,24
DE0008404005	Allianz SE	STK	11.600	1.600	2.800	EUR 191,5000	2.221.400,00	0,99
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK	16.400	16.400	0	EUR 15,2000	249.280,00	0,11
FR0000120628	AXA S.A.	STK	31.200	1.200	55.000	EUR 24,7350	771.732,00	0,34
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	STK	2.900	500	2.600	EUR 180,7500	524.175,00	0,23
GB0007099541	Prudential PLC	STK	24.000	24.000	0	GBP 19,0550	515.203,06	0,23
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
DE0001102408	0,000% BRD Anl. 15.08.26	EUR	15.000	0	0	% 97,5845	14.637.675,00	6,51
DE0001102390	0,500% BRD Anl. 15.02.26	EUR	10.000	0	0	% 102,3700	10.237.000,00	4,55
DE0001102424	0,500% BRD Anl. 15.08.27	EUR	8.000	8.000	0	% 100,6947	8.055.574,40	3,58
DE000NWB0584	0,500% NRW.BANK IHS 11.05.26	EUR	1.000	0	0	% 99,5968	995.967,50	0,44
DE000A13R8M3	1,375% Metro MTN 28.10.21	EUR	2.000	0	0	% 103,7000	2.074.000,00	0,92
DE0001102309	1,500% BRD Anl. 15.02.23	EUR	1.000	0	0	% 108,5658	1.085.658,20	0,48
DE000A1X2301	1,500% Bund-Länder-Anleihe SA 15.07.20	EUR	4.500	0	0	% 104,7754	4.714.893,90	2,10
DE0001102333	1,750% BRD Anl. 15.02.24	EUR	8.200	0	0	% 110,8848	9.092.556,06	4,05
DE000A1R0XG3	2,000% BASF MTN 05.12.22	EUR	2.000	0	0	% 108,8222	2.176.445,00	0,97
DE000A1R07S9	2,125% KfW Anl. 15.08.23	EUR	5.000	0	0	% 111,5230	5.576.151,00	2,48
XS0977496636	2,750% Deutsche Post MTN 09.10.23	EUR	2.600	0	0	% 113,2811	2.945.309,90	1,31
DE000NRW0CN5	3,500% Nordrhein-Westfalen LSA 07.07.21	EUR	2.500	0	0	% 112,9965	2.824.912,38	1,26
DE000NRW10D9	4,125% Nordrhein-Westfalen LSA 13.03.19	EUR	1.000	0	0	% 105,5650	1.055.650,00	0,47
FI4000197959	0,500% Finnland Bds. 15.04.26	EUR	1.000	0	0	% 100,9352	1.009.351,70	0,45
FR0012517027	0,500% Frankreich OAT 25.05.25	EUR	4.000	0	0	% 101,6070	4.064.280,00	1,81
FR0013131877	0,500% Frankreich OAT 25.05.26	EUR	2.000	0	0	% 100,4760	2.009.520,00	0,89
NL0011819040	0,500% Niederlande Anl. 15.07.26	EUR	3.000	0	0	% 101,1171	3.033.512,40	1,35
IT0005142143	0,650% Italien B.T.P. 01.11.20	EUR	1.500	0	0	% 101,4340	1.521.510,45	0,68
XS1396261338	0,750% BMW Finance MTN 15.04.24	EUR	2.500	0	0	% 101,2196	2.530.489,38	1,13

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2017**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
BE0000334434	0,800% Belgien OBL 22.06.25	EUR	3.000	0	0	%	103,4797	3.104.392,50	1,38
FR0012938116	1,000% Frankreich OAT 25.11.25	EUR	2.000	0	0	%	104,9813	2.099.625,00	0,93
AT0000A1FAP5	1,200% Österreich BO 20.10.25	EUR	3.000	0	0	%	106,8565	3.205.695,00	1,43
XS1140300663	1,500% Verbund Nts. 20.11.24	EUR	1.800	0	0	%	104,8486	1.887.275,61	0,84
AT0000A185T1	1,650% Österreich Obl. 21.10.24	EUR	2.000	0	0	%	110,1453	2.202.905,00	0,98
FR0011962398	1,750% Frankreich OAT 25.11.24	EUR	2.000	0	0	%	110,6137	2.212.275,00	0,98
ES0413211816	2,250% BBVA CEH 10.06.24	EUR	2.400	0	0	%	111,8724	2.684.938,56	1,19
XS0832628423	2,250% EIB MTN 14.10.22	EUR	2.400	0	0	%	111,5647	2.677.552,20	1,19
FR0011619436	2,250% Frankreich OAT 25.05.24	EUR	1.500	0	0	%	113,6165	1.704.247,50	0,76
BE0000332412	2,600% Belgien OBL 22.06.24	EUR	1.500	0	0	%	115,9165	1.738.747,50	0,77
XS0748631164	2,625% EIB MTN 16.03.20	EUR	2.500	0	0	%	106,8605	2.671.513,63	1,19
BE6243179650	2,875% Anheuser-Busch InBev MTN 25.09.24	EUR	2.000	0	0	%	114,3650	2.287.299,90	1,02
DK0009922676	3,000% Dänemark Anl. 15.11.21	DKK	7.800	0	0	%	112,8000	1.181.722,94	0,53
IT0004988553	3,000% UniCredit MTN 31.01.24	EUR	2.400	0	0	%	115,4748	2.771.395,32	1,23
IE00B6X95T99	3,400% Irland TRB 18.03.24	EUR	1.000	0	0	%	119,5095	1.195.095,00	0,53
IT0004872328	3,625% Intesa Sanpaolo HPF 05.12.22	EUR	3.000	0	0	%	116,6306	3.498.918,00	1,56
XS0975256685	3,625% Repsol International Finance MTN 07.10.21	EUR	2.000	0	0	%	112,6456	2.252.912,00	1,00
ES00000124W3	3,800% Spanien Bos. 30.04.24	EUR	3.200	0	0	%	119,0429	3.809.373,92	1,69
XS0874864860	3,987% Telefonica Emisiones MTN 23.01.23	EUR	2.500	0	0	%	116,9331	2.923.327,38	1,30
ES0413211071	4,000% BBVA CEH 25.02.25	EUR	2.400	0	0	%	124,4619	2.987.085,84	1,33
XS0543882095	4,000% Polen MTN 23.03.21	EUR	2.400	0	0	%	113,1413	2.715.392,04	1,21
IT0004953417	4,500% Italien B.T.P. 01.03.24	EUR	3.200	0	0	%	119,3140	3.818.048,00	1,70
XS0677389347	4,500% Koninklijke KPN MTN 04.10.21	EUR	2.500	0	0	%	114,4900	2.862.250,00	1,27
IT0004695075	4,750% Italien B.T.P. 01.09.21	EUR	1.200	0	0	%	115,8756	1.390.506,78	0,62
ES00000122T3	4,850% Spanien Bos. 31.10.20	EUR	1.200	0	0	%	114,0055	1.368.065,64	0,61
XS0842659426	4,875% ENEL Finance International MTN 17.04.23	EUR	2.500	0	0	%	123,2744	3.081.859,75	1,37
ES00000123U9	5,400% Spanien Bos. 31.01.23	EUR	2.000	0	0	%	125,0006	2.500.011,00	1,11
IT0004848831	5,500% Italien B.T.P. 01.11.22	EUR	2.000	0	0	%	122,3910	2.447.819,90	1,09
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
<b>Gesundheit</b>									
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	3.000	0	3.533	CHF	246,5000	631.970,26	0,28
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.081.694,90</b>	<b>0,48</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
XS1084563615	1,750% Robert Bosch MTN 08.07.24	EUR	1.000	0	0	%	108,1695	1.081.694,90	0,48
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.274.750,00</b>	<b>0,57</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF	ANT	5.000	0	0	EUR	254,9500	1.274.750,00	0,57
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>214.519.784,23</b>	<b>95,44</b>

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2017**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	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	249.975,00	0,12	
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
PUT DAX Index 13000,00 01/18	EDT	STK Anzahl	625			EUR	195,8000	122.375,00	0,06
PUT Euro Stoxx 50 Index 3550,00 01/18	EDT	STK Anzahl	2.000			EUR	63,8000	127.600,00	0,06
<b>Zins-Derivate</b>						EUR	62.000,00	0,02	
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
6,000% Euro Bund Future 03/18	EDT	EUR	-2.000.000				36.800,00	0,02	
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>									
PUT Bund Future 162,50 03/18	EDT	EUR Anzahl	10.000				25.200,00	0,00	
<b>Bankguthaben</b>						EUR	8.583.640,99	3,82	
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (Verwahrstelle)		EUR	8.574.932,77			%	100,0000	8.574.932,77	3,82
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)									
		GBP	4.718,60			%	100,0000	5.315,83	0,00
		NOK	24.017,01			%	100,0000	2.445,29	0,00
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)									
		CHF	1.108,25			%	100,0000	947,10	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	1.630.317,98	0,72	
Dividendenansprüche		EUR	55.489,76				55.489,76	0,02	
Quellensteueransprüche		EUR	211.888,29				211.888,29	0,09	
Zinsansprüche		EUR	1.362.939,93				1.362.939,93	0,61	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	-266.676,57	-0,12	
Kostenabgrenzung		EUR	-196.551,07				-196.551,07	-0,09	
Variation Margin		EUR	-62.000,00				-62.000,00	-0,03	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-8.125,50				-8.125,50	0,00	
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	224.779.041,63	100,00 <sup>3</sup>	
<b>Anteilwert Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds I</b>						EUR	63,91		
<b>Anteilwert Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds R</b>						EUR	54,11		
<b>Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds I</b>						STK	3.049.860		
<b>Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds R</b>						STK	551.836		

<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 29.12.2017		
Britische Pfund	(GBP)	0,887650	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,445400	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,821750	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,831500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,170150	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Banken</b>				
DK0010274414	Danske Bank A.S.	STK	7.300	7.300
DK0010311471	Sydbank A.S.	STK	7.300	7.300
<b>Chemie</b>				
DE0006483001	Linde AG	STK	0	4.500
<b>Konsumgüter und Haushaltswaren</b>				
SE0001662230	Husqvarna A.B. B	STK	28.700	28.700
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Banken</b>				
ES06139009P1	Banco Santander S.A. ANR	STK	175.054	175.054
ES06139009Q9	Banco Santander S.A. ANR	STK	236.054	236.054
<b>Erdöl und Erdgas</b>				
ES06735169B1	Repsol S.A. ANR	STK	20.929	20.929
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Zertifikate</b>				
DE000TB1CQD9	HSBC Trinkaus SDAX Zt. 31.12.99	STK	0	10.000



**Derivate****(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000</b>	<b>Käufe/ Zugänge</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>	<b>Volumen in 1.000</b>
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte: Euro Bund Future)	EUR			6.485
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: Dax (Performanceindex))	EUR			833
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: ESTX 50 Price Index (EUR))	EUR			39
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: Euro Bund Future)	EUR			187
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: Euro Bund Future)	EUR			104
<b>Sondervermögen Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds</b>				
Anteilklassen-Bezeichnung	I		R	
Mindestanlagesumme	95.000,00		keine	
Fondsauflage	15.02.2002		05.09.2007	
Ausgabeaufschlag	5,00%		5,00%	
Rücknahmeabschlag	0,00%		0,00%	
Verwaltungsvergütung p.a.	0,90%		1,35%	
Stückelung	Globalurkunde		Globalurkunde	
Ertragsverwendung	ausschüttend		ausschüttend	
Währung	EUR		EUR	
ISIN	DE0006636475		DE000A0MYG04	

## 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 NRW-Fonds I</b>	<b>EUR</b>	<b>63,91</b>
<b>Anteilwert Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds R</b>	<b>EUR</b>	<b>54,11</b>
<hr/>		
<b>Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds I</b>	<b>STK</b>	<b>3.049.860</b>
<b>Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds R</b>	<b>STK</b>	<b>551.836</b>

---

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung 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 NRW-Fonds zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

95,44% 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.

---