

# **HALBJAHRESBERICHT STADTSPARKASSE DÜSSELDORF TOP-RETURN**

---

OGAW-Sondervermögen nach deutschem Recht

zum 30.06.2019

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2019

## Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Investmentanteile			
– Indexfonds	EUR	210.603.802,56	96,61
2. Derivate			
– Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-1.521.520,00	-0,70
– Futures (Verkauf)	EUR	-34.200,00	-0,02
3. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	5.565.921,66	2,55
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.092.304,25	0,50
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	2.927.377,61	1,35
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-647.481,87	-0,29
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>EUR</b>	<b>217.986.204,21</b>
			<b>100,00<sup>1</sup></b>

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

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2019**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>210.603.802,56</b>	<b>96,61</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								
LU1681039647	Amundi Index Solutions - Euro Corporates UCITS ETF	ANT	33.050	11.500	0	EUR 225,5200	7.453.436,00	3,42
LU1681038912	Amundi Index Solutions - JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF	ANT	103.550	103.550	0	EUR 123,8794	12.827.711,87	5,88
LU1681045370	Amundi Index Solutions- MSCI EMER. MARK. UCITS ETF	ANT	4.956.400	0	0	EUR 4,1219	20.429.785,16	9,37
LU0378434582	ComStage ETF-DJ STOXX 600 TRI	ANT	55.500	0	0	EUR 80,1800	4.449.990,00	2,04
LU0478205379	db x-trackers II iBoxx Liquid Corp. ETF 1C	ANT	44.500	0	0	EUR 158,5150	7.053.917,50	3,24
DE000ETFL110	Deka iBoxx Euro Liquid Sov. Div. 1-10 ETF	ANT	72.200	0	0	EUR 118,8000	8.577.360,00	3,93
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets-S&P 500 UCITS ETF	ANT	30.600	30.600	0	EUR 465,1800	14.234.508,00	6,53
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	ANT	98.970	43.800	0	EUR 104,8700	10.378.983,90	4,76
IE00B4WXJJ64	iShares Core € Government Bond UCITS ETF EUR (Dis)	ANT	57.200	0	0	EUR 129,3950	7.401.394,00	3,40
IE0032523478	iShares Euro Corporate Bond Large Cap ETF	ANT	67.300	7.750	0	EUR 139,2500	9.371.525,00	4,30
IE00B1FZS913	iShares II PLC - Euro Government Bd 15-30UCITS ETF	ANT	8.000	0	7.800	EUR 258,6500	2.069.200,00	0,95
IE00BSKRRK281	iShares III - Euro Corporate Bond BBB-BB UCITS ETF	ANT	304.100	0	0	EUR 5,2325	1.591.203,25	0,73
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core Euro Corp. Bond ETF	ANT	66.700	0	0	EUR 133,7900	8.923.793,00	4,09
IE00B9M6RS56	iShares JPM \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	ANT	69.450	0	0	EUR 95,0650	6.602.264,25	3,03
IE00B4L5ZG21	iShares PLC - Barcl. Cap. Euro Corp. Bond ex Fin.	ANT	25.000	0	19.800	EUR 120,4250	3.010.625,00	1,38
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 ETF (DE)	ANT	113.600	0	0	EUR 38,0300	4.320.208,00	1,98
IE00B53L3W79	iShares VII PLC - iShares Core EURO STOXX 50	ANT	96.300	0	0	EUR 110,5200	10.643.076,00	4,88
IE00B5BMR087	iShares VII PLC - iShares Core S&P 500	ANT	36.280	0	5.000	EUR 253,2000	9.186.096,00	4,21
IE00BD4DXB77	Xtrackers \$ EM Bond Quality Weight. 2D € Hedg. ETF	ANT	926.500	0	0	EUR 12,8505	11.905.988,25	5,46
LU0274211217	Xtrackers - Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	ANT	119.300	144.400	275.000	EUR 36,5550	4.361.011,50	2,00
LU0490618542	Xtrackers - Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	ANT	233.970	0	0	EUR 46,9840	10.992.846,48	5,04
LU0328475792	Xtrackers - Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	ANT	31.000	0	0	EUR 82,5400	2.558.740,00	1,17
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	ANT	142.400	117.900	0	EUR 43,0910	6.136.158,40	2,81
LU0290355717	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	ANT	46.600	27.300	0	EUR 244,6600	11.401.156,00	5,23
LU0321462953	Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	ANT	44.500	22.500	0	EUR 330,8500	14.722.825,00	6,75
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>210.603.802,56</b>	<b>96,61</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	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 <b>verkaufte</b> Positionen.)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>						EUR	-1.521.520,00	-0,70
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>								
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
CALL Euro Stoxx 50 Index 3200,00 03/20	EDT	STK	Anz. -2.200			EUR 301,2000	-662.640,00	-0,30
CALL Euro Stoxx 50 Index 3300,00 09/19	EDT	STK	Anz. -2.200			EUR 179,5000	-394.900,00	-0,18
CALL Euro Stoxx 50 Index 3300,00 12/19	EDT	STK	Anz. -2.200			EUR 210,9000	-463.980,00	-0,21
<b>Zins-Derivate</b>						EUR	-34.200,00	-0,02
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
6,000% Euro Bund Future 09/19	EDT	EUR	-2.000.000				-34.200,00	-0,02
<b>Bankguthaben</b>						EUR	6.658.225,91	3,05
EUR-Guthaben bei:								
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)								
		EUR	5.565.921,66			% 100,0000	5.565.921,66	2,55
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		USD	1.241.786,09			% 100,0000	1.092.304,25	0,50
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	2.927.377,61	1,35
Einschüsse (Initial Margin)								
		EUR	2.862.716,90				2.862.716,90	1,31
Forderungen aus Anteilscheingeschäften								
		EUR	30.460,71				30.460,71	0,02
Variation Margin								
		EUR	34.200,00				34.200,00	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	-647.481,87	-0,29
Kostenabgrenzung								
		EUR	-260.917,84				-260.917,84	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften								
		EUR	-386.564,03				-386.564,03	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	217.986.204,21	100,00 <sup>3</sup>
<b>Anteilwert Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return</b>						EUR	139,28	
<b>Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return</b>						STK	1.565.114	

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 28.06.2019		
US-Dollar	(USD)	1,136850	=	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>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
LU1681039134	AIS - JPX-NIKKEI 400 ETF	ANT	0	52.800
DE000A1JM6F5	Invesco Markets - Invesco S&P 500 UCITS ETF	ANT	0	30.600
IE00B1FZS798	iShares II \$ Treasury Bond 7-10yr ETF	ANT	0	84.800
DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas ETF (DE)	ANT	0	111.200

**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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			28.952
E-Mini S&P 500 Index Future, EURO STOXX 50 Index Future)				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			3.265
Euro Bund Future)				
<b>Devisenterminkontrakte</b>				
<b>Devisenfutures</b>				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			7.560
EUR/USD)				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			624
ESTX 50 Price Index (EUR))				

**Sondervermögen Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return**

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	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	139,28
Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return	STK	1.565.114

---

### 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:

96,61% 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.

---