

HALBJAHRESBERICHT STADTSPARKASSE DÜSSELDORF TOP-SUBSTANZ

OGAW-Sondervermögen nach deutschem Recht

zum 30.06.2019

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2019

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Investmentanteile			
– Indexfonds	EUR	117.753.190,15	96,98
2. Derivate			
– Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-388.035,00	-0,32
– Futures (Verkauf)	EUR	-17.100,00	-0,01
3. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	2.478.121,96	2,04
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.042.031,15	0,86
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	769.399,55	0,63
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-222.637,52	-0,18
III. Fondsvermögen		EUR	121.414.970,29
			100,00¹

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
Investmentanteile						EUR	117.753.190,15	96,98
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								
LU1681039647	Amundi Index Solutions - Euro Corporates UCITS ETF	ANT	4.350	4.350	0	EUR 225,5200	981.012,00	0,81
LU1681038912	Amundi Index Solutions - JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF	ANT	29.400	29.400	0	EUR 123,8794	3.642.054,36	3,00
LU1681045370	Amundi Index Solutions- MSCI EMER. MARK. UCITS ETF	ANT	1.542.700	0	0	EUR 4,1219	6.358.855,13	5,24
LU0378434582	ComStage ETF-DJ STOXX 600 TRI	ANT	15.300	0	0	EUR 80,1800	1.226.754,00	1,01
LU0478205379	db x-trackers II iBoxx € Liquid Corp. ETF 1C	ANT	36.300	0	0	EUR 158,5150	5.754.094,50	4,74
DE000ETFL375	Deka iBoxx EUR Liquid Corp. Diversified ETF	ANT	400	0	0	EUR 113,9350	45.574,00	0,04
DE000ETFL110	Deka iBoxx Euro Liquid Sov. Div. 1-10 ETF	ANT	77.200	0	0	EUR 118,8000	9.171.360,00	7,55
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets-S&P 500 UCITS ETF	ANT	7.700	7.700	0	EUR 465,1800	3.581.886,00	2,95
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	ANT	64.300	11.620	0	EUR 104,8700	6.743.141,00	5,55
IE00B4WXJJ64	iShares Core € Government Bond UCITS ETF EUR (Dis)	ANT	26.800	0	0	EUR 129,3950	3.467.786,00	2,86
IE0032523478	iShares Euro Corporate Bond Large Cap ETF	ANT	62.500	2.200	0	EUR 139,2500	8.703.125,00	7,17
IE00B1FZS913	iShares II PLC - Euro Government Bd 15-30UCITS ETF	ANT	2.700	0	0	EUR 258,6500	698.355,00	0,58
IE00BSKRK281	iShares III - Euro Corporate Bond BBB-BB UCITS ETF	ANT	452.900	290.100	0	EUR 5,2325	2.369.799,25	1,95
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core Euro Corp. Bond ETF	ANT	81.700	0	0	EUR 133,7900	10.930.643,00	9,00
IE00B9M6RS56	iShares JPM \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	ANT	48.000	0	0	EUR 95,0650	4.563.120,00	3,76
IE00B4L5ZG21	iShares PLC - Barcl. Cap. Euro Corp. Bond ex Fin.	ANT	30.000	0	12.000	EUR 120,4250	3.612.750,00	2,98
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 ETF (DE)	ANT	21.300	0	0	EUR 38,0300	810.039,00	0,67
IE00B53L3W79	iShares VII PLC - iShares Core EURO STOXX 50	ANT	18.100	0	0	EUR 110,5200	2.000.412,00	1,65
IE00B5BMR087	iShares VII PLC - iShares Core S&P 500	ANT	9.800	0	3.150	EUR 253,2000	2.481.360,00	2,04
IE00BD4DXB77	Xtrackers \$ EM Bond Quality Weight. 2D € Hedg. ETF	ANT	897.100	0	0	EUR 12,8505	11.528.183,55	9,49
LU0380865021	Xtrackers - Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	ANT	8.500	0	0	EUR 50,5300	429.505,00	0,35
LU0274211217	Xtrackers - Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	ANT	43.700	33.220	80.500	EUR 36,5550	1.597.453,50	1,32
LU0490618542	Xtrackers - Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	ANT	76.340	0	0	EUR 46,9840	3.586.758,56	2,95
LU0328475792	Xtrackers - Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	ANT	15.770	0	0	EUR 82,5400	1.301.655,80	1,07
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	ANT	13.500	13.500	0	EUR 43,0910	581.728,50	0,48
LU0290355717	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	ANT	42.250	9.450	0	EUR 244,6600	10.336.885,00	8,51
LU0321462953	Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	ANT	34.000	17.900	0	EUR 330,8500	11.248.900,00	9,26
Summe Wertpapiervermögen²						EUR	117.753.190,15	96,98

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
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate						EUR	-388.035,00	-0,32
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
CALL Euro Stoxx 50 Index 3200,00 03/20	EDT	STK Anzahl	-600			EUR 301,2000	-180.720,00	-0,15
CALL Euro Stoxx 50 Index 3300,00 09/19	EDT	STK Anzahl	-450			EUR 179,5000	-80.775,00	-0,07
CALL Euro Stoxx 50 Index 3300,00 12/19	EDT	STK Anzahl	-600			EUR 210,9000	-126.540,00	-0,10
Zins-Derivate						EUR	-17.100,00	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
6,000% Euro Bund Future 09/19	EDT	EUR	-1.000.000				-17.100,00	-0,01
Bankguthaben						EUR	3.520.153,11	2,90
EUR-Guthaben bei:								
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)								
		EUR	2.478.121,96			% 100,0000	2.478.121,96	2,04
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		USD	1.184.633,11			% 100,0000	1.042.031,15	0,86
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	769.399,55	0,63
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	729.688,00				729.688,00	0,60
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	22.611,55				22.611,55	0,02
Variation Margin		EUR	17.100,00				17.100,00	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-222.637,52	-0,18
Kostenabgrenzung		EUR	-130.843,77				-130.843,77	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-91.793,75				-91.793,75	-0,08
Fondsvermögen						EUR	121.414.970,29	100,00 ³
Anteilwert Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Substanz						EUR	119,08	
Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Substanz						STK	1.019.636	

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
LU1681039134	AIS - JPX-NIKKEI 400 ETF	ANT	0	15.400
DE000A1JM6F5	Invesco Markets - Invesco S&P 500 UCITS ETF	ANT	0	7.700
IE00B1FZS798	iShares II \$ Treasury Bond 7-10yr ETF	ANT	0	68.000
DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas ETF (DE)	ANT	0	32.700

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			9.743
E-Mini S&P 500 Index Future, EURO STOXX 50 Index Future)				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			1.633
Euro Bund Future)				
Devisenterminkontrakte				
Devisenfutures				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			6.300
EUR/USD)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			175
ESTX 50 Price Index (EUR)				

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	119,08
Umlaufende Anteile Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Substanz	STK	1.019.636

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:

96,98% 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.
