

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	246.997.905,19	100,24
1. Aktien	64.503.491,57	26,18
Belgien	679.068,00	0,28
Bundesrep. Deutschland	20.436.421,57	8,29
Dänemark	2.424.875,98	0,98
Finnland	830.750,00	0,34
Frankreich	11.866.520,90	4,82
Großbritannien	6.759.223,39	2,74
Irland	3.180.136,00	1,29
Italien	1.222.990,00	0,50
Niederlande	5.665.720,76	2,30
Österreich	1.217.219,00	0,49
Schweden	2.534.042,62	1,03
Schweiz	6.392.846,75	2,59
Spanien	1.293.676,60	0,53
2. Anleihen	168.967.637,79	68,57
< 1 Jahr	8.312.255,00	3,37
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	10.271.420,00	4,17
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	41.578.186,19	16,87
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	98.803.081,60	40,10
>= 10 Jahre	10.002.695,00	4,06
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.757.298,77	0,71
CHF	1.757.298,77	0,71
4. Investmentanteile	5.598.350,00	2,27
EUR	5.598.350,00	2,27
5. Derivate	-251.040,00	-0,10
6. Bankguthaben	5.012.526,89	2,03

**Halbjahresbericht
Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Vermögensübersicht zum 31.12.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.409.640,17	0,57
II. Verbindlichkeiten	-598.893,27	-0,24
III. Fondsvermögen	246.399.011,92	100,00

Halbjahresbericht

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	240.826.778,13	97,74
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	232.997.468,13	94,56
Aktien							EUR	64.503.491,57	26,18
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	6.750	13.500	6.750	CHF	85,920	534.131,52	0,22
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	26.150	15.000	7.600	CHF	104,260	2.510.958,74	1,02
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	25.400	0	24.600	CHF	83,650	1.956.815,25	0,79
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	67.200	67.200	0	CHF	12,470	771.766,44	0,31
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	1.800	1.800	2.000	CHF	373,500	619.174,80	0,25
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	325	325	0	DKK	13.595,000	593.971,39	0,24
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	10.500	0	9.500	DKK	426,650	602.232,24	0,24
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	7.350	0	7.350	DKK	1.243,500	1.228.672,35	0,50
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.800	1.800	0	EUR	297,900	536.220,00	0,22
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	300	600	300	EUR	1.900,000	570.000,00	0,23
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	7.260	0	0	EUR	135,300	982.278,00	0,40
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	7.800	7.800	0	EUR	91,250	711.750,00	0,29
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	10.000	0	3.600	EUR	200,700	2.007.000,00	0,81
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	11.700	11.700	8.282	EUR	58,040	679.068,00	0,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	5.500	0	0	EUR	398,500	2.191.750,00	0,89
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	28.400	28.400	20.000	EUR	19,676	558.798,40	0,23
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	75.100	75.100	0	EUR	2,575	193.382,50	0,08
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	16.600	16.600	0	EUR	64,720	1.074.352,00	0,44
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	15.000	0	16.500	EUR	48,155	722.325,00	0,29
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	6.500	6.500	0	EUR	72,230	469.495,00	0,19
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	36.500	36.500	0	EUR	43,305	1.580.632,50	0,64
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00	STK	10.000	10.000	0	EUR	63,340	633.400,00	0,26
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	12.700	12.700	0	EUR	38,030	482.981,00	0,20
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	22.200	22.200	0	EUR	57,790	1.282.938,00	0,52
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	30.000	30.000	0	EUR	40,500	1.215.000,00	0,49
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	94.443	0	0	EUR	14,955	1.412.395,07	0,57
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	20.000	20.000	0	EUR	43,690	873.800,00	0,35
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	90.000	0	0	EUR	8,276	744.840,00	0,30
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	10.000	10.000	0	EUR	46,440	464.400,00	0,19
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	6.000	6.000	0	EUR	87,750	526.500,00	0,21

Halbjahresbericht

Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2020						
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	600	600	0	EUR	884,000	530.400,00	0,22
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	54.715	1.216	1	EUR	11,740	642.354,10	0,26
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	15.000	15.000	0	EUR	31,390	470.850,00	0,19
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	68.400	0	0	EUR	7,714	527.637,60	0,21
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	250.000	0	0	EUR	1,913	478.150,00	0,19
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	800	800	0	EUR	588,000	470.400,00	0,19
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	12.500	12.500	0	EUR	66,460	830.750,00	0,34
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	4.200	0	4.200	EUR	142,900	600.180,00	0,24
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	11.631	231	0	EUR	44,360	515.951,16	0,21
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	12.472	9.700	0	EUR	213,000	2.656.536,00	1,08
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	4.000	0	0	EUR	513,100	2.052.400,00	0,83
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	6.750	0	0	EUR	140,350	947.362,50	0,38
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	4.500	4.300	4.100	EUR	242,800	1.092.600,00	0,44
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	3.000	0	0	EUR	313,200	939.600,00	0,38
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	3.700	3.700	0	EUR	160,100	592.370,00	0,24
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	6.200	6.200	0	EUR	88,460	548.452,00	0,22
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	33.000	33.000	0	EUR	14,738	486.354,00	0,20
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	15.600	0	6.000	EUR	78,860	1.230.216,00	0,50
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	22.000	10.000	0	EUR	107,220	2.358.840,00	0,96
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	9.200	0	13.200	EUR	120,850	1.111.820,00	0,45
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	20.000	10.000	0	EUR	117,520	2.350.400,00	0,95
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	10.000	10.000	0	EUR	30,000	300.000,00	0,12
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	13.600	13.600	0	EUR	38,500	523.600,00	0,21
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	140.000	140.000	0	EUR	3,271	457.940,00	0,19
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	37.500	37.500	30.000	EUR	35,590	1.334.625,00	0,54
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	20.000	20.000	0	EUR	34,430	688.600,00	0,28
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	9.100	9.100	0	EUR	69,850	635.635,00	0,26
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	16.900	0	0	EUR	59,760	1.009.944,00	0,41
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	22.300	0	0	EUR	26,080	581.584,00	0,24
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	17.000	0	0	GBP	74,010	1.392.551,19	0,57
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	310.000	155.000	0	GBP	2,594	890.027,67	0,36
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	22.000	0	0	GBP	27,735	675.340,34	0,27
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	6.700	0	9.900	GBP	66,320	491.802,99	0,20
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	23.500	0	0	GBP	55,420	1.441.472,05	0,59
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	4.500	0	0	GBP	114,600	570.780,30	0,23
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	16.350	32.750	36.400	GBP	44,810	810.894,85	0,33

Halbjahresbericht

Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673		STK	22.500	22.500	0 SEK	291,400	651.318,73	0,26
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05	SE0014684528		STK	20.000	20.000	0 SEK	415,500	825.510,36	0,34
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	28.800	0	0 SEK	201,300	575.914,17	0,23
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	25.000	25.000	0 SEK	193,800	481.299,36	0,20
							EUR	166.736.677,79	67,67
0,0100 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.230 v.2019(2027)	DE000AAR0256		EUR	2.500	0	0 %	102,689	2.567.225,00	1,04
1,5000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/30)	BE6276040431		EUR	2.240	2.240	0 %	112,059	2.510.121,60	1,02
4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0413211071		EUR	2.400	0	0 %	118,548	2.845.152,00	1,15
0,2500 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	DE000A289DC9		EUR	1.500	1.500	0 %	102,310	1.534.650,00	0,62
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003		EUR	1.500	1.500	0 %	103,148	1.547.220,00	0,63
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	BE0000332412		EUR	1.500	0	0 %	111,661	1.674.915,00	0,68
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	BE0000334434		EUR	3.000	0	0 %	106,763	3.202.890,00	1,30
0,7500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1396261338		EUR	2.500	0	0 %	102,996	2.574.900,00	1,05
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2102357014		EUR	2.000	0	0 %	102,611	2.052.220,00	0,83
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	5.600	0	8.000 %	104,257	5.838.392,00	2,37
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	5.000	0	0 %	108,257	5.412.850,00	2,20
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440		EUR	5.000	0	0 %	108,769	5.438.450,00	2,21
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473		EUR	6.000	1.000	0 %	105,569	6.334.140,00	2,57
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	5.000	0	0 %	107,571	5.378.550,00	2,18
2,5000 % Continental AG MTN v.20(26/26)	XS2178586157		EUR	2.500	2.500	0 %	111,631	2.790.775,00	1,13
1,3750 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(28)	DE000A169NC2		EUR	2.000	0	0 %	108,261	2.165.220,00	0,88
1,2080 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	FR0013216926		EUR	1.000	0	0 %	110,327	1.103.270,00	0,45
0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.A148 v.19(27)	XS2021499871		EUR	2.500	0	0 %	102,674	2.566.850,00	1,04
0,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(35)	XS2102380776		EUR	1.000	0	0 %	107,936	1.079.360,00	0,44
0,7500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(29/29)	XS2177122624		EUR	2.300	2.300	0 %	106,382	2.446.786,00	0,99
1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1557095616		EUR	2.000	0	0 %	108,821	2.176.420,00	0,88
1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2030)	DE000A289NF1		EUR	1.500	1.500	0 %	111,020	1.665.300,00	0,68
4,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0842659426		EUR	2.500	0	0 %	111,916	2.797.900,00	1,14
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2016(26)	FI4000197959		EUR	1.000	0	0 %	106,472	1.064.720,00	0,43
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398		EUR	2.000	0	0 %	109,718	2.194.360,00	0,89
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116		EUR	7.500	0	0 %	108,257	8.119.275,00	3,30
4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1026109204		EUR	1.000	0	0 %	112,489	1.124.890,00	0,46
1,0000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1799162588		EUR	1.000	0	0 %	93,778	937.780,00	0,38
1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	XS1589806907		EUR	1.000	0	0 %	107,504	1.075.040,00	0,44

Halbjahresbericht

Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	31.12.2020	im Berichtszeitraum			in EUR	des Fonds-
									vermögens
1,1250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2018637327		EUR	1.000	0	0 %	105,909	1.059.090,00	0,43
1,5000 % Heineken N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1691781865		EUR	1.400	1.400	0 %	112,063	1.568.882,00	0,64
1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(24/25)	XS1575444622		EUR	3.000	0	0 %	104,601	3.138.030,00	1,27
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	XS2194283672		EUR	2.400	2.400	0 %	105,664	2.535.936,00	1,03
3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdr.12(22)	IT0004872328		EUR	3.000	0	0 %	107,957	3.238.710,00	1,31
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(24)	IE00B6X95T99		EUR	1.000	0	0 %	113,229	1.132.290,00	0,46
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2011(21)	IT0004695075		EUR	1.200	0	0 %	103,506	1.242.072,00	0,50
5,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(22)	IT0004848831		EUR	2.000	0	0 %	110,818	2.216.360,00	0,90
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325		EUR	1.500	1.500	0 %	130,637	1.959.555,00	0,80
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171		EUR	3.000	3.000	0 %	111,014	3.330.420,00	1,35
4,5000 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0677389347		EUR	2.500	0	0 %	103,335	2.583.375,00	1,05
2,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1130139667		EUR	3.000	0	0 %	115,614	3.468.420,00	1,41
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	NL0011819040		EUR	3.000	0	0 %	106,628	3.198.840,00	1,30
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2019(29)	NL0013332430		EUR	4.000	0	0 %	107,052	4.282.080,00	1,74
0,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 058 v.16(26)	DE000NWB0584		EUR	1.000	0	0 %	105,187	1.051.870,00	0,43
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1734689620		EUR	1.000	0	0 %	106,592	1.065.920,00	0,43
3,1250 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2013(13/24)	FR0011560077		EUR	1.000	0	0 %	110,033	1.100.330,00	0,45
0,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534484		EUR	1.500	1.500	0 %	100,834	1.512.510,00	0,61
1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2014(24)	AT0000A185T1		EUR	2.000	0	0 %	109,147	2.182.940,00	0,89
1,2000 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2015(25)	AT0000A1FAP5		EUR	3.000	0	0 %	109,289	3.278.670,00	1,33
4,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2010(21)	XS0543882095		EUR	2.400	0	0 %	101,087	2.426.088,00	0,98
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011		EUR	3.000	0	0 %	116,030	3.480.900,00	1,41
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	PTOTETOE0012		EUR	3.000	0	0 %	118,153	3.544.590,00	1,44
1,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1395060491		EUR	1.000	0	0 %	105,938	1.059.380,00	0,43
3,6250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0975256685		EUR	2.000	0	0 %	103,036	2.060.720,00	0,84
0,6250 % Slowakei EO-Anl. 2016(26) Ser. 231	SK4120012220		EUR	3.000	0	0 %	106,810	3.204.300,00	1,30
2,1250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(25)	SI0002103545		EUR	1.000	0	0 %	112,108	1.121.080,00	0,45
1,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2018(28)	SI0002103776		EUR	2.000	0	0 %	109,625	2.192.500,00	0,89
0,8750 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1505573482		EUR	2.000	0	0 %	105,268	2.105.360,00	0,85
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	3.000	3.000	0 %	121,251	3.637.530,00	1,48
1,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(40)	ES0000012G42		EUR	3.000	3.000	0 %	110,875	3.326.250,00	1,35
1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1961772560		EUR	2.200	2.200	0 %	112,472	2.474.384,00	1,00
2,5000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0933241456		EUR	1.000	0	0 %	111,817	1.118.170,00	0,45
1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1652866002		EUR	1.000	0	0 %	109,368	1.093.680,00	0,44
0,7500 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1443997819		EUR	1.000	0	0 %	106,087	1.060.870,00	0,43
5,3750 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2007(22)	XS0304458051		EUR	1.000	0	0 %	108,067	1.080.670,00	0,44

Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(25)	XS2152062209		EUR	1.100	0	0 %	111,766	1.229.426,00	0,50
1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(27)	XS1586555945		EUR	1.000	0	0 %	109,489	1.094.890,00	0,44
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536		NOK	20.000	0	0 %	108,137	2.059.968,19	0,84
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.757.298,77	0,71
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	6.175	2.600	3.300	CHF 309,000	1.757.298,77	0,71
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.230.960,00	0,91
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.230.960,00	0,91
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2018(28)	ES0413900533		EUR	2.000	0	0 %	111,548	2.230.960,00	0,91
Investmentanteile							EUR	5.598.350,00	2,27
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.598.350,00	2,27
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL441		ANT	19.000	19.000	0	EUR 294,650	5.598.350,00	2,27
Summe Wertpapiervermögen							EUR	240.826.778,13	97,74
Derivate							EUR	-251.040,00	-0,10
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-194.040,00	-0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-194.040,00	-0,08
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.21 EUREX		185	EUR	Anzahl	-264			-194.040,00	-0,08

Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Zins-Derivate							EUR	-57.000,00	-0,02	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							EUR	-57.000,00	-0,02	
FUTURE EURO-BOBL 03.21 EUREX		185	EUR	-15.000.000				-6.000,00	0,00	
FUTURE EURO-BUND 03.21 EUREX		185	EUR	-10.000.000				-51.000,00	-0,02	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.012.526,89	2,03	
Bankguthaben							EUR	5.012.526,89	2,03	
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (D)			EUR	5.012.526,89			%	100,000	5.012.526,89	2,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.409.640,17	0,57	
Zinsansprüche			EUR	1.074.249,91				1.074.249,91	0,44	
Dividendenansprüche			EUR	12.807,97				12.807,97	0,01	
Quellensteueransprüche			EUR	322.582,29				322.582,29	0,13	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-598.893,27	-0,24	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.877,06				-1.877,06	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-574.219,75				-574.219,75	-0,23	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.926,46				-5.926,46	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-16.370,00				-16.370,00	-0,01	
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00	
Fondsvermögen							EUR	246.399.011,92	100,00 1)	

Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I									
Anteilwert							EUR	61,95	
Ausgabepreis							EUR	65,05	
Rücknahmepreis							EUR	61,95	
Anzahl Anteile							STK	3.662.415	
Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R									
Anteilwert							EUR	52,47	
Ausgabepreis							EUR	55,09	
Rücknahmepreis							EUR	52,47	
Anzahl Anteile							STK	371.601	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2020	
CHF	(CHF)	1,0858000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4387000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9035000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,4989000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,0665000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	0	7.000	
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	0	8.000	
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	0	9.000	
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072	STK	0	30.000	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	0	106.711	
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	SE0000379190	STK	0	70.800	
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044	STK	0	3.900	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	0	4.600	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	19.200	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	8.400	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	0	17.500	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	78.300	
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	0	10.000	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	0	5.100	
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	0	5.100	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	0	7.100	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	0	20.000	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	0	23.800	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	8.000	
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	0	74.100	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	0	2.300	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	0	100.000	
Italgas SpA	IT0005211237	STK	0	60.000	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	0	5.000	
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65	STK	0	36.000	
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	0	119.000	
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	STK	0	9.000	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	8.200	
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	0	39.300	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	0	9.500	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	0	31.000	

Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	0	100.000	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	14.000	14.000	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	0	3.372	
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	30.000	30.000	
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	0	39.500	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	0	32.000	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	0	10.000	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	0	7.600	

Verzinsliche Wertpapiere

2,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/24)	BE6243179650	EUR	0	2.000	
1,1170 % BP Capital Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2016(23/24)	XS1527126772	EUR	0	1.000	
2,7500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.13(23)	XS0977496636	EUR	0	2.600	
2,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1385395121	EUR	0	2.000	
2,5000 % Essity AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0942094805	EUR	0	1.000	
0,8750 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1956028168	EUR	0	2.000	
1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(23/23)	XS1489184900	EUR	0	1.000	
3,4500 % Griechenland EO-Notes 2019(24)	GR0114031561	EUR	0	1.000	
1,5000 % Infineon Technologies AG Anleihe v.2015(2022)	XS1191116174	EUR	0	2.000	
1,3750 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2014(2021)	DE000A13R8M3	EUR	0	2.000	
1,1250 % Naturgy Capital Markets S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1590568132	EUR	0	1.000	
3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0874864860	EUR	0	2.500	
1,5000 % Verbund AG EO-Notes 2014(24)	XS1140300663	EUR	0	1.800	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809K4	STK	53.500	53.500	
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309D9	STK	140.000	140.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	0	32.750	
--	--------------	-----	---	--------	--

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Verzinsliche Wertpapiere

0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20)	IT0005142143	EUR	0	1.500	
---	--------------	-----	---	-------	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)

EUR

45.630,77

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

75.242,58

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde.

Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
 Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,350% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I	95.000	5,00	0,900	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R	keine	5,00	1,350	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,10

Sonstige Angaben

Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I

Anteilwert	EUR	61,95
Ausgabepreis	EUR	65,05
Rücknahmepreis	EUR	61,95
Anzahl Anteile	STK	3.662.415

Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R

Anteilwert	EUR	52,47
Ausgabepreis	EUR	55,09
Rücknahmepreis	EUR	52,47
Anzahl Anteile	STK	371.601

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	15. Februar 2002
Anteilklasse R	9. September 2007

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 5,00 %
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 95.000,- (nur bei Erstanlage)
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,90 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,35 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse I	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,025 % p.a.

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	663647 / DE0006636475
Anteilklasse R	A0MYG0 / DE000A0MYG04

* unterliegt einer volumenabhängigen Staffelung

Halbjahresbericht

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Helaba Landesbank Hessen-Thüringen

Hausanschrift:

Neue Mainzer Straße 52-58 / Main Tower
60311 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 9132 01
Telefax: +49 69 291517
www.helaba.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts
Haftendes Eigenkapital: € 9.153.000.000,00 (Stand: 31.12.2019)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Stadtsparkasse Düsseldorf

Postanschrift:

Berliner Allee 33
40212 Düsseldorf

Telefon: +49 211 878-2211
Telefax: +49 211 878-1748
www.sskduesseldorf.de