

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der «Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds» strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Mindestens 51 Prozent des Fonds werden in verzinsliche Wertpapiere wie bestimmte Staatsanleihen, Inhaberschuldverschreibungen, Pfandbriefe und Kommunalobligationen investiert. Beim Aktienanteil, der höchstens 30 Prozent des Gesamtportfolios ausmachen darf, stehen europäische Standardwerte im Vordergrund, die durch aussichtsreiche Mid- und Small-Caps ergänzt werden können. Die Gesellschaft erwirbt und veräußert die zugelassenen Vermögensgegenstände nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.06.2021		30.06.2020	
	Tageswert	% Anteil	Tageswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Renten	155.487.000,22	62,12	167.347.769,85	69,26
Aktien	68.427.490,91	27,34	68.133.097,38	28,20
Fondsanteile	15.941.933,75	6,37	0,00	0,00
Futures	47.170,00	0,02	-271.232,50	-0,11
Bankguthaben	9.816.887,12	3,92	4.637.191,61	1,92
Zins- und Dividendenansprüche	1.176.303,29	0,47	0,00	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-593.128,48	-0,24	1.778.668,12	0,73
Fondsvermögen	250.303.656,81	100,00	241.625.494,46	100,00

Jahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Die Corona-Pandemie begleitete die globalen Finanzmärkte auch im abgelaufenen Geschäftsjahr und führte erst zu einem wirtschaftlichen Einbruch. Die Arbeitswelt wurde auf links gedreht, indem unter anderem ein hoher Anteil der Erwerbstätigen nun vom Homeoffice aus arbeiten. Allerdings waren auch in dieser Lage Chancen zu finden. Durch die Corona-Krise schritt die Digitalisierung rasch voran, vor allem hier in Deutschland. Für weitere wirtschaftliche Belastungen sorgte der Stau im Suez-Kanal, nachdem sich das Containerschiff Ever Given verkeilte und den Welthandel für Tage bzw. Wochen verzögerte. Gegen Ende des Geschäftsjahres erholte sich die Wirtschaft aufgrund von Impferfolgen sowie der Rücknahme von Einschränkungen seitens der Regierungen. Notenbanken und Fiskalpolitik taten ihr Übriges und unterstützten die Konjunkturerholung, indem Leitzinsen auf einem historischen Tief belassen wurde, diverse Hilfsprogramme geschnürt wurden oder die Amerikaner ein gigantisches Infrastrukturprogramm verabschiedeten. Die weltweiten Aktienmärkte erlebten eines der besten ersten Halbjahre seit 25 Jahren (basierend auf Nachholeffekten). Weitere wesentliche Einflussfaktoren lagen in Inflationssorgen aufgrund stark gestiegener Verbraucherpreise.

Die Lockerung der Sicherungspositionen für Aktien in steigenden Aktienmärkten, ein relativ hoher Aktienanteil sowie die wirtschaftliche Erholung zum Ende des Geschäftsjahres, bedingt durch Impferfolge und Lockerungen, wirkten sich positiv auf die Fondsentwicklung im betrachteten Zeitraum aus.

Belastend wirkten immer wieder die Geschehnisse rund um die Corona-Pandemie und der damit bedingte Konjunkturerbruch zum Beginn des Geschäftsjahres sowie zwischenzeitliche Aktienabsicherungen in steigenden Märkten.

Zum Ende des Berichtszeitraums betrug die Quote europäischer Renten 64,89 % des Fondsvolumens nach 69,73 % im Vorjahr. Die Aktienquote erhöhte sich im Stichtagsvergleich von 28,2 % auf 31,31 %. Für den Anstieg im Aktienbereich ist neben Zukäufen vor allem die wirtschaftliche Erholung im ersten Halbjahr des Jahres 2021 verantwortlich. Diese resultierte aus den genannten Faktoren wie zum Beispiel expansive Notenbanken und Impferfolge.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Jahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021)¹

Anteilklasse I: +3,68 %

Anteilklasse R: +3,22 %

Wichtiger Hinweis

Mit Wirkung zum 1. Juli 2020 wurde das oben genannte OGAW-Sondervermögen von der Générale Securities Services GmbH, Unterföhring auf die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main übertragen.

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht
Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	250.900.981,65	100,24
1. Aktien	66.463.537,77	26,55
Bundesrep. Deutschland	18.396.740,92	7,35
Dänemark	1.529.676,17	0,61
Frankreich	15.691.410,60	6,27
Großbritannien	5.561.948,26	2,22
Irland	4.097.561,20	1,64
Italien	2.335.530,00	0,93
Niederlande	5.095.815,49	2,04
Österreich	1.376.375,00	0,55
Schweden	2.588.624,51	1,03
Schweiz	7.932.261,17	3,17
Spanien	1.857.594,45	0,74
2. Anleihen	155.487.000,22	62,12
< 1 Jahr	4.795.766,00	1,92
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	17.654.751,22	7,05
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	45.577.985,00	18,21
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	87.458.498,00	34,94
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.963.953,14	0,78
CHF	1.963.953,14	0,78
4. Investmentanteile	15.941.933,75	6,37
EUR	15.941.933,75	6,37
5. Derivate	47.170,00	0,02
6. Bankguthaben	9.816.887,12	3,92
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.180.499,65	0,47

**Jahresbericht
Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-597.324,84	-0,24
III. Fondsvermögen	250.303.656,81	100,00

Jahresbericht

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	239.856.424,88	95,83
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	223.914.491,13	89,46
Aktien							EUR	66.463.537,77	26,55
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	13.000	13.000	0	CHF	111,950	1.327.995,26	0,53
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	6.750	13.500	6.750	CHF	112,100	690.459,90	0,28
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	15.000	15.000	18.750	CHF	115,220	1.577.059,95	0,63
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	25.400	0	24.600	CHF	84,320	1.954.309,70	0,78
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	137.200	137.200	0	CHF	14,160	1.772.745,69	0,71
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	1.800	1.800	2.000	CHF	371,200	609.690,67	0,24
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	325	325	0	DKK	18.025,000	787.795,35	0,31
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	10.500	0	9.500	DKK	525,400	741.880,82	0,30
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	7.260	0	0	EUR	147,660	1.072.011,60	0,43
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	10.000	0	3.600	EUR	210,300	2.103.000,00	0,84
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	5.500	0	0	EUR	579,400	3.186.700,00	1,27
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	28.400	28.400	20.000	EUR	21,385	607.334,00	0,24
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	75.100	75.100	0	EUR	3,220	241.784,45	0,10
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	16.600	16.600	0	EUR	66,440	1.102.904,00	0,44
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	36.500	36.500	0	EUR	52,870	1.929.755,00	0,77
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	7.400	7.400	0	EUR	162,000	1.198.800,00	0,48
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	12.700	12.700	0	EUR	55,540	705.358,00	0,28
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	25.000	25.000	0	EUR	42,500	1.062.500,00	0,42
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	22.200	22.200	0	EUR	75,300	1.671.660,00	0,67
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	50.450	50.450	0	EUR	57,360	2.893.812,00	1,16
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	154.443	60.000	0	EUR	17,812	2.750.938,72	1,10
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	90.000	0	0	EUR	7,832	704.880,00	0,28
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	600	600	0	EUR	1.228,500	737.100,00	0,29
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	15.000	15.000	0	EUR	33,820	507.300,00	0,20
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	68.400	0	0	EUR	11,140	761.976,00	0,30
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	700.000	450.000	0	EUR	2,330	1.630.650,00	0,65
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	4.200	0	4.200	EUR	157,400	661.080,00	0,26
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	11.631	231	0	EUR	41,790	486.059,49	0,19
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	12.472	9.700	0	EUR	243,350	3.035.061,20	1,21
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	4.000	0	0	EUR	661,300	2.645.200,00	1,06

Jahresbericht

Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	6.750	0	0 EUR	161,700	1.091.475,00	0,44
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	4.500	4.300	4.100 EUR	230,950	1.039.275,00	0,42
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	6.500	3.500	0 EUR	375,800	2.442.700,00	0,98
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	3.700	3.700	0 EUR	187,200	692.640,00	0,28
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	6.000	6.000	0 EUR	100,550	603.300,00	0,24
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	15.600	0	6.000 EUR	88,360	1.378.416,00	0,55
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	11.000	10.000	11.000 EUR	118,840	1.307.240,00	0,52
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	17.200	8.000	13.200 EUR	132,680	2.282.096,00	0,91
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	20.000	10.000	0 EUR	133,620	2.672.400,00	1,07
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	10.000	10.000	0 EUR	25,420	254.200,00	0,10
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	410.000	410.000	0 EUR	3,941	1.615.810,00	0,65
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	42.350	62.400	42.350 EUR	32,500	1.376.375,00	0,55
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	3.916	3.916	0 EUR	101,950	399.236,20	0,16
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	17.000	0	0 GBP	86,830	1.720.006,99	0,69
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	400.000	400.000	0 GBP	1,711	797.576,32	0,32
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	310.000	155.000	0 GBP	3,150	1.137.846,66	0,45
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	6.700	0	9.900 GBP	63,970	499.416,22	0,20
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	10.000	0	13.500 GBP	59,490	693.195,06	0,28
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	4.500	0	0 GBP	136,150	713.907,01	0,29
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559		STK	22.500	22.500	0 SEK	329,000	729.950,40	0,29
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	50.000	50.000	0 SEK	113,700	560.590,07	0,22
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	32.000	32.000	0 SEK	197,250	622.417,69	0,25
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	SE0015810247		STK	20.000	20.000	0 SEK	342,600	675.666,35	0,27
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	155.487.000,22	62,12
0,0100 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.230 v.2019(2027)	DE000AAR0256		EUR	2.500	0	0 %	101,339	2.533.475,00	1,01
4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0413211071		EUR	2.400	0	0 %	115,980	2.783.520,00	1,11
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2018(28)	ES0413900533		EUR	2.000	0	0 %	108,883	2.177.660,00	0,87
0,2500 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	DE000A289DC9		EUR	1.500	1.500	0 %	101,782	1.526.730,00	0,61
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	BE0000332412		EUR	1.500	0	0 %	109,709	1.645.635,00	0,66
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	BE0000334434		EUR	3.000	0	0 %	105,423	3.162.690,00	1,26
0,7500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1396261338		EUR	2.500	0	0 %	102,704	2.567.600,00	1,03
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2102357014		EUR	2.000	0	0 %	101,946	2.038.920,00	0,81
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374		EUR	6.000	6.000	0 %	104,304	6.258.240,00	2,50
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	5.600	0	8.000 %	103,005	5.768.280,00	2,30

Jahresbericht

Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	5.000	0	0 %	106,318	5.315.900,00	2,12
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440		EUR	5.000	0	0 %	106,625	5.331.250,00	2,13
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473		EUR	6.000	1.000	0 %	103,021	6.181.260,00	2,47
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	5.000	0	0 %	105,128	5.256.400,00	2,10
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531		EUR	3.000	3.000	0 %	102,491	3.074.730,00	1,23
2,5000 % Continental AG MTN v.20(26/26)	XS2178586157		EUR	2.500	2.500	0 %	111,077	2.776.925,00	1,11
1,3750 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(28)	DE000A169NC2		EUR	2.000	0	0 %	107,540	2.150.800,00	0,86
1,2080 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	FR0013216926		EUR	1.000	0	0 %	107,965	1.079.650,00	0,43
0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.A148 v.19(27)	XS2021499871		EUR	2.500	0	0 %	101,291	2.532.275,00	1,01
0,7500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(29/29)	XS2177122624		EUR	2.300	2.300	0 %	104,492	2.403.316,00	0,96
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	3.000	3.000	0 %	102,343	3.070.290,00	1,23
1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1557095616		EUR	2.000	0	0 %	107,141	2.142.820,00	0,86
1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2030)	DE000A289NF1		EUR	1.500	1.500	0 %	108,046	1.620.690,00	0,65
4,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0842659426		EUR	2.500	0	0 %	109,433	2.735.825,00	1,09
1,6250 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1584122763		EUR	3.000	3.000	0 %	107,999	3.239.970,00	1,29
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2016(26)	FI4000197959		EUR	1.000	0	0 %	104,849	1.048.490,00	0,42
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398		EUR	2.000	0	0 %	107,979	2.159.580,00	0,86
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116		EUR	7.500	0	0 %	106,581	7.993.575,00	3,19
4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1026109204		EUR	1.000	0	0 %	110,433	1.104.330,00	0,44
1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	XS1589806907		EUR	1.000	0	0 %	106,761	1.067.610,00	0,43
1,1250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2018637327		EUR	1.000	0	0 %	105,066	1.050.660,00	0,42
1,5000 % Heineken N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1691781865		EUR	1.400	1.400	0 %	109,199	1.528.786,00	0,61
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	XS2194283672		EUR	2.400	2.400	0 %	104,563	2.509.512,00	1,00
3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdr.12(22)	IT0004872328		EUR	3.000	0	0 %	105,914	3.177.420,00	1,27
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(24)	IE00B6X95T99		EUR	1.000	0	0 %	110,818	1.108.180,00	0,44
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2011(21)	IT0004695075		EUR	1.200	0	0 %	100,883	1.210.596,00	0,48
5,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(22)	IT0004848831		EUR	2.000	0	0 %	107,885	2.157.700,00	0,86
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171		EUR	3.000	3.000	0 %	108,288	3.248.640,00	1,30
4,5000 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0677389347		EUR	2.500	0	0 %	101,234	2.530.850,00	1,01
2,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1130139667		EUR	3.000	0	0 %	113,528	3.405.840,00	1,36
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	NL0011819040		EUR	3.000	0	0 %	105,206	3.156.180,00	1,26
0,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 058 v.16(26)	DE000NWB0584		EUR	1.000	0	0 %	103,835	1.038.350,00	0,41
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1734689620		EUR	1.000	0	0 %	104,970	1.049.700,00	0,42
3,1250 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2013(13/24)	FR0011560077		EUR	1.000	0	0 %	108,585	1.085.850,00	0,43
0,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534484		EUR	1.500	1.500	0 %	98,755	1.481.325,00	0,59
1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2014(24)	AT0000A185T1		EUR	2.000	0	0 %	107,549	2.150.980,00	0,86

Jahresbericht

Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,2000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2015(25)	AT0000A1FAP5		EUR	3.000	0	0 %	107,548	3.226.440,00	1,29
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011		EUR	3.000	0	0 %	114,241	3.427.230,00	1,37
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	PTOTETOE0012		EUR	3.000	0	0 %	116,318	3.489.540,00	1,39
1,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1395060491		EUR	1.000	0	0 %	105,016	1.050.160,00	0,42
0,6250 % Slowakei EO-Anl. 2016(26) Ser. 231	SK4120012220		EUR	3.000	0	0 %	105,322	3.159.660,00	1,26
2,1250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(25)	SI0002103545		EUR	2.000	1.000	0 %	111,024	2.220.480,00	0,89
1,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2018(28)	SI0002103776		EUR	2.000	0	0 %	108,265	2.165.300,00	0,87
0,8750 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1505573482		EUR	2.000	0	0 %	103,660	2.073.200,00	0,83
1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1961772560		EUR	2.200	2.200	0 %	110,573	2.432.606,00	0,97
2,5000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0933241456		EUR	1.000	0	0 %	110,159	1.101.590,00	0,44
1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1652866002		EUR	1.000	0	0 %	106,824	1.068.240,00	0,43
5,3750 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2007(22)	XS0304458051		EUR	1.000	0	0 %	105,432	1.054.320,00	0,42
3,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(25)	XS2152062209		EUR	1.100	0	0 %	110,898	1.219.878,00	0,49
1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(27)	XS1586555945		EUR	1.000	0	0 %	108,714	1.087.140,00	0,43
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536		NOK	20.000	0	0 %	105,718	2.072.211,22	0,83
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.963.953,14	0,78
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	6.175	2.600	3.300 CHF	348,550	1.963.953,14	0,78
Investmentanteile							EUR	15.941.933,75	6,37
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	15.941.933,75	6,37
iSh.ST.Eu.600 Food&Be.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08H3		ANT	35.000	35.000	0 EUR	80,660	2.823.100,00	1,13
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	44.400	110.270	65.870 EUR	41,215	1.829.946,00	0,73
iShsII-STOXX Europe 50 U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N.	IE0008470928		ANT	61.600	61.600	0 EUR	35,980	2.216.368,00	0,89
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35		ANT	33.600	33.600	0 EUR	135,030	4.537.008,00	1,81
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379		ANT	27.850	27.850	0 EUR	162,855	4.535.511,75	1,81
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	239.856.424,88	95,83

Jahresbericht

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	47.170,00	0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	159.170,00	0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	159.170,00	0,06
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.21 EUREX		185	EUR	Anzahl	-17			97.750,00	0,04
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 09.21 EUREX		185	EUR	Anzahl	-74			61.420,00	0,02
Zins-Derivate							EUR	-112.000,00	-0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-112.000,00	-0,04
FUTURE EURO-BOBL 09.21 EUREX		185	EUR		-10.000.000			-7.000,00	0,00
FUTURE EURO-BUND 09.21 EUREX		185	EUR		-10.000.000			-105.000,00	-0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.816.887,12	3,92
Bankguthaben							EUR	9.816.887,12	3,92
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (D)			EUR		9.816.887,12	%	100,000	9.816.887,12	3,92
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.180.499,65	0,47
Zinsansprüche			EUR		938.692,83			938.692,83	0,38
Quellensteueransprüche			EUR		241.806,82			241.806,82	0,10

Jahresbericht

Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-597.324,84	-0,24
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-4.196,36			-4.196,36	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-581.408,06			-581.408,06	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.220,42			-6.220,42	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00			-5.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	250.303.656,81	100,00 1)
Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I								
Anteilwert			EUR				63,59	
Ausgabepreis			EUR				66,77	
Rücknahmepreis			EUR				63,59	
Anzahl Anteile			STK				3.648.466	
Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R								
Anteilwert			EUR				53,73	
Ausgabepreis			EUR				56,42	
Rücknahmepreis			EUR				53,73	
Anzahl Anteile			STK				340.528	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht 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					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.800	1.800	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	600	600	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	0	7.000	
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	7.800	7.800	
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	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	11.700	19.982	
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	0	30.000	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	0	106.711	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	31.500	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	6.500	6.500	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	10.000	10.000	
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	0	22.000	
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	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	20.000	20.000	
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	
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	10.000	10.000	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	6.000	6.000	
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	0	74.100	

Jahresbericht 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
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	0	2.300	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	0	100.000	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	1.998	55.498	
Italgas SpA	IT0005211237	STK	0	60.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	800	800	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	12.500	12.500	
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	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	14.700	
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	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	6.200	6.200	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	0	9.500	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	33.000	33.000	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	0	31.000	
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	0	28.800	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	13.600	13.600	
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	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	37.500	67.500	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	32.750	52.750	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	20.000	20.000	
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	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	9.100	9.100	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	0	10.000	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	65.000	65.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	16.900	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	0	7.600	

Jahresbericht 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					
2,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/24)	BE6243179650	EUR	0	2.000	
1,5000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/30)	BE6276040431	EUR	2.240	2.240	
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003	EUR	1.500	1.500	
1,1170 % BP Capital Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2016(23/24)	XS1527126772	EUR	0	1.000	
0,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(35)	XS2102380776	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	
1,0000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1799162588	EUR	0	1.000	
3,4500 % Griechenland EO-Notes 2019(24)	GR0114031561	EUR	0	1.000	
1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(24/25)	XS1575444622	EUR	0	3.000	
1,5000 % Infineon Technologies AG Anleihe v.2015(2022)	XS1191116174	EUR	0	2.000	
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325	EUR	1.500	1.500	
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	
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2019(29)	NL0013332430	EUR	0	4.000	
4,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2010(21)	XS0543882095	EUR	0	2.400	
3,6250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0975256685	EUR	0	2.000	
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	EUR	3.000	3.000	
1,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(40)	ES0000012G42	EUR	3.000	3.000	
3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0874864860	EUR	0	2.500	
0,7500 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1443997819	EUR	0	1.000	
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	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809L2	STK	54.715	54.715	
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309D9	STK	140.000	140.000	

**Jahresbericht
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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	22.500	22.500	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0015811567	STK	22.500	22.500	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/21 EO -,75	ES0144583236	STK	782	782	
Investor AB Namn-Aktier B (fria) SK 6,25	SE0000107419	STK	8.000	8.000	
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05	SE0014684528	STK	20.000	20.000	
Kinnevik AB Reg. Redemption Shares B o.N.	SE0015797600	STK	20.000	20.000	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	0	32.750	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20)	IT0005142143	EUR	0	1.500	
Andere Wertpapiere					
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309E7	STK	410.000	410.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL441	ANT	19.000	19.000	
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT	60.000	60.000	
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Bas.Res. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834983550	ANT	28.000	28.000	

**Jahresbericht
 Stadtparkasse 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

77.040,43

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 8,5-10,5Y.SP.GO.BD.SYN.A., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

164.363,92

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

Stadtparkkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		392.774,12	0,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.454.324,98	0,40
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		315.917,09	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.962.670,35	0,53
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		7.445,37	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		20.319,28	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-58.916,06	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-191.932,26	-0,05
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		3.902.602,88	1,07
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-2.035.480,15	-0,56
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.035.480,15		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-66.487,92	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.111,68	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-63.033,52	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-21.661,32		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-8.322,32		
- Sonstige Kosten	EUR	-33.049,88		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-30.875,70		
Summe der Aufwendungen	EUR		-2.171.113,27	-0,60
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.731.489,61	0,47
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		8.897.035,04	2,44
2. Realisierte Verluste	EUR		-8.841.013,74	-2,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		56.021,29	0,02

Jahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.787.510,90	0,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.427.680,63	1,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.947.872,42	0,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.375.553,05	1,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.163.063,95	2,23

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		221.345.977,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-2.553.926,20
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		4.944.076,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	16.885.346,54	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.941.270,14	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		106.360,66
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		8.163.063,95
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.427.680,63	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.947.872,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		232.005.552,01

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	31.047.684,67	8,51		
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	21.248.755,33	5,82		
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.787.510,90	0,49		
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	8.011.418,43	2,20		
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	25.939.832,27	7,11		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00		
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	25.939.832,27	7,11		

Jahresbericht

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I

III. Gesamtausschüttung	EUR	5.107.852,40	1,40
1. Zwischenausschüttung **)		2.553.926,20	0,70
2. Endausschüttung	EUR	2.553.926,20	0,70

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

***) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück	3.568.520	EUR	221.345.977,19	EUR 62,03
2020/2021	Stück	3.648.466	EUR	232.005.552,01	EUR 63,59

Jahresbericht
Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	31.028,25	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	114.893,03	0,34
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	24.971,90	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	155.150,91	0,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	588,59	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.605,38	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-4.654,23	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-15.167,88	-0,04
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	308.415,95	0,91
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-259.814,94	-0,77
- Verwaltungsvergütung	EUR		-259.814,94	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.660,31	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-542,76	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	13.834,29	0,04
- Depotgebühren	EUR		-1.801,08	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		18.428,86	
- Sonstige Kosten	EUR		-2.793,49	
Summe der Aufwendungen		EUR	-252.183,72	-0,75
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	56.232,23	0,16
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	703.687,57	2,07
2. Realisierte Verluste		EUR	-698.966,80	-2,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.720,77	0,02

Jahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	60.953,00	0,18
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	363.143,08	1,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	177.960,33	0,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	541.103,41	1,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	602.056,41	1,77

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	20.279.517,27	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-119.184,80	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-2.450.821,79	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	309.428,28	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.760.250,07	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-13.462,29	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	602.056,41	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	363.143,08	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	177.960,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	18.298.104,80	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	800.732,96	2,35
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	106.414,68	0,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	60.953,00	0,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	633.365,27	1,86
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	562.363,36	1,65
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	562.363,36	1,65

Jahresbericht

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R

III. Gesamtausschüttung	EUR	238.369,60	0,70
1. Zwischenausschüttung **)		119.184,80	0,35
2. Endausschüttung	EUR	119.184,80	0,35

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück	386.981	EUR	20.279.517,27	EUR 52,40
2020/2021	Stück	340.528	EUR	18.298.104,80	EUR 53,73

Jahresbericht

Stadtparkkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		423.802,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.569.218,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		340.889,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		2.117.821,26
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		8.033,96
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		21.924,66
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-63.570,29
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-207.100,13
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		4.211.018,82
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-2.295.295,09
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.295.295,09	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-72.148,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.654,44
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-49.199,22
- Depotgebühren	EUR	-23.462,40	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	10.106,55	
- Sonstige Kosten	EUR	-35.843,37	
Summe der Aufwendungen	EUR		-2.423.296,98
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.787.721,84
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		9.600.722,61
2. Realisierte Verluste	EUR		-9.539.980,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		60.742,07
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.848.463,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		4.790.823,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		2.125.832,75

Jahresbericht

Stadtparkkasse Düsseldorf NRW-Fonds

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.916.656,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.765.120,37

Entwicklung des Sondervermögens

			2020/2021
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 241.625.494,46
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR 0,00
2.	Zwischenausschüttungen		EUR -2.673.111,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR 2.493.254,61
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 17.194.774,82	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -14.701.520,21	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 92.898,38
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 8.765.120,37
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR 4.790.823,71	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR 2.125.832,75	
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 250.303.656,81

**Jahresbericht
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

Jahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

-40.276.470,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

95,83

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,02

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.07.2020 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,70 %

größter potenzieller Risikobetrag

2,13 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,42 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,16

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)

30,00 %

iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Performance Index 7-10 Years (Bloomberg: QW1Q INDEX)

35,00 %

REXP Overall (Bloomberg: REXP INDEX)

35,00 %

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Jahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I

Anteilwert	EUR	63,59
Ausgabepreis	EUR	66,77
Rücknahmepreis	EUR	63,59
Anzahl Anteile	STK	3.648.466

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R

Anteilwert	EUR	53,73
Ausgabepreis	EUR	56,42
Rücknahmepreis	EUR	53,73
Anzahl Anteile	STK	340.528

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.

Jahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,94 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,39 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

**Jahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
iSh.ST.Eu.600 Food&Be.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08H3	0,170
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	0,100
iShsII-STOXX Europe 50 U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N.	IE0008470928	0,350
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35	0,750
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	0,020

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL441	0,300
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	0,200
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Bas.Res. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834983550	

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR **0,00**

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR **33.049,88**
 - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 30.875,70

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR **0,00**

Jahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR **0,00**

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 125.249,92

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5

Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Stadtparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Jahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. Oktober 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht 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,-
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

Jahresbericht

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
Anstalt des Öffentlichen Rechts

Postanschrift:

Berliner Allee 33
40212 Düsseldorf

Telefon (0211) 878-2211
Telefax (0211) 878-1748
www.sskduesseldorf.de