

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Substanz

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
Stadtsparkasse Düsseldorf TOP-Substanz**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2021**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>125.633.768,60</b>	<b>100,31</b>
1. Investmentanteile	120.365.715,54	96,10
EUR	87.792.397,49	70,10
HKD	1.125.174,95	0,90
USD	31.448.143,10	25,11
2. Derivate	-538.266,68	-0,43
3. Bankguthaben	5.771.010,56	4,61
4. Sonstige Vermögensgegenstände	35.309,18	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-386.914,07</b>	<b>-0,31</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>125.246.854,53</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf TOP-Substanz

## 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>120.365.715,54</b>	<b>96,10</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>120.365.715,54</b>	<b>96,10</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>120.365.715,54</b>	<b>96,10</b>
AIS-Amundi EO Corporates DR Namens-Ant. C Cap.EUR o.N.	LU1681039647	ANT		15.260	15.260	0	EUR 229,070	3.495.609,73	2,79
AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045370	ANT		603.800	96.500	0	EUR 5,308	3.204.668,50	2,56
AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681048804	ANT		33.500	33.500	0	EUR 67,906	2.274.851,00	1,82
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL029	ANT		34.000	34.000	0	EUR 40,960	1.392.640,00	1,11
Deka iB.EO L.Sov.D.1-10 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL110	ANT		77.200	0	0	EUR 119,325	9.211.890,00	7,35
iSh.ST.Eu.600 Food&Be.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08H3	ANT		15.700	15.700	0	EUR 80,660	1.266.362,00	1,01
iSh.ST.Eu.600 Technol.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08Q4	ANT		10.500	0	0	EUR 69,430	729.015,00	0,58
iSh.ST.Europe Mid 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933998	ANT		27.350	27.350	0	EUR 55,460	1.516.831,00	1,21
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT		41.920	69.470	27.550	EUR 45,020	1.887.238,40	1,51
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT		11.600	11.600	0	EUR 41,215	478.094,00	0,38
iShs-EO Corp Bd Lar.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE0032523478	ANT		67.300	0	6.200	EUR 140,091	9.428.137,76	7,53
iShsII-STOXX Europe 50 U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N.	IE0008470928	ANT		20.500	20.500	0	EUR 35,980	737.590,00	0,59
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35	ANT		81.700	0	0	EUR 135,030	11.031.951,00	8,81
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	ANT		15.920	4.200	28.800	EUR 131,370	2.091.410,40	1,67
iShsIII-EO Cor.Bd ex-Fin.U.ETF Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZG21	ANT		30.000	0	0	EUR 121,385	3.641.550,00	2,91
iShsIV-MSCI J.SRIEURH.U.ETF(A) Registered Shares EUR o.N.	IE00BYVJRQ85	ANT		95.200	95.200	0	EUR 7,766	739.323,20	0,59
iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF Reg. Shares JPY (Acc) o.N.	IE00B52MJD48	ANT		4.350	4.350	0	EUR 210,000	913.500,00	0,73
Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0635178014	ANT		16.050	16.050	0	EUR 51,348	824.135,40	0,66
Lyxor Nikkei 225 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378453376	ANT		91.500	91.500	0	EUR 23,990	2.195.085,00	1,75
SPDR Bl.Bar.1-5Y.Gilt U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5K17	ANT		108.500	108.500	0	EUR 59,958	6.505.443,00	5,19
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675	ANT		9.375	0	0	EUR 115,640	1.084.125,00	0,87
Xtr.II Eurozone Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290355717	ANT		39.090	0	3.160	EUR 250,470	9.790.872,30	7,82
Xtrackers DAX Income Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0838782315	ANT		20.900	20.900	39.300	EUR 120,280	2.513.852,00	2,01
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT		57.840	21.540	0	EUR 162,855	9.419.533,20	7,52
Xtrackers MSCI Emerg.Mkts Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107645	ANT		27.800	27.800	0	EUR 51,032	1.418.689,60	1,13
Deka MSCI China ex A Sh.UC.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL326	ANT		94.650	94.650	0	HKD 109,467	1.125.174,95	0,90
iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Registered Inc.Shares USD o.N.	IE00BDDRDW15	ANT		2.559.400	2.559.400	0	USD 5,382	11.615.290,18	9,27
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT		11.330	7.790	0	USD 435,940	4.165.289,42	3,33
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT		41.000	41.000	0	USD 13,394	463.108,45	0,37
iShsIV-DL Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BCRY6227	ANT		110.700	110.700	0	USD 99,880	9.324.267,16	7,44

# Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf TOP-Substanz

## 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
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B3WJKG14		ANT	21.800	0	23.500 USD	18,575	341.486,76	0,27
MUL - Lyxor MSCI CHINA ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU1841731745		ANT	49.170	49.170	0 USD	27,440	1.137.818,18	0,91
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09		ANT	52.700	32.950	0 USD	81,410	3.618.069,66	2,89
Xtr.(IE)-MSCI USA Health Care Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNW54		ANT	18.000	18.000	0 USD	51,570	782.813,29	0,63
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>120.365.715,54</b>	<b>96,10</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-538.266,68</b>	<b>-0,43</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>10.931,96</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>10.931,96</b>	<b>0,01</b>
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.21 EUREX		185	EUR	Anzahl -3				17.250,00	0,01
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 09.21 EUREX		185	EUR	Anzahl -47				39.010,00	0,03
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 09.21 CME		352	USD	Anzahl -25				-45.328,04	-0,04
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-26.250,00</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-26.250,00</b>	<b>-0,02</b>
FUTURE EURO-BUND 09.21 EUREX		185	EUR	-2.500.000				-26.250,00	-0,02
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-522.948,64</b>	<b>-0,42</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-522.948,64</b>	<b>-0,42</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.21 CME		352	USD	23.750.000			USD 1,188	-522.948,64	-0,42

# Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Substanz

## 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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>5.771.010,56</b>	<b>4,61</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.771.010,56</b>	<b>4,61</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (D)			EUR	4.861.646,28			% 100,000	4.861.646,28	3,88
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			JPY	17.521.432,00			% 100,000	133.153,52	0,11
			USD	920.430,72			% 100,000	776.210,76	0,62
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>35.309,18</b>	<b>0,03</b>
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	35.309,18				35.309,18	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-386.914,07</b>	<b>-0,31</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2.238,18				-2.238,18	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-373.579,36				-373.579,36	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.096,53				-3.096,53	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00

**Halbjahresbericht  
Stadtsparkasse Düsseldorf TOP-Substanz**

**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
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>125.246.854,53</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>121,21</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>124,85</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>1.033.264</b>	

**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.

# Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Substanz

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2021	
HKD	(HKD)	9,2084000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	131,5882000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1858000	= 1 EUR (EUR)

## Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

## Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf TOP-Substanz

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	STK	0	40.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AIS-Amundi JPX-NIKKEI 400 Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681038912	ANT	0	13.100	
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL441	ANT	0	9.270	
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38	ANT	0	4.700	
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012	ANT	0	9.500	
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R02	ANT	0	24.000	
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5	ANT	0	13.100	
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4776	ANT	0	120.300	
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	ANT	0	82.540	
iShsII-EO Gov.Bd 15-30yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS913	ANT	0	2.700	
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	ANT	91.800	91.800	
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BYPC1H27	ANT	340.000	2.025.400	
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56	ANT	15.000	48.280	
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Healthc. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834986900	ANT	0	4.340	
MUL-LYXOR JPX-Nikkei 400 (DR) Namens-Anteile D-EUR DH o.N.	LU1646360542	ANT	0	68.800	
UBS(L)FS-MSCI CN ESG Univ.ETF Act. Nom. A USD Dis. oN	LU1953188833	ANT	106.700	106.700	
UBS(L)FS-MSCI EM Soc.Res.U.ETF Inhaber-Anteile A Dis.USD o.N.	LU1048313891	ANT	0	72.490	
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM35	ANT	0	13.500	
Xtr.II Eurozone Gov.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0643975591	ANT	0	5.270	
Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 1C(EUR hgd)o.N	LU0321462953	ANT	0	19.030	
Xtr.Stoxx Eur.600 Bas.Res.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292100806	ANT	3.600	3.600	
xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0514695690	ANT	0	177.470	
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0839027447	ANT	66.100	97.200	
Xtrackers Stoxx Europe 600 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0328475792	ANT	0	4.820	



## Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf TOP-Substanz

### 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, MSCI EM NET EUR, NASDAQ-100, S+P 500)

EUR

25.060,91

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

8.350,58

##### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

41.157,83

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 Stadtsparkasse Düsseldorf TOP-Substanz

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,43

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	121,21
Ausgabepreis	EUR	124,85
Anteile im Umlauf	STK	1.033.264

## 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 1. Juli 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Substanz

### 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

Stadtparkasse Düsseldorf  
Anstalt des Öffentlichen Rechts

##### Postanschrift:

Berliner Allee 33  
40212 Düsseldorf

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

WKN / ISIN: A0NBG5 / DE000A0NBG59