



HALBJAHRESBERICHT

FSI SOLID INVEST –
AKTIEN MANDAT VV

OGAW-SONDERVERMÖGEN
NACH DEUTSCHEM RECHT



ZUM 30. JUNI 2018

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
– Deutschland	EUR	1.194.364,84	19,00
– Euro-Länder	EUR	577.249,92	9,19
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	286.050,36	4,55
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	2.012.389,94	32,03
2. Zertifikate			
– Deutschland	EUR	381.102,11	6,07
3. Derivate			
– Optionsrechte (Kauf)	EUR	17.580,00	0,28
4. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	1.036.787,97	16,50
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	67,39	0,00
– Tages-/Termingelder in EUR	EUR	800.000,00	12,73
5. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	8.550,17	0,14
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-31.153,86	-0,49
III. Fondsvermögen		EUR	6.282.988,84
			100,00¹

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	4.308.396,09	68,57
Aktien								
DE0008404005	Allianz SE	STK	550	0	0	EUR 177,0200	97.361,00	1,55
DE0005190003	BMW AG	STK	1.937	292	0	EUR 77,6300	150.369,31	2,39
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	9.106	0	0	EUR 8,2110	74.769,37	1,19
DE0007100000	Daimler AG	STK	2.460	364	0	EUR 55,1300	135.619,80	2,16
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	11.778	1.922	0	EUR 9,2220	108.616,72	1,73
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	10.607	0	0	EUR 9,1540	97.096,48	1,55
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	STK	616	139	0	EUR 181,0500	111.526,80	1,78
DE0007037129	RWE AG	STK	8.829	1.554	0	EUR 19,5250	172.386,23	2,74
DE0007164600	SAP SE	STK	965	0	0	EUR 98,9500	95.486,75	1,52
DE0007500001	ThyssenKrupp AG	STK	7.259	7.259	0	EUR 20,8200	151.132,38	2,41
US0138721065	Alcoa Corp.	STK	2.579	1.242	0	USD 46,8800	103.553,18	1,65
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.115	290	0	USD 185,1100	176.778,42	2,81
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	5.026	1.540	0	USD 32,1100	138.225,22	2,20
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	12.876	12.876	0	USD 13,1300	144.800,55	2,30
US1667641005	Chevron Corp.	STK	842	0	0	USD 126,4300	91.177,30	1,45
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK	1.494	399	0	USD 82,7300	105.861,52	1,68
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	STK	13.945	1.446	0	USD 18,8900	225.618,65	3,59
US3696041033	General Electric Co.	STK	9.500	9.500	0	USD 13,6100	110.740,44	1,76
US4062161017	Halliburton Co.	STK	3.703	652	0	USD 45,0600	142.912,24	2,27
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	2.347	977	0	USD 98,6100	198.225,06	3,15
US7185461040	Phillips 66	STK	1.147	1.147	0	USD 112,3100	110.333,24	1,76
US7427181091	Procter & Gamble Co.	STK	2.470	2.470	0	USD 78,0600	165.139,14	2,63
US7475251036	Qualcomm Inc.	STK	1.878	1.878	0	USD 56,1200	90.268,82	1,44
AN8068571086	Schlumberger N.V.	STK	2.502	472	0	USD 67,0300	143.641,87	2,29
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	3.434	1.150	0	USD 50,3100	147.971,86	2,36
Zertifikate								
DE000A0S9GB0	Deutsche Börse Commodities Xetra-Gold IHS 29.12.49	STK	11.049	2.650	0	EUR 34,4920	381.102,11	6,07
Andere Wertpapiere								
US03524A1088	Anheuser-Busch Inbev Adr	STK	1.959	1.959	0	USD 100,7600	169.062,43	2,69
US0556221044	BP Plc	STK	41	41	2.781	USD 45,6600	1.603,41	0,03
US6549022043	Nokia Corp. Sp.ADRs	STK	37.071	37.071	0	USD 5,7500	182.568,84	2,91
US7672041008	Rio Tinto PLC Sp.ADRs	STK	2.770	0	0	USD 55,4800	131.625,71	2,09
US7802591070	Royal Dutch Shell B Spons. ADRs	STK	2.253	719	0	USD 72,6500	140.191,38	2,23
US7802592060	Royal Dutch Shell Sp.ADRs	STK	213	0	0	USD 69,2300	12.629,86	0,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	142.761,08	2,27
Aktien								
US1280302027	Cal-Maine Foods Inc.	STK	2.871	0	0	USD 45,8500	112.744,94	1,79
IL0011267213	Stratasys Ltd	STK	1.831	707	0	USD 19,1400	30.016,14	0,48
Summe Wertpapiervermögen						EUR	4.451.157,17	70,84

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							
Derivate auf einzelne Wertpapiere					EUR	17.580,00	0,28
Wertpapier-Optionsrechte							
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Optionsrechte auf Aktien							
CALL Commerzbank AG 10,00 12/18	EDT	STK	30.000		EUR 0,2500	7.500,00	0,12
CALL Deutsche Bank 10,00 12/18	EDT	STK	18.500		EUR 0,5400	9.990,00	0,16
CALL Deutsche Bank AG 20,00 12/18	EDT	STK	9.000		EUR 0,0100	90,00	0,00
Bankguthaben							
EUR-Guthaben bei:							
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	1.036.787,97	%	100,0000	1.036.787,97	16,50
Guthaben Tagesgeld (bei anderen Kreditinstituten)		EUR	800.000,00	%	100,0000	800.000,00	12,73
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)		USD	78,68	%	100,0000	67,39	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenansprüche		EUR	7.948,65			7.948,65	0,13
Quellensteueransprüche		EUR	601,52			601,52	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							
Kostenabgrenzung		EUR	-30.976,08			-30.976,08	-0,49
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben		EUR	-177,78			-177,78	0,00
Fondsvermögen							
Anteilwert FSI Solid Invest – Aktien Mandat VV							
EUR 57,83							
Umlaufende Anteile FSI Solid Invest – Aktien Mandat VV							
STK 108.651							
² Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.							
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze							
Devisenkurse (in Mengennotiz)							
per 29.06.2018							
US-Dollar (USD)			1,167550	=		1 Euro (EUR)	
Marktschlüssel							
b) Terminbörse							
EDT		EUREX Terminbörse Deutschland					

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000BASF111	BASF SE	STK	0	903
US03965L1008	Arconic Inc.	STK	0	2.208
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	2.115
VGG607541015	Michael Kors Holdings Ltd.	STK	0	2.700
US9581021055	Western Digital Corp.	STK	0	1.920

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien				
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	STK	0	1.240

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			66
Dax [Performanceindex]				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			141
Dax [Performanceindex]				

Sondervermögen FSI Solid Invest – Aktien Mandat VV

Mindestanlagesumme		keine
Fondsaufgabe		02.01.2015
Ausgabeaufschlag		bis zu 5,00%; derzeit 5,00%
Rücknahmeabschlag		0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 1,25%, mindestens 25.000,00 EUR; derzeit 2,05%, mindestens 25.000,00 EUR	
Stückelung		Globalurkunde
Ertragsverwendung		thesaurierend
Währung		EUR
ISIN		DE000A1XDZT9

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Anteilwert FSI Solid Invest – Aktien Mandat VV	EUR	57,83
Umlaufende Anteile FSI Solid Invest – Aktien Mandat VV	STK	108.651

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bei der Société Générale Securities Services GmbH einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand einer weiteren unabhängigen Modellierung verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Für die im Sondervermögen FSI Solid Invest – Aktien Mandat VV zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

- 70,84% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse
- 0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (unter anderem anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder – sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist – auf Basis von Börsenkursen.

Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.
