

TOP-Fonds I „Der Stabile“ der Steiermärkischen Sparkasse

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2022/23

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2023	5

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

Die Gesellschaft	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
Stammkapital	2,50 Mio. EURO
Gesellschafter	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN (ab 10.10.2022) Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WALTL Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
Staatskommissäre	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des TOP-Fonds I „Der Stabile“ der Steiermärkischen Sparkasse Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 31.03.2023 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.03.2023	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	18,1	9,30
Investmentzertifikate		
auf Britische Pfund lautend	1,0	0,49
auf Dänische Kronen lautend	1,3	0,64
auf Euro lautend	131,6	67,48
auf Japanische Yen lautend	1,4	0,74
auf Kanadische Dollar lautend	4,9	2,52
auf US-Dollar lautend	34,2	17,55
Wertpapiere	192,5	98,72
Devisentermingeschäfte	0,4	0,19
Bankguthaben	2,0	1,03
Dividendenansprüche	0,0	0,00
Zinsenansprüche	0,1	0,07
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	195,0	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.10.2022 bis 31.03.2023)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V. 00/31	DE0001135176	5,500	1.750	0	1.750	122,156	2.137.737,05	1,10
Summe Emissionsland Deutschland							2.137.737,05	1,10
Emissionsland Irland								
IRLAND 19/29	IE00BH3SQ895	1,100	2.000	0	2.000	91,040	1.820.791,94	0,93
IRLAND 20/27	IE00BKFVC568	0,200	2.100	0	2.100	90,224	1.894.708,14	0,97
Summe Emissionsland Irland							3.715.500,08	1,91
Emissionsland Österreich								
OESTERR. 15/25	AT0000A1FAP5	1,200	3.000	0	3.000	96,136	2.884.086,00	1,48
Summe Emissionsland Österreich							2.884.086,00	1,48
Summe Anleihen auf Euro lautend							8.737.323,13	4,48
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							8.737.323,13	4,48
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Luxemburg								
INV-I.UK EQ ZLSD	LU1775980466		58.000	0	58.000	14,540	956.741,73	0,49
Summe Emissionsland Luxemburg							956.741,73	0,49
Summe Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,88145							956.741,73	0,49
Investmentzertifikate auf Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Luxemburg								
DAN.IN.SICAV-DA.MO.BD I	LU0249648097		0	0	89.000	105,270	1.257.841,18	0,64
Summe Emissionsland Luxemburg							1.257.841,18	0,64
Summe Investmentzertifikate auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,44850							1.257.841,18	0,64
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
UNIINSTIT.PREMIUM CORP.	DE0005326599		0	0	160.000	53,760	8.601.600,00	4,41
Summe Emissionsland Deutschland							8.601.600,00	4,41

TOP-Fonds I „Der Stabile“ der Steiermärkischen Sparkasse

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Irland								
COMGEST GR.-C.G.E.O.EO IAC	IE00BHWQNN83		6.000	3.500	15.000	48,550	728.250,00	0,37
ISHSIII-EO C.B.EX-F.EODIS	IE00B4L5ZG21		85.000	0	85.000	103,600	8.806.000,00	4,52
ISHSIV-MSCI EM IMI ES.DLA	IE00BFNM3P36		100.000	0	350.000	5,246	1.836.100,00	0,94
JPM I-EU RES.ENH.I.EQ.EOA	IE00BF4G7183		74.000	0	74.000	36,190	2.678.060,00	1,37
L+G-AP.EX JN EQ DLA	IE00BFXR5W90		190.000	10.000	180.000	11,424	2.056.320,00	1,05
PGIM-EUROP.HY BOND EOA	IE00BFLR1S95		0	0	4.000	1.208,162	4.832.648,00	2,48
SPDR I.B.O-5YEM DL G.BD D	IE00BP46NG52		40.000	0	140.000	24,187	3.386.180,00	1,74
UBS(I.)-S+P 500 ESG ADLA	IE00BHXMHL11		30.000	40.000	160.000	26,415	4.226.400,00	2,17
VANG.USD CORP.B.U.ETF DLD	IE00BZ163K21		140.000	0	140.000	43,352	6.069.280,00	3,11
Summe Emissionsland Irland							34.619.238,00	17,75
Emissionsland Luxemburg								
ABSICAVI-EU.EQ.PTF I	LU0128316840		0	36.000	10.000	25,350	253.500,00	0,13
AIS-A.IDX EO C.SRI UETFD	LU1437018168		225.000	75.000	150.000	47,228	7.084.200,00	3,63
AIS-AM.FL.RA.EO.C.EUDREOC	LU1681041114		0	0	122.000	100,640	12.278.092,20	6,30
AIS-EO SRI O-3 ETF DR EOA	LU2037748774		0	0	380.000	48,463	18.415.940,00	9,44
ASS.FDS-SUBST.EUR. I EO	LU0819201509		0	0	600	897,770	538.662,00	0,28
B.-JPMESGEM UCITS ETF EOA	LU2244387457		0	800.000	500.000	9,007	4.503.700,00	2,31
BGF-EUROPEAN VALUE D2 EO	LU0329592454		0	14.500	2.500	94,870	237.175,00	0,12
BNPPE-MSCI JAP.EX CW UECE	LU1291102447		140.000	20.000	200.000	11,886	2.377.200,00	1,22
DWS I.II-ESG EUR.T.DIV.FC	LU1241941308		0	7.500	4.500	124,540	560.430,00	0,29
DWSI-CROCI US DIV.TFCEO A	LU1769942407		4.000	2.000	8.000	301,350	2.410.800,00	1,24
E.S.I.-M+G EU.CR.IV.C CAP	LU0617482376		58.000	0	113.000	139,349	15.746.380,50	8,07
FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	LU0345362361		0	0	17.500	33,310	582.925,00	0,30
JHH-JHH E.H.Y.B. I2ACCEO	LU0828818087		0	1.500	21.500	150,660	3.239.190,00	1,66
JPM-EUGVB JPMEUGVB CAEO	LU0355583906		0	70.000	190.000	14,638	2.781.220,00	1,43
MFS-M.EURO GOV.BOND IEOA	LU1274829420		0	150.000	250.000	9,317	2.329.200,00	1,19
NORDEA 1-NORDIC EQ. BI-EO	LU0335102843		4.397	0	4.397	138,616	609.523,98	0,31
RB LUXTOPIC-AKTIE EURO B	LU0592234537		200	100	500	1.653,100	826.550,00	0,42
SISF GL.EM.MKT.OPP. CA EO	LU0279459969		0	0	70.000	23,904	1.673.273,00	0,86
UBS(L)EQ.-EUR.OP.UN.EO QA	LU0848002365		0	2.500	1.500	219,660	329.490,00	0,17
UBSLFS-MSCI CANADA CDAD	LU0446734872		0	0	85.000	34,240	2.910.400,00	1,49
XTR.II EUROZ.GOV.BD1-3 1C	LU0290356871		0	70.000	15.000	160,520	2.407.800,00	1,23
Summe Emissionsland Luxemburg							82.095.651,68	42,09
Emissionsland Österreich								
IQAM BDLCEM CAAEOT	AT0000A21L37		0	0	10.000	95,960	959.600,00	0,49
KATHREIN SUS.EO BD (I)T	AT0000A0ETK1		0	0	30.000	177,750	5.332.500,00	2,73
Summe Emissionsland Österreich							6.292.100,00	3,23
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							131.608.589,68	67,48
Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Luxemburg								
FF-JAPAN VALUE YYNA	LU0370789561		15.000	0	65.000	3.201,000	1.436.325,76	0,74
Summe Emissionsland Luxemburg							1.436.325,76	0,74
Summe Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 144,85920							1.436.325,76	0,74

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Luxemburg								
SWISS.(L)BD-VIRECAD DT	LU1495640044		0	0	70.000	103,700	4.915.690,39	2,52
Summe Emissionsland Luxemburg							4.915.690,39	2,52
Summe Investmentzertifikate auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,47670							4.915.690,39	2,52
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
AXA-USEQAL ADL	IE0008365516		0	30.000	65.000	46,100	2.745.807,75	1,41
FIDELITY US Q.INC.ETF ACC	IE00BYXVGY31		0	0	300.000	9,485	2.607.468,16	1,34
ISIV-M.U.V.F.E. DLA	IE0000KVTF7		250.000	450.000	520.000	4,619	2.201.077,61	1,13
Summe Emissionsland Irland							7.554.353,52	3,87
Emissionsland Luxemburg								
AB S.I-LOW VOL.EQU.P.IDL	LU0861579349		40.000	0	40.000	37,860	1.387.702,74	0,71
EDGEW.L SEL.-US S.GR.ICDL	LU0225244705		0	0	156	9.624,380	1.375.793,30	0,71
GS US DLLR CRED ICDL	LU0555027738		0	400	300	9.719,290	2.671.847,34	1,37
JPM-ASIA GROWTH JPMAGCADL	LU0943624584		0	0	4.000	162,840	596.866,12	0,31
JPM-EMIGB JPMEMIGB CADL	LU0562246453		35.000	0	75.000	132,090	9.077.934,57	4,65
JPM-US GROWTH FD C ACC	LU0129460407		9.578	0	53.000	53,400	2.593.420,69	1,33
PICTET-SH.TE.EM.C.BD.IDL	LU1055195918		0	0	20.000	118,660	2.174.654,08	1,11
SISF-AS.LOC.CUR.BD C A DL	LU0358730231		0	0	50.000	148,382	6.798.419,32	3,49
Summe Emissionsland Luxemburg							26.676.638,16	13,68
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,09130							34.230.991,68	17,55
Summe Investmentzertifikate							174.406.180,42	89,42
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Finnland								
FINNLD 20/30	FI4000441878	0,000	1.750	0	1.750	80,954	1.416.698,52	0,73
Summe Emissionsland Finnland							1.416.698,52	0,73
Emissionsland Frankreich								
REP. FSE 01-32 O.A.T.	FR0000187635	5,750	1.500	0	1.500	124,048	1.860.723,05	0,95
Summe Emissionsland Frankreich							1.860.723,05	0,95
Emissionsland Niederlande								
NEDERLD 18-28	NL0012818504	0,750	2.100	0	2.100	91,045	1.911.940,80	0,98
NIEDERLANDE 16-26	NL0011819040	0,500	3.000	0	3.000	93,386	2.801.574,09	1,44
Summe Emissionsland Niederlande							4.713.514,89	2,42

TOP-Fonds I „Der Stabile“ der Steiermärkischen Sparkasse

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Emissionsland Spanien									
SPANIEN 17-27	ES0000012A89	1,450	1.500	0	1.500	93,428	1.401.420,02	0,72	
							Summe Emissionsland Spanien	1.401.420,02	0,72
							Summe Anleihen auf Euro lautend	9.392.356,48	4,82
							Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	9.392.356,48	4,82

Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/CAD 15.12.2023	FXF_TAX_3464118				3.701.458		5.510,92	0,00	
FXF SPEST EUR/DKK 15.06.2023	FXF_TAX_3463130				673.086		1.869,80	0,00	
FXF SPEST EUR/USD 15.06.2023	FXF_TAX_3463135				33.357.703		492.465,08	0,25	
FXF SPEST EUR/USD 15.06.2023	FXF_TAX_3463838				927.542		14.613,34	0,01	
FXF SPEST EUR/USD 15.06.2023	FXF_TAX_3464274				-11.546.917		-135.590,06	-0,07	
							Summe Emissionsland Österreich	378.869,08	0,19
							Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	378.869,08	0,19
							Summe Devisentermingeschäfte	378.869,08	0,19

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere							192.535.860,03	98,72
Devisentermingeschäfte							378.869,08	0,19
Bankguthaben							2.010.343,00	1,03
Dividendenansprüche							0,01	0,00
Zinsenansprüche							132.047,86	0,07
Sonstige Abgrenzungen							-20.565,13	-0,01
Fondsvermögen							195.036.554,85	100,00

Hinweis an die Anleger:

Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000819701	Stück	1.904.587,634
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000819701	EUR	51,54
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000819719	Stück	945.119,947
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000819719	EUR	102,49

Pensionsgeschäfte iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Pensionsgeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Für den Investmentfonds wurden keine Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) iSd VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) in der Berichtsperiode abgeschlossen.

Wertpapierleihegeschäfte iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Wertpapierleihegeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Erläuterung zum Ausweis gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister durch technische Regulierungsstandards zu Risikominderungstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei geclearte OTC-Derivatekontrakte:

Alle OTC Derivate werden über die Erste Group Bank AG gehandelt.

Im Falle des negativen Exposures der Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

Im Falle des positiven Exposures der Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle auf EUR lautende Staatsanleihen der Republik Österreich und/oder Bundesrepublik Deutschland von der Erste Group Bank AG als Sicherheit an den Investmentfonds geleistet. Für diese Sicherheiten wurde ein einheitlicher Abschlag in Höhe von 4 % mit dem Counterpart vereinbart. Sicherheiten, die gem. Anhang II der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Irland			
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	IE00B42TW061	3.000	11.000
SPDR REF.GBL CONV.BD D	IE00BNH72088	0	30.000
VANG.FTSE D.A.P.X.J.DLD	IE00B9F5YL18	0	100.000
Emissionsland Luxemburg			
AGIF-ALL.EURO CRE.SRI IEO	LU1145632938	0	11.500
DNB-NORD.EQUITIES IACEO	LU1047850182	0	3.000
NORDEA 1-E.STARS EQ. BIEO	LU1706108732	0	7.000
NORDEA 1-NORDIC I.E.BI-EO	LU0915370448	2.500	2.500

TOP-Fonds I „Der Stabile“ der Steiermärkischen Sparkasse

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Irland			
ISHSVII-DLTB.3-7YR DL ACC	IE00B3VWN393	0	9.000
Emissionsland Luxemburg			
CSIF3-CS(L)EM C.IG BF IBD	LU0592661879	0	40.000
F.T.I.FDS-F.GL.C.S.IACCDL	LU0727122698	0	303.244
UBS(L)BD-DL CORP. Q-A	LU0396366972	0	40.000

Wien, im April 2023

Erste Asset Management GmbH
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können auf der Homepage der Rundfunk und Telekom Regulierungs-GmbH (<https://www.signatur.rtr.at/de/vd/Pruefung.html>) geprüft werden.

Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur hat die gleiche Rechtswirkung wie eine handschriftliche Unterschrift (Art 25 der Verordnung (EU) Nr. 910/2014 („eIDAS-Verordnung“)).