

TOP-Fonds II „Der Flexible“ 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 II „Der Flexible“ 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	9,0	6,56
Investmentzertifikate		
auf Britische Pfund lautend	1,4	1,02
auf Dänische Kronen lautend	0,3	0,21
auf Euro lautend	84,8	61,94
auf Japanische Yen lautend	2,3	1,65
auf Kanadische Dollar lautend	2,5	1,80
auf US-Dollar lautend	34,5	25,20
Wertpapiere	134,7	98,37
Devisentermingeschäfte	0,2	0,11
Bankguthaben	2,0	1,48
Zinsenansprüche	0,1	0,05
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	136,9	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.10.2022 bis 31.03.2023)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssat:	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	800	0	800	122,156	977.251,22	0,71
Summe Emissionsland Deutschland							977.251,22	0,71
Emissionsland Irland								
IRLAND 19/29	IE00BH3SQ895	1,100	1.200	0	1.200	91,040	1.092.475,16	0,80
IRLAND 20/27	IE00BKFVC568	0,200	1.200	0	1.200	90,224	1.082.690,36	0,79
Summe Emissionsland Irland							2.175.165,52	1,59
Emissionsland Österreich								
OESTERR. 15/25	AT0000A1FAP5	1,200	1.400	0	1.400	96,136	1.345.906,80	0,98
Summe Emissionsland Österreich							1.345.906,80	0,98
Summe Anleihen auf Euro lautend							4.498.323,54	3,29
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							4.498.323,54	3,29
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Luxemburg								
INV-I.UK EQ ZLSD	LU1775980466		85.000	0	85.000	14,540	1.402.121,50	1,02
Summe Emissionsland Luxemburg							1.402.121,50	1,02
Summe Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,88145							1.402.121,50	1,02
Investmentzertifikate auf Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Luxemburg								
DAN.IN.SICAV-DA.MO.BD I	LU0249648097		0	0	20.000	105,270	282.660,94	0,21
Summe Emissionsland Luxemburg							282.660,94	0,21
Summe Investmentzertifikate auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,44850							282.660,94	0,21
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
UNIINSTIT.PREMIUM CORP.	DE0005326599		0	0	80.000	53,760	4.300.800,00	3,14
Summe Emissionsland Deutschland							4.300.800,00	3,14

TOP-Fonds II „Der Flexible“ der Steiermärkischen Sparkasse

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssat: Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Irland							
COMGEST GR.-C.G.E.O.EO IAC	IE00BHWQNN83	15.000	14.000	25.000	48,550	1.213.750,00	0,89
ISHSIII-EO C.B.EX-F.EODIS	IE00B4L5ZG21	34.000	0	34.000	103,600	3.522.400,00	2,57
ISHSIV-MSCI EM IMI ES.DLA	IE00BFNM3P36	150.000	0	550.000	5,246	2.885.300,00	2,11
JPM I-EU RES.ENH.I.EQ.EOA	IE00BF4G7183	93.000	0	93.000	36,190	3.365.670,00	2,46
L+G-AP.EX JN EQ DLA	IE00BFXR5W90	310.000	25.000	285.000	11,424	3.255.840,00	2,38
PGIM-EUROP.HY BOND EOA	IE00BFLR1S95	0	0	1.600	1.208,162	1.933.059,20	1,41
SPDR I.B.0-5YEM DL G.BD D	IE00BP46NG52	10.000	0	90.000	24,187	2.176.830,00	1,59
UBS(I.)-S+P 500 ESG ADLA	IE00BHXMH11	90.000	55.000	265.000	26,415	6.999.975,00	5,11
VANG.USD CORP.B.U.ETF DLD	IE00BZ163K21	43.000	0	43.000	43,352	1.864.136,00	1,36
Summe Emissionsland Irland						<u>27.216.960,20</u>	<u>19,88</u>
Emissionsland Luxemburg							
ABSCAVI-EU.EQ.PTF I	LU0128316840	0	0	65.000	25,350	1.647.750,00	1,20
AIS-A.IDX EO C.SRI UETFD	LU1437018168	74.000	24.000	50.000	47,228	2.361.400,00	1,72
AIS-AM.FL.RA.EO.C.EUDREOC	LU1681041114	0	0	70.000	100,640	7.044.807,00	5,15
AIS-EO SRI 0-3 ETF DR EOA	LU2037748774	0	0	140.000	48,463	6.784.820,00	4,96
ASS.FDS-SUBST.EUR. I EO	LU0819201509	0	0	1.000	897,770	897.770,00	0,66
B.-JPMESGEM UCITS ETF EOA	LU2244387457	0	420.000	180.000	9,007	1.621.332,00	1,18
BGF-EUROPEAN VALUE D2 EO	LU0329592454	0	20.000	16.000	94,870	1.517.920,00	1,11
BNPPE-MSCI JAP.EX CW UECE	LU1291102447	260.000	30.000	340.000	11,886	4.041.240,00	2,95
DWS I.II-ESG EUR.T.DIV.FC	LU1241941308	0	20.000	12.000	124,540	1.494.480,00	1,09
DWSI-CROCI US DIV.TFCEO A	LU1769942407	3.500	7.500	7.000	301,350	2.109.450,00	1,54
E.S.I.-M+G EU.CR.IV.C CAP	LU0617482376	23.000	0	44.000	139,349	6.131.334,00	4,48
FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	LU0345362361	0	0	52.000	33,310	1.732.120,00	1,27
JHH-JHH E.H.Y.B. I2ACCEO	LU0828818087	0	0	10.000	150,660	1.506.600,00	1,10
JPM-EUGVB JPMEUGVB CAEO	LU0355583906	0	0	104.000	14,638	1.522.352,00	1,11
MFS-M.EURO GOV.BOND IEOA	LU1274829420	0	0	100.000	9,317	931.680,00	0,68
NORDEA 1-NORDIC EQ. BI-EO	LU0335102843	3.870	0	3.870	138,616	536.381,10	0,39
RB LUXTOPIC-AKTIE EURO B	LU0592234537	350	200	650	1.653,100	1.074.515,00	0,78
SISF GL.EM.MKT.OPP. CA EO	LU0279459969	0	0	90.000	23,904	2.151.351,00	1,57
UBS(L)EQ.-EUR.OP.UN.EO QA	LU0848002365	0	1.500	2.200	219,660	483.252,00	0,35
UBSLFS-MSCI CANADA CDAD	LU0446734872	0	0	150.000	34,240	5.136.000,00	3,75
XTR.II EUROZ.GOV.BD1-3 1C	LU0290356871	0	29.000	4.000	160,520	642.080,00	0,47
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>51.368.634,10</u>	<u>37,52</u>
Emissionsland Österreich							
IQAM BDLCEM CAAEOT	AT0000A21L37	0	0	5.021	95,960	481.815,16	0,35
KATHREIN SUS.EO BD (I)T	AT0000A0ETK1	0	7.000	8.000	177,750	1.422.000,00	1,04
Summe Emissionsland Österreich						<u>1.903.815,16</u>	<u>1,39</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>84.790.209,46</u>	<u>61,94</u>
Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Luxemburg							
FF-JAPAN VALUE YUNA	LU0370789561	27.000	0	102.000	3.201,000	2.253.926,57	1,65
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>2.253.926,57</u>	<u>1,65</u>
Summe Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 144,85920						<u>2.253.926,57</u>	<u>1,65</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssat: 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	35.000	103,700	2.457.845,20	1,80	
Summe Emissionsland Luxemburg						2.457.845,20	1,80	
Summe Investmentzertifikate auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,47670						2.457.845,20	1,80	
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
AXA-USEQAL ADL	IE0008365516	0	60.000	150.000	46,100	6.336.479,43	4,63	
FIDELITY US Q.INC.ETF ACC	IE00BYXVGY31	0	177.648	690.000	9,485	5.997.176,76	4,38	
ISIV-M.U.V.F.E. DLA	IE0000KVTFDF7	200.000	300.000	500.000	4,619	2.116.420,78	1,55	
Summe Emissionsland Irland						14.450.076,97	10,56	
Emissionsland Luxemburg								
AB S.I-LOW VOL.EQU.P.IDL	LU0861579349	75.000	0	75.000	37,860	2.601.942,64	1,90	
EDGEW.L SEL.-US S.GR.ICDL	LU0225244705	0	0	170	9.624,380	1.499.261,94	1,10	
GS US DLLR CRED IC DL	LU0555027738	0	0	200	9.719,290	1.781.231,56	1,30	
JPM-ASIA GROWTH JPMAGCADL	LU0943624584	0	0	10.000	162,840	1.492.165,31	1,09	
JPM-EMIGB JPMEMIGB CADL	LU0562246453	8.000	0	18.000	132,090	2.178.704,30	1,59	
JPM-US GROWTH FD C ACC	LU0129460407	38.000	0	115.000	53,400	5.627.233,57	4,11	
PICTET-SH.TE.EM.C.BD.IDL	LU1055195918	0	0	16.300	118,660	1.772.343,08	1,29	
SISF-AS.LOC.CUR.BD C A DL	LU0358730231	0	0	22.800	148,382	3.100.079,21	2,26	
Summe Emissionsland Luxemburg						20.052.961,61	14,65	
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,09130						34.503.038,58	25,20	
Summe Investmentzertifikate						125.689.802,25	91,82	
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Finnland								
FINNLD 20/30	FI4000441878	0,000	800	0	800	80,954	647.633,61	0,47
Summe Emissionsland Finnland						647.633,61	0,47	
Emissionsland Frankreich								
REP. FSE 01-32 O.A.T.	FR0000187635	5,750	700	0	700	124,048	868.337,42	0,63
Summe Emissionsland Frankreich						868.337,42	0,63	
Emissionsland Niederlande								
NEDERLD 18-28	NL0012818504	0,750	1.200	0	1.200	91,045	1.092.537,60	0,80
NIEDERLANDE 16-26	NL0011819040	0,500	1.400	0	1.400	93,386	1.307.401,24	0,96
Summe Emissionsland Niederlande						2.399.938,84	1,75	

TOP-Fonds II „Der Flexible“ der Steiermärkischen Sparkasse

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssat: Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Emissionsland Spanien								
SPANIEN 17-27	ES0000012A89	1,450	600	0	600	93,428	560.568,01	0,41
						Summe Emissionsland Spanien	560.568,01	0,41
						Summe Anleihen auf Euro lautend	4.476.477,88	3,27
						Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	4.476.477,88	3,27

Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/CAD 15.12.2023	FXF_TAX_3464119			1.682.481		2.504,97	0,00	
FXF SPEST EUR/DKK 15.06.2023	FXF_TAX_3463133			94.232		261,78	0,00	
FXF SPEST EUR/USD 15.06.2023	FXF_TAX_3463136			13.899.043		205.193,78	0,15	
FXF SPEST EUR/USD 15.06.2023	FXF_TAX_3464275			-4.618.767		-54.236,02	-0,04	
						Summe Emissionsland Österreich	153.724,51	0,11
						Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	153.724,51	0,11
						Summe Devisentermingeschäfte	153.724,51	0,11

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere						134.664.603,67	98,37
Devisentermingeschäfte						153.724,51	0,11
Bankguthaben						2.027.443,23	1,48
Zinsenansprüche						64.927,68	0,05
Sonstige Abgrenzungen						-17.081,36	-0,01
Fondsvermögen						136.893.617,73	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000819743	Stück	1.097.654,132
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000819743	EUR	124,71

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			
FIDELITY US Q.INC.ETF ACC	IE00BYXVGY31	0	132.352
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	IE00B42TW061	6.000	16.000
SPDR REF.GBL CONV.BD D	IE00BNH72088	0	35.000
VANG.FTSE D.A.P.X.J.DLD	IE00B9F5YL18	20.000	170.000
Emissionsland Luxemburg			
AGIF-ALL.EURO CRE.SRI IEO	LU1145632938	0	4.300
DNB-NORD.EQUITIES IACEO	LU1047850182	0	2.700
NORDEA 1-E.STARS EQ. BIEO	LU1706108732	0	8.000
NORDEA 1-NORDIC I.E.BI-EO	LU0915370448	2.200	2.200

TOP-Fonds II „Der Flexible“ 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	19.000
Emissionsland Luxemburg			
CSIF3-CS(L)EM C.IG BF IBD	LU0592661879	0	10.000
F.T.I.FDS-F.GL.C.S.IACCDL	LU0727122698	0	82.030
UBS(L)BD-DL CORP. Q-A	LU0396366972	0	12.000

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“)).