

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	214.173.364,19	100,35
1. Investmentanteile	209.811.190,17	98,31
EUR	165.289.898,29	77,45
USD	44.521.291,88	20,86
2. Derivate	-47.448,65	-0,02
3. Bankguthaben	4.399.785,17	2,06
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.837,50	0,00
II. Verbindlichkeiten	-756.580,11	-0,35
III. Fondsvermögen	213.416.784,08	100,00

Halbjahresbericht

Stadtsparkasse Düsseldorf TOP-Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	209.811.190,17	98,31
Investmentanteile							EUR	209.811.190,17	98,31
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	209.811.190,17	98,31
AIS-AM.IDX EO CORP.SRI 2 DR Namens-Ant. C Cap.EUR o.N.	LU1681039647		ANT	35.520	0	0	EUR 200,405	7.118.371,39	3,34
AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045370		ANT	1.556.275	535.000	0	EUR 4,407	6.858.192,67	3,21
Am.Idx SoIs-Amundi Sm.Factory Act.Nom.UC.ETF EUR Unh.Acc. oN	LU2037749822		ANT	34.000	15.500	0	EUR 67,090	2.281.060,00	1,07
Deka Dt.B.EUROG.Ger.5-10 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL201		ANT	48.000	0	7.630	EUR 103,950	4.989.600,00	2,34
Deka iB.EO L.Sov.D.1-10 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL110		ANT	58.900	0	0	EUR 97,488	5.742.043,20	2,69
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	275.000	0	0	EUR 45,885	12.618.375,00	5,91
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	87.430	0	0	EUR 44,660	3.904.623,80	1,83
iShs IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr. Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BFNM3B99		ANT	886.800	886.800	0	EUR 7,253	6.431.960,40	3,01
iShs-EO Corp Bd Lar.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE0032523478		ANT	30.100	0	50.400	EUR 118,901	3.578.929,13	1,68
iShsII-STOXX Europe 50 U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N.	IE0008470928		ANT	40.000	0	0	EUR 40,995	1.639.800,00	0,77
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64		ANT	107.000	0	0	EUR 108,515	11.611.105,00	5,44
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275		ANT	78.000	0	0	EUR 135,595	10.576.410,00	4,96
iShsIII-EO Crp.Bd BBB-BB U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BSKRK281		ANT	796.670	796.670	0	EUR 4,582	3.650.580,94	1,71
iShsV-Germany.Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B5V94313		ANT	51.630	0	0	EUR 120,855	6.239.743,65	2,92
iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF Reg. Shares JPY (Acc) o.N.	IE00B52MJD48		ANT	15.715	9.300	3.000	EUR 209,950	3.299.364,25	1,55
L&G ETF-L&G Clean Energy ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BK5BCH80		ANT	210.000	0	0	EUR 10,626	2.231.460,00	1,05
MUL-Ly.ESG EO Co.Bd(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	LU1829219127		ANT	94.600	94.600	0	EUR 136,934	12.953.956,40	6,07
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF Nam.-Ant. EUR Dis.oN	LU0496786574		ANT	129.720	0	22.000	EUR 41,699	5.409.194,28	2,53
UBS(L)FS-BB USD EM Sov. UC.ETF Namens-Anteile A Dis USD o.N.	LU1324516050		ANT	1.591.860	1.591.860	0	EUR 8,036	12.792.186,96	5,99
UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Dis.EUR o.N.	LU1484799769		ANT	600.280	600.280	0	EUR 12,478	7.489.993,70	3,51
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163H91		ANT	559.140	559.140	0	EUR 22,218	12.422.972,52	5,82
Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UCI.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNP542		ANT	250.000	0	0	EUR 42,720	10.680.000,00	5,00
Xtr.II Eurozone Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290355717		ANT	14.000	0	0	EUR 207,950	2.911.300,00	1,36
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379		ANT	55.000	0	9.480	EUR 142,885	7.858.675,00	3,68
HSBC ETFS-Japan Sust.Equity Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY55S33		ANT	417.480	0	0	USD 14,967	5.727.768,96	2,68
Lyxor IF-Robot.& AI UCITS ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU1838002480		ANT	81.500	36.500	0	USD 33,048	2.468.944,22	1,16
MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF Act.Nom. USD Dis. oN	LU2573966905		ANT	90.490	90.490	0	USD 44,710	3.708.688,15	1,74

Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28		ANT	569.850	0	0 USD	31,020	16.203.819,78	7,59
UBS(IrI)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BHXMH11		ANT	560.900	0	19.300 USD	31,920	16.412.070,77	7,69
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	209.811.190,17	98,31
Derivate							EUR	-47.448,65	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-158.583,95	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-158.583,95	-0,07
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 09.23 EUREX			185	EUR	Anzahl -140			-84.700,00	-0,04
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 09.23 CME			352	USD	Anzahl -16			-73.883,95	-0,03
Devisen-Derivate							EUR	111.135,30	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	111.135,30	0,05
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.23 CME			352	USD	13.250.000		USD 1,095	111.135,30	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.399.785,17	2,06
Bankguthaben							EUR	4.399.785,17	2,06
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg				EUR	3.379.244,53		% 100,000	3.379.244,53	1,58

Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			GBP	8.911,38			% 100,000	10.387,43	0,00
Landesbank Baden-Württemberg			JPY	77.017.243,00			% 100,000	488.511,72	0,23
Landesbank Baden-Württemberg			USD	569.058,69			% 100,000	521.641,49	0,24
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.837,50	0,00
Zinsansprüche			EUR	9.837,50				9.837,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-756.580,11	-0,35
Verwaltungsvergütung			EUR	-743.289,81				-743.289,81	-0,35
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.290,30				-5.290,30	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	213.416.784,08	100,00 1)
Anteilwert							EUR	132,79	
Ausgabepreis							EUR	138,10	
Anteile im Umlauf							STK	1.607.144	

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-Return

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,6569000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BNPP.E.FR-S&P 500 UCITS ETF Actions au Port. EUR C o.N.	FR0011550185	ANT	0	608.230	
iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Registered Inc.Shares USD o.N.	IE00BDDR15	ANT	0	3.278.000	
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3VTML14	ANT	8.500	101.000	
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35	ANT	0	59.560	
iShsIII-EO Cor.Bd ex-Fin.U.ETF Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZG21	ANT	0	25.000	
Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inh.-An. I o.N.	LU0635178014	ANT	0	110.490	
MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	LU1829219390	ANT	0	22.300	
SPDR BI.1-3Y.Eu.Go.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5F63	ANT	0	134.930	
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	ANT	29.700	29.700	
Xtrackers Nifty 50 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109690	ANT	0	10.400	

Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf TOP-Return

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): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)

EUR

16.665,12

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

13.258,13

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 Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	132,79
Ausgabepreis	EUR	138,10
Anteile im Umlauf	STK	1.607.144

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 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Stadtsparkasse Düsseldorf TOP-Return

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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Landesbank Baden-Württemberg

Hausanschrift:

Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart

Postanschrift:

Postfach 10 60 49
70049 Stuttgart

Telefon: 0711 / 1 27-0

Telefax: 0711 / 1 27-435 44

www.lbbw.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital: € Mio 14.197 (Stand: 31.12.2021)

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

WKN / ISIN: A0NBG1 / DE000A0NBG18