

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	58.098.309,73	100,38
1. Aktien		
Belgien	11.871.510,64	20,51
Bundesrep. Deutschland	83.554,80	0,14
Dänemark	2.244.956,00	3,88
Frankreich	311.756,86	0,54
Großbritannien	2.424.100,10	4,19
Italien	1.880.603,41	3,25
Jersey	525.545,52	0,91
Niederlande	133.857,50	0,23
Schweden	929.633,00	1,61
Schweiz	271.168,99	0,47
Spanien	2.320.110,73	4,01
	746.223,73	1,29
2. Anleihen		
< 1 Jahr	38.569.075,00	66,64
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.700.341,00	4,67
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.856.457,00	17,03
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.722.531,00	6,43
>= 10 Jahre	16.817.356,00	29,06
	5.472.390,00	9,46
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		
CHF	621.891,32	1,07
GBP	510.511,21	0,88
	111.380,11	0,19
4. Investmentanteile		
EUR	4.220.535,05	7,29
	4.220.535,05	7,29
5. Derivate		
	44.140,00	0,08
6. Bankguthaben		
	2.181.056,02	3,77
7. Sonstige Vermögensgegenstände		
	590.101,70	1,02

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-220.582,92	-0,38
III. Fondsvermögen	57.877.726,81	100,00

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	5.030	0	0	CHF	49,070	262.325,54	0,45
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	1.140	1.140	0	CHF	76,900	93.172,49	0,16
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	1.310	0	0	CHF	137,900	191.995,96	0,33
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	20	20	0	CHF	3.966,000	84.302,26	0,15
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	1.540	0	0	CHF	87,360	142.984,80	0,25
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	5.490	3.220	1.600	CHF	74,880	436.912,74	0,75
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	6.220	0	0	CHF	88,700	586.368,37	1,01
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	840	840	0	CHF	131,200	117.130,41	0,20
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	6.550	0	0	CHF	27,730	193.040,17	0,33
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	370	370	0	CHF	538,800	211.877,99	0,37
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	3.725	3.080	6.355	DKK	624,200	311.756,86	0,54
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWW0	STK	420	420	0	EUR	236,800	99.456,00	0,17
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.540	0	601	EUR	154,620	238.114,80	0,41
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.250	0	400	EUR	295,900	369.875,00	0,64
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	1.740	0	0	EUR	48,020	83.554,80	0,14
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	910	400	410	EUR	671,900	611.429,00	1,06
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	4.250	0	3.550	EUR	34,120	145.010,00	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	15.960	0	0	EUR	9,370	149.545,20	0,26
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	39.500	0	25.100	EUR	4,397	173.661,75	0,30
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	1.710	0	0	EUR	58,730	100.428,30	0,17
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	1.690	0	0	EUR	64,500	109.005,00	0,19
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	490	490	0	EUR	222,400	108.976,00	0,19
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	10.200	0	0	EUR	28,890	294.678,00	0,51
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	14.820	0	0	EUR	6,886	102.050,52	0,18
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.000	0	0	EUR	232,300	232.300,00	0,40
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	300	0	0	EUR	412,400	123.720,00	0,21
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	100	0	0	EUR	2.305,000	230.500,00	0,40
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	16.985	485	0	EUR	13,215	224.456,78	0,39
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	4.000	0	0	EUR	49,640	198.560,00	0,34
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	9.000	0	10.050	EUR	15,036	135.324,00	0,23

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	41.500	0	0 EUR	3.863	160.314,50	0,28	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	440	0	130 EUR	337,400	148.456,00	0,26	
LVMH Moët Hennessy-Louis Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	530	240	440 EUR	629,300	333.529,00	0,58	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.330	0	880 EUR	53,800	71.554,00	0,12	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	450	0	350 EUR	487,100	219.195,00	0,38	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	4.800	4.800	0 EUR	38,100	182.880,00	0,32	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	3.530	0	0 EUR	93,140	328.784,20	0,57	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.860	830	1.080 EUR	236,300	675.818,00	1,17	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.840	0	0 EUR	239,400	440.496,00	0,76	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.150	0	0 EUR	188,560	405.404,00	0,70	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	3.620	0	4.640 EUR	38,525	139.460,50	0,24	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.190	0	960 EUR	98,720	117.476,80	0,20	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	3.335	690	940 GBP	104,080	418.453,04	0,72	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	3.760	3.760	0 GBP	26,530	120.256,54	0,21	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB002374006	STK	3.010	0	1.610 GBP	25,140	91.225,32	0,16	
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK	3.240	3.240	0 GBP	34,270	133.857,50	0,23	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	5.770	0	5.690 GBP	13,340	92.793,01	0,16	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	49.860	0	0 GBP	7,817	469.868,14	0,81	
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	1.230	1.230	0 GBP	113,000	167.558,77	0,29	
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	4.240	0	0 GBP	36,040	184.218,93	0,32	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	6.150	0	0 GBP	45,350	336.229,66	0,58	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	7.140	0	0 SEK	168,850	105.181,38	0,18	
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	6.500	0	0 SEK	292,700	165.987,61	0,29	
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	38.569.075,00	66,64	
3,0000 % Areal Bank AG MTN-HPF.S.254 v.2023(2027)	DE000AAR0371	EUR	1.000	0	0 %	100,745	1.007.450,00	1,74	
1,5000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/30)	BE6276040431	EUR	1.200	0	0 %	94,141	1.129.692,00	1,95	
4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0413211071	EUR	900	0	0 %	100,143	901.287,00	1,56	
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2018(28)	ES0413900533	EUR	800	0	0 %	94,626	757.008,00	1,31	
3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(30)	ES0413900913	EUR	500	0	0 %	102,860	514.300,00	0,89	
3,7500 % BASF SE MTN v.2022(2022/2032)	XS2491542457	EUR	1.000	0	0 %	102,887	1.028.870,00	1,78	
1,9000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(38) Ser. 76	BE0000336454	EUR	1.000	0	0 %	86,095	860.950,00	1,49	
0,9000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29)	BE0000347568	EUR	1.000	0	0 %	93,503	935.030,00	1,62	
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2102357014	EUR	800	0	0 %	95,483	763.864,00	1,32	
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(33)	FR001400F5S9	EUR	1.100	0	0 %	100,949	1.110.439,00	1,92	

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2037)	DE0001135275	EUR	1.200	0	800	%	115,514	1.386.168,00	2,39
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2038)	DE0001102598	EUR	1.200	0	1.200	%	82,660	991.920,00	1,71
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015	EUR	500	1.000	500	%	102,243	511.215,00	0,88
3,6250 % Continental AG MTN v.22(27/27)	XS2558972415	EUR	1.000	0	0	%	101,781	1.017.810,00	1,76
1,2080 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	FR0013216926	EUR	800	0	0	%	94,954	759.632,00	1,31
4,0000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2022(2027)	DE000A30VQ09	EUR	1.000	0	0	%	103,656	1.036.560,00	1,79
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/33)	DE000A351ZT4	EUR	1.000	0	0	%	105,283	1.052.830,00	1,82
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657	EUR	1.000	0	0	%	99,916	999.160,00	1,73
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424	EUR	800	0	0	%	99,933	799.464,00	1,38
1,6250 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1584122763	EUR	1.200	0	0	%	97,482	1.169.784,00	2,02
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3	EUR	1.200	0	1.600	%	92,982	1.115.784,00	1,93
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2030/2030)	XS2482872251	EUR	1.200	800	0	%	99,425	1.193.100,00	2,06
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	XS2194283672	EUR	900	0	0	%	97,703	879.327,00	1,52
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(33)	XS2585966505	EUR	1.000	0	0	%	101,014	1.010.140,00	1,75
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	EUR	1.200	0	0	%	92,812	1.113.744,00	1,92
4,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	IT0005518128	EUR	1.100	0	700	%	108,136	1.189.496,00	2,06
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(34)	IT0005584856	EUR	1.000	1.000	0	%	103,375	1.033.750,00	1,79
4,0000 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	XS2577054716	EUR	850	0	0	%	102,380	870.230,00	1,50
4,2500 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(30/30)	XS2643320109	EUR	800	0	0	%	102,361	818.888,00	1,41
2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	PTOTEVOE0018	EUR	500	0	0	%	99,833	499.165,00	0,86
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031	EUR	1.200	0	0	%	93,812	1.125.744,00	1,95
3,5000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2023(38)	PTOTEZOE0014	EUR	1.000	0	0	%	104,678	1.046.780,00	1,81
1,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1395060491	EUR	400	0	0	%	98,126	392.504,00	0,68
3,0000 % Rlbk Vorarlberg Revisionsv.Gen EO-Med.-Term Cov. Nts 2023(27)	AT000B067087	EUR	400	0	700	%	100,700	402.800,00	0,70
0,6250 % Slowakei EO-Anl. 2016(26) Ser. 231	SK4120012220	EUR	300	0	0	%	97,666	292.998,00	0,51
1,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2018(28)	SI0002103776	EUR	800	0	0	%	96,462	771.696,00	1,33
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20	EUR	2.000	0	0	%	86,407	1.728.140,00	2,99
3,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2022(43)	ES0000012K95	EUR	1.200	1.200	0	%	98,881	1.186.572,00	2,05
3,7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2579319513	EUR	1.000	0	0	%	102,397	1.023.970,00	1,77
3,0000 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.20(25)	XS2152062209	EUR	1.000	0	0	%	99,959	999.590,00	1,73
2,2500 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	DE000A28VQD2	EUR	1.200	0	0	%	95,102	1.141.224,00	1,97
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	621.891,32	1,07
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.880	690	0	CHF	255,500	510.511,21	0,88
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	2.580	2.580	0	GBP	35,810	111.380,11	0,19

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R02	ANT	32.560	32.560	0	EUR	38,895	1.266.421,20	2,19
iSh.ST.Europe Mid 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933998	ANT	23.600	0	19.050	EUR	51,730	1.220.828,00	2,11
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT	34.690	63.890	29.200	EUR	49,965	1.733.285,85	2,99
Summe Wertpapiervermögen 2)									
						EUR		55.283.012,01	95,52

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 21.03.25 EUREX			185	EUR	Anzahl -50			44.140,00	0,08

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds										
Bankguthaben							EUR	2.181.056,02	3,77	
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	2.177.897,61				%	100.000	2.177.897,61	3,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Landesbank Baden-Württemberg		GBP	2.619,90				%	100.000	3.158,41	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche		EUR	522.239,13					522.239,13	0,90	
Dividendenansprüche		EUR	11.599,90					11.599,90	0,02	
Quellensteueransprüche		EUR	56.262,67					56.262,67	0,10	
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwaltungsvergütung		EUR	-150.005,95					-150.005,95	-0,26	
Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.936,97					-2.936,97	-0,01	
Prüfungskosten		EUR	-22.500,00					-22.500,00	-0,04	
Veröffentlichungskosten		EUR	-1.000,00					-1.000,00	0,00	
Variation Margin		EUR	-44.140,00					-44.140,00	-0,08	
Fondsvermögen										
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I		EUR	57.877.726,81					100,00	1)	
Anteilwert		EUR	60,84							
Ausgabepreis		EUR	63,88							
Rücknahmepreis		EUR	60,84							
Anzahl Anteile		STK	785.039							

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R									
Anteilwert							EUR	51,08	
Ausgabepreis							EUR	53,63	
Rücknahmepreis							EUR	51,08	
Anzahl Anteile							STK	198.075	

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 Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	0	720	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	0	4.060	
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	10.300	10.300	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	0	6.090	
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	STK	0	7.000	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	3.400	3.400	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	0	5.350	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,7500 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/29)	DE000A351ZS6	EUR	0	500	
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	EUR	0	1.000	
3,7500 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 23(23/32)	XSB577874782	EUR	0	800	
0,5000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657	EUR	0	1.000	
2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5	EUR	0	1.000	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	16.500	16.500	

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	ES0144583301	STK	485	485	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,1100 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.22(24)	DE000BLB9SV0	EUR	0	800	
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	IT0005045270	EUR	0	1.000	
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(24/24)	DE000A3KYMA6	EUR	0	400	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0599613147	ANT	6.490	36.220	

Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

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)

EUR

9.557,17

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis zum 31.12.2024**

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	61.680,22	0,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	201.719,01	0,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	220.084,10	0,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	33.243,95	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	55.014,91	0,07
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-291,20	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	571.451,00	0,73
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-244.584,00	-0,31
- Verwaltungsvergütung	EUR	-244.584,00		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.751,78	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.299,96	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	19.798,29	0,03
- Depotgebühren	EUR	-4.156,49		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	24.117,90		
- Sonstige Kosten	EUR	-163,12		
Summe der Aufwendungen		EUR	-238.837,45	-0,31
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	332.613,55	0,42
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.160.522,91	1,48
2. Realisierte Verluste		EUR	-218.129,81	-0,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	942.393,10	1,20

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I**

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	1.275.006,65	1,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-918.475,06	-1,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	303.641,66	0,39
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	-614.833,40	-0,78
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	660.173,25	0,84

Entwicklung des Sondervermögens		2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		EUR	56.502.237,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	-1.177.558,50
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-8.365.830,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.443,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.374.273,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	141.930,43
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	660.173,25
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-918.475,06	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	303.641,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		EUR	47.760.952,44

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	11.610.759,70	12,45
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	10.127.308,25	10,56
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	1.275.006,65	1,62
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	208.444,79	0,27
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	10.433.201,20	10,95
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	10.433.201,20	10,95
III. Gesamtausschüttung		EUR	1.177.558,50	1,50
1. Zwischenaußschüttung **)			1.177.558,50	1,50

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**) Der Betrag der Zwischenaußschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 31.12.2024**

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	13.087,06	0,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	42.799,68	0,22
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	46.695,54	0,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	7.059,03	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	11.674,82	0,06
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-61,52	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	121.254,60	0,61
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-71.926,42	-0,35
- Verwaltungsvergütung	EUR	-71.926,42		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.715,40	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.513,01	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	570,14	0,00
- Depotgebühren	EUR	-820,36		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.424,57		
- Sonstige Kosten	EUR	-34,06		
Summe der Aufwendungen		EUR	-74.584,69	-0,37
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	46.669,91	0,24
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	246.318,98	1,24
2. Realisierte Verluste		EUR	-46.277,24	-0,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	200.041,74	1,01

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R**

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	246.711,66	1,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-210.182,54	-1,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	86.821,70	0,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	-123.360,84	-0,62
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	123.350,82	0,63

			2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums			EUR	10.693.900,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR		0,00
2. Zwischenaußschüttungen		EUR		-247.593,75
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR		-456.492,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		52.200,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		-508.693,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR		3.610,10
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR		123.350,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR		-210.182,54	
davon nicht realisierte Verluste	EUR		86.821,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		EUR		10.116.774,37

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	2.070.680,59	9,62
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	1.779.745,33	8,15
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	246.711,66	1,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	44.223,60	0,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	1.823.086,84	8,37
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	1.823.086,84	8,37
III. Gesamtausschüttung		EUR	247.593,75	1,25
1. Zwischenaußschüttung **)			247.593,75	1,25

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**) Der Betrag der Zwischenaußschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I	95.000	5,00	0,900	Ausschüttung mit Zwischenaußenschüttung	EUR
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R	keine	5,00	1,350	Ausschüttung mit Zwischenaußenschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,08

Sonstige Angaben

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK I

Anteilwert	EUR	60,84
Ausgabepreis	EUR	63,88
Rücknahmepreis	EUR	60,84
Anzahl Anteile	STK	785.039

Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds - AK R

Anteilwert	EUR	51,08
Ausgabepreis	EUR	53,63
Rücknahmepreis	EUR	51,08
Anzahl Anteile	STK	198.075

Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds**

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	15. Februar 2002
Anteilklasse R	5. September 2007

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 5,00 %
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	663647 / DE0006636475
Anteilklasse R	A0MYG0 / DE000A0MYG04

Mindesterstanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 95.000,-
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung *

Anteilklasse I	derzeit 0,90 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,35 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,025 % p.a.

* unterliegt einer volumenabhängigen Staffelung

Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf NRW-Fonds

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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

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.llbw.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital: € Mio 16,1 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Stadtsparkasse Düsseldorf

Anstalt des Öffentlichen Rechts

Postanschrift:

Berliner Allee 33
40212 Düsseldorf

Telefon: (0211) 878-0

Telefax: (0211) 878-1748

www.sskduesseldorf.de