

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Stadtsparkasse Düsseldorf TOP-Return

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf TOP-Return

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	213.607.182,77	100,42
1. Investmentanteile	207.099.917,56	97,36
EUR	149.879.189,82	70,46
USD	57.220.727,74	26,90
2. Derivate	-238.891,97	-0,11
3. Bankguthaben	6.367.917,87	2,99
4. Sonstige Vermögensgegenstände	378.239,31	0,18
II. Verbindlichkeiten	-888.434,51	-0,42
III. Fondsvermögen	212.718.748,26	100,00

Halbjahresbericht

Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	207.099.917,56	97,36
Investmentanteile							EUR	207.099.917,56	97,36
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	207.099.917,56	97,36
AIS-AM.EO HY.BD ESG UC ET DR E Namens-Ant.UCITS-ETF EUR C o.N	LU1681040496	ANT	15.600	0	0	0	EUR 258,300	4.029.480,00	1,89
AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045370	ANT	1.496.275	0	0	0	EUR 5,306	7.938.786,27	3,73
Amundi ETF-S&P500 EW ESG U.ETF Reg.Shs UCITS ETF Acc. oN	IE000LAP5Z18	ANT	645.400	160.700	258.300	0	EUR 11,314	7.302.055,60	3,43
Deka iB.EO L.Sov.D.1-10 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL110	ANT	26.900	0	0	0	EUR 102,860	2.766.934,00	1,30
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BLDGH553	ANT	2.347.600	0	0	0	EUR 4,374	10.267.228,60	4,83
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R02	ANT	76.400	25.560	0	0	EUR 46,835	3.578.194,00	1,68
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT	125.000	0	0	0	EUR 53,940	6.742.500,00	3,17
iSh3-EOCobd ESG Pa-AICIETF Reg. Shs () EUR Dis. oN	IE000SE6KPV2	ANT	1.447.200	1.447.200	0	0	EUR 5,518	7.985.360,16	3,75
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT	83.130	47.700	0	0	EUR 54,030	4.491.513,90	2,11
iShs IV-iSh.MSCI EMU Sreen.UE Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BFNM3B99	ANT	886.800	0	0	0	EUR 9,224	8.179.843,20	3,85
iShsII-Global Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	ANT	35.790	0	0	0	EUR 62,520	2.237.590,80	1,05
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	ANT	134.580	87.100	59.520	0	EUR 111,785	15.044.025,30	7,07
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT	78.000	0	0	0	EUR 143,165	11.166.870,00	5,25
JPM ETFs(I)-EUR IG CORP.BD AC. Reg.Sh.JPM EO CB REI EO Acc.oN	IE00BF59RX87	ANT	84.360	0	0	0	EUR 106,900	9.018.084,00	4,24
MUL Amundi Corp Bond Cl.P.AI. UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1829219127	ANT	83.650	0	0	0	EUR 153,143	12.810.411,95	6,02
UBS BBG USD EM Sovereign UC.E. Namens-Anteile A Dis USD o.N.	LU1324516050	ANT	1.591.860	0	0	0	EUR 7,884	12.550.224,24	5,90
UBS EURO STOXX 50 ESG Act. Nom. A EUR Dis. oN	LU1971906802	ANT	80.930	0	0	0	EUR 19,366	1.567.290,38	0,74
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163H91	ANT	559.140	0	0	0	EUR 22,543	12.604.693,02	5,93
Vanguard Fds-V ESG EUR C.B ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE000QADMYA3	ANT	1.549.400	0	0	0	EUR 5,726	8.871.864,40	4,17
Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UCI.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNPS42	ANT	12.750	0	112.100	0	EUR 56,960	726.240,00	0,34
FIRST TRT G.Frt Tr AI D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	ANT	42.550	0	0	0	USD 47,893	1.736.258,97	0,82
HSBC ETFS-HSBC E.M.Scr.Equ.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY59G90	ANT	335.000	0	0	0	USD 17,252	4.924.103,26	2,31
InvescoMI S&P500 ESG ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKS7L097	ANT	65.490	0	0	0	USD 83,590	4.664.146,80	2,19
iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53L4350	ANT	8.150	0	0	0	USD 530,170	3.681.422,42	1,73
MUL-Amundi MSCI Emerg.Mkts II Inh.-Anteile UCITS ETF Dist oN	LU2573966905	ANT	90.490	0	0	0	USD 54,160	4.175.631,25	1,96
SPDR S&P 500 Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28	ANT	469.850	0	0	0	USD 43,470	17.401.703,59	8,18
UBS(IrI)ETF-S&P 500 SS UC.ETF Reg.Shs USD acc oN	IE00BHXMH11	ANT	510.900	0	0	0	USD 44,265	19.268.116,64	9,06
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VN51	ANT	10.000	0	10.000	0	USD 160,720	1.369.344,81	0,64

Halbjahresbericht
Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	207.099.917,56	97,36

Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-238.891,97	-0,11
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-340.461,79	-0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-340.461,79	-0,16
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 19.09.25 CME		352	USD	Anzahl -36				-340.461,79	-0,16
Devisen-Derivate							EUR	101.569,82	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	101.569,82	0,05
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.09.25 CME		352	USD	6.375.000			USD 1,180	101.569,82	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.367.917,87	2,99
Bankguthaben							EUR	6.367.917,87	2,99
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	5.950.494,03			% 100,000	5.950.494,03	2,80
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			GBP	9.640,95			% 100,000	11.258,85	0,01
Landesbank Baden-Württemberg			JPY	1.824.043,00			% 100,000	10.760,20	0,01
Landesbank Baden-Württemberg			USD	464.086,60			% 100,000	395.404,79	0,19

Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	378.239,31	0,18
Zinsansprüche			EUR	11.140,09				11.140,09	0,01
Variation Margin			EUR	340.461,79				340.461,79	0,16
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	26.637,43				26.637,43	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-888.434,51	-0,42
Verwaltungsvergütung			EUR	-753.223,48				-753.223,48	-0,35
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.272,93				-5.272,93	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Variation Margin			EUR	-121.938,10				-121.938,10	-0,06
Fondsvermögen							EUR	212.718.748,26	100,00 1)
Anteilwert							EUR	145,27	
Ausgabepreis							EUR	151,08	
Anteile im Umlauf							STK	1.464.303	

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 TOP-Return

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	169,5175000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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					
iShs VII-\$TBd7-10yr U.ETF DL A Registered Shares o.N.	IE00B3VWN518	ANT	98.790	98.790	
UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Anteile A Dis.EUR o.N.	LU1484799769	ANT	0	667.280	

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	23.675,66
---	-----	-----------

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)	EUR	12.567,85
---	-----	-----------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	229,35
--	-----	--------

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 %)	97,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,11

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	145,27
Ausgabepreis	EUR	151,08
Anteile im Umlauf	STK	1.464.303

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 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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

Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Return

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
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

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlwagen, 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.lbbw.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital: € Mio 14.197 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Stadtparkasse Düsseldorf

Anstalt des Öffentlichen Rechts

Postanschrift:

Berliner Allee 33
40212 Düsseldorf

Telefon (0211) 878-0

Telefax (0211) 878-1748

www.sskduesseldorf.de

WKN / ISIN: A0NBG1 / DE000A0NBG18