

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Substanz

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf TOP-Substanz

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	87.385.016,25	100,46
1. Investmentanteile	84.203.702,90	96,80
EUR	72.759.280,03	83,64
USD	11.444.422,87	13,16
2. Derivate	43.644,03	0,05
3. Bankguthaben	3.063.064,50	3,52
4. Sonstige Vermögensgegenstände	74.604,82	0,09
II. Verbindlichkeiten	-398.113,45	-0,46
III. Fondsvermögen	86.986.902,80	100,00

Halbjahresbericht

Stadtparkkasse Düsseldorf TOP-Substanz

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	84.203.702,90	96,80
Investmentanteile							EUR	84.203.702,90	96,80
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	84.203.702,90	96,80
AIS-AM.EO HY.BD ESG UC ET DR E Namens-Ant.UCITS-ETF EUR C o.N	LU1681040496	ANT		11.500	0	0	EUR 258,300	2.970.450,00	3,41
AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045370	ANT		158.000	0	0	EUR 5,306	838.300,60	0,96
Amundi ETF-S&P500 EW ESG U.ETF Reg.Shs UCITS ETF Acc. oN	IE000LAP5Z18	ANT		75.540	0	101.700	EUR 11,314	854.659,56	0,98
Deka iB.EO L.Sov.D.1-10 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL110	ANT		51.350	0	0	EUR 102,860	5.281.861,00	6,07
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BLDGH553	ANT		1.174.800	0	0	EUR 4,374	5.137.987,80	5,91
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R02	ANT		16.230	5.110	0	EUR 46,835	760.132,05	0,87
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT		30.961	17.161	7.800	EUR 53,940	1.670.036,34	1,92
iSh3-EOCobd ESG Pa-AICIETF Reg. Shs () EUR Dis. oN	IE000SE6KPV2	ANT		651.600	651.600	0	EUR 5,518	3.595.398,48	4,13
iShs IV-iSh.MSCI EMU Sreen.UE Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BFNM3B99	ANT		272.000	0	0	EUR 9,224	2.508.928,00	2,88
iShs-EO Corp Bd Lar.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE0032523478	ANT		30.000	0	0	EUR 125,380	3.761.400,00	4,32
iShsII-Global Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	ANT		7.580	0	0	EUR 62,520	473.901,60	0,54
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	ANT		75.800	51.800	37.050	EUR 111,785	8.473.303,00	9,74
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT		44.000	0	3.230	EUR 143,165	6.299.260,00	7,24
JPM ETFs(I)-EUR IG CORP.BD AC. Reg.Sh.JPM EO CB REI EO Acc.oN	IE00BF59RX87	ANT		24.000	0	0	EUR 106,900	2.565.600,00	2,95
MUL Amundi Corp Bond Cl.P.AI. UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1829219127	ANT		42.420	0	4.050	EUR 153,143	6.496.326,06	7,47
MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU0496786574	ANT		21.600	21.600	0	EUR 54,200	1.170.720,00	1,35
UBS BBG USD EM Sovereign UC.E. Namens-Anteile A Dis USD o.N.	LU1324516050	ANT		930.000	0	66.620	EUR 7,884	7.332.120,00	8,43
UBS EURO STOXX 50 ESG Act. Nom. A EUR Dis. oN	LU1971906802	ANT		17.500	0	0	EUR 19,366	338.905,00	0,39
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163H91	ANT		254.580	0	0	EUR 22,543	5.738.996,94	6,60
Vanguard Fds-V ESG EUR C.B ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE000QADMYA3	ANT		1.133.600	0	0	EUR 5,726	6.490.993,60	7,46
FIRST TRT G.Frt Tr AI D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	ANT		9.280	0	0	USD 47,893	378.671,76	0,44
HSBC ETFS-HSBC E.M.Scr.Equ.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY59G90	ANT		86.200	0	25.800	USD 17,252	1.267.037,91	1,46
iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53L4350	ANT		2.000	0	0	USD 530,170	903.416,55	1,04
MUL-Amundi MSCI Emerg.Mkts II Inh.-Anteile UCITS ETF Dist oN	LU2573966905	ANT		29.760	0	0	USD 54,160	1.373.265,40	1,58
SPDR S&P 500 Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28	ANT		86.568	0	23.100	USD 43,470	3.206.194,91	3,69
UBS(IrI)ETF-S&P 500 SS UC.ETF Reg.Shs USD acc oN	IE00BHXMH11	ANT		107.174	14.100	25.450	USD 44,265	4.041.967,38	4,65
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VN51	ANT		2.000	0	2.000	USD 160,720	273.868,96	0,31
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	84.203.702,90	96,80

Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf TOP-Substanz

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	43.644,03	0,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-56.743,63	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-56.743,63	-0,07
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 19.09.25 CME		352	USD	Anzahl -6				-56.743,63	-0,07
Devisen-Derivate							EUR	100.387,66	0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	100.387,66	0,12
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.09.25 CME		352	USD	6.375.000			USD 1,180	100.387,66	0,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.063.064,50	3,52
Bankguthaben							EUR	3.063.064,50	3,52
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	2.316.391,18			% 100,000	2.316.391,18	2,66
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			JPY	507.958,00			% 100,000	2.996,49	0,00
Landesbank Baden-Württemberg			USD	872.853,49			% 100,000	743.676,83	0,85

Halbjahresbericht Stadtparkkasse Düsseldorf TOP-Substanz

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	74.604,82	0,09
Zinsansprüche			EUR	5.733,00				5.733,00	0,01
Variation Margin			EUR	56.743,63				56.743,63	0,07
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	12.128,19				12.128,19	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-398.113,45	-0,46
Verwaltungsvergütung			EUR	-267.197,77				-267.197,77	-0,31
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.159,74				-2.159,74	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Variation Margin			EUR	-120.755,94				-120.755,94	-0,14
Fondsvermögen							EUR	86.986.902,80	100,00 1)
Anteilwert							EUR	114,04	
Ausgabepreis							EUR	117,46	
Anteile im Umlauf							STK	762.788	

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-Substanz

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
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 Stadtparkkasse Düsseldorf TOP-Substanz

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	59.860	59.860	
UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Anteile A Dis.EUR o.N.	LU1484799769	ANT	0	414.090	
Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UCI.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNPS42	ANT	0	21.900	

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	4.723,29
---	-----	----------

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)	EUR	9.048,85
---	-----	----------

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 Stadtparkkasse Düsseldorf TOP-Substanz

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,05

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	114,04
Ausgabepreis	EUR	117,46
Anteile im Umlauf	STK	762.788

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-Substanz

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 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.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: A0NBG5 / DE000A0NBG59