

TOP-Fonds I „Der Stabile“ der Steiermärkischen Sparkasse

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023/24

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2024.....	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 %)
Aufsichtsrät:innen	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER (ab 28.02.2024) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN (ab 28.02.2024) Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER (bis 31.12.2023) Mag. Reinhard WALTL (bis 31.10.2023) Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
Staatskommissär:innen	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des TOP-Fonds I „Der Stabile“ der Steiermärkischen Sparkasse Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 31.03.2024 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.03.2024	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Australischer Dollar lautend	1,8	0,89
auf Dänische Kronen lautend	1,1	0,53
auf Euro lautend	39,3	19,73
Investmentzertifikate		
auf Britische Pfund lautend	0,6	0,31
auf Euro lautend	118,9	59,77
auf US-Dollar lautend	35,1	17,64
Wertpapiere	196,7	98,88
Devisentermingeschäfte	-0,2	-0,10
Bankguthaben	1,8	0,88
Dividendenansprüche	0,0	0,02
Zinsenansprüche	0,7	0,34
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	198,9	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.10.2023 bis 31.03.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	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. 03/34	DE0001135226	4,750	2.500	0	3.300	121,958	4.024.607,40	2,02
BUNDANL.V.14/46	DE0001102341	2,500	2.000	0	3.700	100,420	3.715.540,00	1,87
Summe Emissionsland Deutschland							<u>7.740.147,40</u>	<u>3,89</u>
Emissionsland Österreich								
AUSTRIA 09/26 MTN 144A	AT0000A0DXC2	4,850	2.300	0	2.300	103,582	2.382.386,00	1,20
OESTERREICH 21/31 MTN	AT0000A2NW83	0,000	0	2.000	1.000	83,185	831.848,00	0,42
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	5.000	0	5.000	72,170	3.608.500,00	1,81
Summe Emissionsland Österreich							<u>6.822.734,00</u>	<u>3,43</u>
Emissionsland Slowenien								
SLOWENIEN 21/31	SI0002104196	0,125	0	1.500	1.000	82,225	822.248,00	0,41
Summe Emissionsland Slowenien							<u>822.248,00</u>	<u>0,41</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>15.385.129,40</u>	<u>7,73</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							<u>15.385.129,40</u>	<u>7,73</u>
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Luxemburg								
INV-I.UK EQ ZLSD	LU1775980466		10.000	25.000	35.000	15,070	616.936,66	0,31
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>616.936,66</u>	<u>0,31</u>
Summe Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85495							<u>616.936,66</u>	<u>0,31</u>
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
IM2-I.NSQ100ESG DLA	IE000COQKP09		0	20.000	20.000	48,680	973.600,00	0,49
IS EO.TO.MA.G.L.U.ETF EOD	IE00B0M62V02		4.000	0	10.000	62,130	621.300,00	0,31
ISHSII EO G.BD15-30YR EOD	IE00B1FZS913		39.000	0	39.000	184,230	7.184.970,00	3,61
ISHSIII-EUR GOV.B.C.EO A.	IE00BLDGH553		800.000	0	1.200.000	4,250	5.099.880,00	2,56
ISHSII-M.EU.Q.DIV.ESG EOD	IE00BYHSM20		120.000	0	240.000	6,150	1.476.000,00	0,74
ISHSIV-MSCI EM IMI ES.DLA	IE00BFNM3P36		0	60.000	140.000	5,759	806.260,00	0,41
JPM-EUR CORP BD REI A	IE00BF59RX87		55.000	0	55.000	100,955	5.552.525,00	2,79

TOP-Fonds I „Der Stabile“ der Steiermärkischen Sparkasse

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JPM-EUROPE REI EQ A	IE00BF4G7183		0	44.000	40.000	42,120	1.684.800,00	0,85
L+G-AP.EX JN EQ DLA	IE00BFXR5W90		0	34.000	90.000	11,680	1.051.200,00	0,53
NEUB.BER.-EUR.HY BD EOXA	IE00BD2B9W69		625.000	0	625.000	12,610	7.881.250,00	3,96
SPDR I.B.O-5YEM DL G.BD D	IE00BP46NG52		0	60.000	80.000	24,841	1.987.280,00	1,00
UBS(I.)-S+P 500 ESG ADLA	IE00BHXMHL11		35.000	45.000	150.000	35,160	5.274.000,00	2,65
VANG.USD CORP.B.U.ETF DLD	IE00BZ163K21		0	20.000	70.000	43,940	3.075.800,00	1,55
X(IE)-MSCI USA ESG 1C	IE00BFMNPS42		80.000	0	80.000	53,180	4.254.400,00	2,14
Summe Emissionsland Irland							46.923.265,00	23,59

Emissionsland Luxemburg

AIS-A.EO FRCBD ESG DREOA	LU1681041114		15.000	30.000	45.000	105,163	4.732.312,50	2,38
AIS-A.IDX EO C.SRI UETFD	LU1437018168		110.000	180.000	260.000	50,430	13.111.800,00	6,59
AIS-EO SRI 0-3 ETF DR EOA	LU2037748774		0	120.000	230.000	50,560	11.628.800,00	5,85
AMF-EUROL.EQ. J2 UH.EOA	LU1883305259		1.150	0	1.150	2.350,960	2.703.604,00	1,36
B.-JPMESGEM UCITS ETF EOA	LU2244387457		150.000	0	250.000	9,299	2.324.700,00	1,17
BNPPE-MSCI JAP.EX CW UECE	LU1291102447		0	20.000	160.000	15,142	2.422.720,00	1,22
BNPPE-MSCI PA.XJXCW.UCEO	LU1291106356		0	0	30.000	13,066	391.980,00	0,20
E.S.I.-M+G EU.CR.IV.C CAP	LU0617482376		0	0	113.000	150,580	17.015.483,50	8,55
EDRF-US VAL. PEOA	LU2388496916		0	9.000	8.000	123,660	989.280,00	0,50
G.SA.-G.S.C.C.EQ.IACCSNAP	LU0328436547		0	0	33.000	41,490	1.369.170,00	0,69
JPM-EMLCD JPMEMLCD IACCEO	LU0332401396		0	0	8.000	128,450	1.027.600,00	0,52
T.RW.P-ECB I9EOA	LU2573689044		350.000	0	1.180.000	10,920	12.885.600,00	6,48
UBSLFS-MSCI CANADA CDAD	LU0446734872		0	50.000	35.000	39,050	1.366.750,00	0,69
Summe Emissionsland Luxemburg							71.969.800,00	36,18
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							118.893.065,00	59,77

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Irland

AXA-USEQAL ADL	IE0008365516		15.000	0	55.000	58,420	2.975.092,59	1,50
FIDELITY US Q.INC.ETF ACC	IE00BYXVGY31		0	0	240.000	11,787	2.619.422,22	1,32
ISIV-M.U.V.F.E. DLA	IE0000KVTF7		0	0	220.000	5,806	1.182.785,19	0,59
JPM-EM SOV BOND D	IE00BDFC6G93		75.000	0	75.000	81,610	5.667.361,11	2,85
Summe Emissionsland Irland							12.444.661,11	6,26

Emissionsland Luxemburg

AB S.I-EM COR.DT P.I2ADL	LU0736563387		320.000	0	320.000	24,100	7.140.740,74	3,59
AB S.I-LOW VOL.EQU.P.IDL	LU0861579349		0	0	35.000	47,190	1.529.305,56	0,77
EAST.I-G.EM.DY CLASS CDLA	LU1558648421		0	80.000	90.000	15,408	1.284.000,00	0,65
JPM-US GROWTH FD C ACC	LU0129460407		0	7.000	91.000	77,600	6.538.518,52	3,29
SISF-AS.LOC.CUR.BD C A DL	LU0358730231		0	0	45.000	147,686	6.153.566,67	3,09
Summe Emissionsland Luxemburg							22.646.131,49	11,39
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08000							35.090.792,60	17,64
Summe Investmentzertifikate							154.600.794,26	77,72

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
AUSTRALIA 21/32	AU0000143901	1,750	3.500	0	3.500	83,860	1.772.992,24	0,89
Summe Emissionsland Australien							1.772.992,24	0,89
Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,65545							1.772.992,24	0,89
Anleihen auf Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Dänemark								
DANSKE STAT 2025	DK0009923138	1,750	0	0	8.000	98,246	1.053.717,66	0,53
Summe Emissionsland Dänemark							1.053.717,66	0,53
Summe Anleihen auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45900							1.053.717,66	0,53
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Belgien								
BELGIQUE 18/33 86	BE0000346552	1,250	2.000	0	4.500	88,192	3.968.631,00	2,00
Summe Emissionsland Belgien							3.968.631,00	2,00
Emissionsland Finnland								
FINLD 09-25	FI4000006176	4,000	2.300	0	2.300	100,979	2.322.526,20	1,17
FINLD 17-47	FI4000242870	1,375	1.400	0	1.400	73,880	1.034.313,14	0,52
FINLD 18-34	FI4000306758	1,125	5.000	0	5.000	85,480	4.274.000,00	2,15
Summe Emissionsland Finnland							7.630.839,34	3,84
Emissionsland Frankreich								
REP. FSE 01-32 O.A.T.	FR0000187635	5,750	0	2.100	1.000	122,448	1.224.480,00	0,62
REP. FSE 04-35 O.A.T.	FR0010070060	4,750	4.000	0	4.000	117,612	4.704.480,00	2,37
Summe Emissionsland Frankreich							5.928.960,00	2,98
Emissionsland Niederlande								
NEDERLD 10-42	NL0009446418	3,750	3.000	0	3.000	114,797	3.443.917,92	1,73
Summe Emissionsland Niederlande							3.443.917,92	1,73
Emissionsland Spanien								
SPANIEN 15-25	ES00000126Z1	1,600	2.500	1.000	1.500	98,150	1.472.250,00	0,74
SPANIEN 15-30	ES00000127A2	1,950	0	0	1.500	94,771	1.421.562,00	0,71
Summe Emissionsland Spanien							2.893.812,00	1,45
Summe Anleihen auf Euro lautend							23.866.160,26	12,00
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							26.692.870,16	13,42

TOP-Fonds I „Der Stabile“ der Steiermärkischen Sparkasse

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisentermingeschäfte				
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
FXF SPEST EUR/AUD 12.09.24	FXF_TAX_3467846	904.275	-663,79	-0,00
FXF SPEST EUR/DKK 12.09.24	FXF_TAX_3467845	470.113	1.161,90	0,00
FXF SPEST EUR/USD 13.12.24	FXF_TAX_3467836	15.812.177	-208.617,83	-0,10
		Summe Emissionsland Österreich	-208.119,72	-0,10
		Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	-208.119,72	-0,10
		Summe Devisentermingeschäfte	-208.119,72	-0,10

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	196.678.793,82	98,88
Devisentermingeschäfte	-208.119,72	-0,10
Bankguthaben	1.752.043,36	0,88
Dividendenansprüche	30.930,57	0,02
Zinsenansprüche	671.956,50	0,34
Sonstige Abgrenzungen	-13.935,55	-0,01
Fondsvermögen	198.911.668,98	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000819701	Stück	1.797.532,940
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000819701	EUR	54,47
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000819719	Stück	912.952,449
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000819719	EUR	110,62

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 Schuldverschreibungen der Zentralstaaten oder Zentralbanken der Länder der Eurozone 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. Im Falle regulatorischer Vorgaben, die einen anderen Abschlag oder Bereitstellung alternativer Sicherheiten erfordern, wird diese entsprechende Vorgabe eingehalten.

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BUNDANL.V. 00/30	DE0001135143	6,250	0	1.500
BUNDANL.V. 00/31	DE0001135176	5,500	0	2.500
Emissionsland Irland				
IRLAND 19/29	IE00BH3SQ895	1,100	0	3.500
IRLAND 20/27	IE00BKFVC568	0,200	0	2.100
Investmentzertifikate				
Investmentzertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Irland				
ISHSIII-EO C.B.EX-F.EODIS	IE00B4L5ZG21		0	135.000
ISHVIIMUSSCE DLA	IE00B3VWM098		2.600	2.600
PGIM-EUROP.HY BOND EOA	IE00BFLL1S95		0	3.300
Emissionsland Luxemburg				
ABSICAVI-EU.EQ.PTF I	LU0128316840		0	10.000
ASS.FDS-SUBST.EUR. I EO	LU0819201509		0	600
BGF-EUROPEAN VALUE D2 EO	LU0329592454		0	2.500
JHH-JHH E.H.Y.B. I2ACCEO	LU0828818087		0	21.500

TOP-Fonds I „Der Stabile“ der Steiermärkischen Sparkasse

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
JPM-EUGVB JPMEUGVB CAEO	LU0355583906		0	190.000
RB LUXTOPIK-AKTIE EURO B	LU0592234537		800	1.300
UBS(L)EQ.-EUR.OP.UN.EO QA	LU0848002365		0	1.500

Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend

Emissionsland Luxemburg

FF-JAPAN VALUE IYNA	LU1777188316		145.000	145.000
FF-JAPAN VALUE YYNA	LU0370789561		0	65.000

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Luxemburg

JPM-EMIGB JPMEIGB CADL	LU0562246453		0	75.000
PICTET-SH.TE.EM.C.BD.IDL	LU1055195918		0	20.000

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Anleihen auf Euro lautend

Emissionsland Finnland

FINNLD 20/30	FI4000441878	0,000	0	3.400
--------------	--------------	-------	---	-------

Emissionsland Niederlande

NEDERLD 18-28	NL0012818504	0,750	0	3.100
---------------	--------------	-------	---	-------

Anleihen auf Kanadische Dollar lautend

Emissionsland Kanada

CANADA 21/27	CA135087M847	1,250	0	4.500
--------------	--------------	-------	---	-------

Wien, im April 2024

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“)).