

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Stadtsparkasse Düsseldorf - Absolute Return

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Stadtsparkasse Düsseldorf - Absolute Return

Wichtiger Hinweis

Zum 24. Juli 2024 wurden die Allgemeinen und die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht

Stadtparkasse Düsseldorf - Absolute Return

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	69.135.592,06	100,53
1. Aktien	11.186.149,29	16,27
Belgien	189.438,90	0,28
Bundesrep. Deutschland	3.717.236,37	5,41
Finnland	232.634,23	0,34
Frankreich	3.598.881,22	5,23
Italien	796.020,82	1,16
Niederlande	1.684.572,90	2,45
Spanien	967.364,85	1,41
2. Anleihen	42.396.930,70	61,65
< 1 Jahr	2.002.080,00	2,91
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	20.636.845,70	30,01
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.107.857,00	7,43
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	13.918.248,00	20,24
>= 10 Jahre	731.900,00	1,06
3. Andere Wertpapiere	1,24	0,00
EUR	1,24	0,00
4. Investmentanteile	12.016.541,26	17,47
EUR	6.668.707,75	9,70
USD	5.347.833,51	7,78
5. Derivate	164.590,95	0,24
6. Bankguthaben	2.787.300,72	4,05
7. Sonstige Vermögensgegenstände	584.077,90	0,85
II. Verbindlichkeiten	-365.388,97	-0,53

Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf - Absolute Return

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
III. Fondsvermögen	68.770.203,09	100,00

Halbjahresbericht

Stadtparkkasse Düsseldorf - Absolute Return

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	65.599.622,49	95,39
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	52.534.799,99	76,39
Aktien							EUR	11.186.149,29	16,27
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	705	0	0	0 EUR	236,800	166.944,00	0,24
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	3.010	0	0	0 EUR	31,250	94.062,50	0,14
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.991	0	0	0 EUR	154,620	307.848,42	0,45
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.280	0	0	0 EUR	295,900	378.752,00	0,55
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	3.945	0	0	0 EUR	48,020	189.438,90	0,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.393	0	0	0 EUR	671,900	935.956,70	1,36
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	6.500	0	0	0 EUR	34,120	221.780,00	0,32
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	24.600	0	0	0 EUR	9,370	230.502,00	0,34
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	62.400	0	0	0 EUR	4,397	274.341,60	0,40
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	3.755	0	0	0 EUR	42,460	159.437,30	0,23
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	3.580	0	0	0 EUR	19,314	69.144,12	0,10
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.020	0	0	0 EUR	78,980	80.559,60	0,12
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	3.550	0	0	0 EUR	58,730	208.491,50	0,30
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	2.750	0	0	0 EUR	85,560	235.290,00	0,34
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	2.165	0	0	0 EUR	64,500	139.642,50	0,20
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	880	0	0	0 EUR	222,400	195.712,00	0,28
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.440	0	0	0 EUR	33,980	116.891,20	0,17
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	11.755	0	0	0 EUR	28,890	339.601,95	0,49
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	25.335	0	0	0 EUR	6,886	174.456,81	0,25
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.165	0	0	0 EUR	232,300	270.629,50	0,39
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	450	0	0	0 EUR	412,400	185.580,00	0,27
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	120	0	0	0 EUR	2.305,000	276.600,00	0,40
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	20.350	581	0	0 EUR	13,215	268.925,25	0,39
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	3.900	0	0	0 EUR	49,640	193.596,00	0,28
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	4.530	0	0	0 EUR	31,400	142.242,00	0,21
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	13.200	0	0	0 EUR	15,036	198.475,20	0,29
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	52.875	0	0	0 EUR	3,863	204.256,13	0,30
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	325	0	0	0 EUR	237,100	77.057,50	0,11
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	800	0	0	0 EUR	337,400	269.920,00	0,39
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	880	0	0	0 EUR	629,300	553.784,00	0,81

Halbjahresbericht

Stadtparkkasse Düsseldorf - Absolute Return

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	3.390	0	0 EUR	53,800	182.382,00	0,27
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	610	0	0 EUR	487,100	297.131,00	0,43
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	24.050	0	0 EUR	4,275	102.801,73	0,15
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	12.365	0	0 EUR	10,500	129.832,50	0,19
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	5.175	0	0 EUR	38,100	197.167,50	0,29
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	3.930	0	0 EUR	93,140	366.040,20	0,53
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.200	0	0 EUR	236,300	992.460,00	1,44
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.000	0	0 EUR	239,400	478.800,00	0,70
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.875	0	0 EUR	188,560	542.110,00	0,79
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	7.900	0	0 EUR	12,590	99.461,00	0,14
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	6.015	0	0 EUR	38,525	231.727,88	0,34
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	1.955	0	0 EUR	98,720	192.997,60	0,28
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	605	0	0 EUR	89,040	53.869,20	0,08
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.000	0	0 EUR	159,450	159.450,00	0,23

Verzinsliche Wertpapiere

						EUR	41.348.650,70	60,13
0,0100 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.239 v.2021(2028)	DE000AAR0306	EUR	2.000	0	0 %	90,453	1.809.060,00	2,63
3,7500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(26)	XS2575952424	EUR	2.000	0	0 %	101,220	2.024.400,00	2,94
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003	EUR	1.000	0	0 %	95,665	956.650,00	1,39
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	BE0000333428	EUR	600	0	0 %	100,801	604.806,00	0,88
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(26)	DE000BHY0SP0	EUR	1.500	0	500 %	100,731	1.510.965,00	2,20
1,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1948611840	EUR	1.000	0	0 %	94,828	948.280,00	1,38
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023	EUR	1.500	1.500	0 %	98,893	1.483.395,00	2,16
0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2019(27)	FR0013403433	EUR	1.700	0	1.200 %	95,855	1.629.535,00	2,37
3,0000 % Commerzbank AG MTH S.P68 v.24(34)	DE000CZ45YB1	EUR	1.000	0	0 %	101,253	1.012.530,00	1,47
4,0000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2022(2027)	DE000A30VQ09	EUR	1.000	0	0 %	103,656	1.036.560,00	1,51
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/33)	DE000A351ZT4	EUR	1.500	0	0 %	105,283	1.579.245,00	2,30
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657	EUR	1.000	0	0 %	99,916	999.160,00	1,45
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730	EUR	1.000	0	0 %	99,310	993.100,00	1,44
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794	EUR	2.000	0	0 %	95,262	1.905.240,00	2,77
3,1250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr. 1269 24(34)	DE000A351XV5	EUR	1.000	0	0 %	102,321	1.023.210,00	1,49
1,6250 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1584122763	EUR	1.500	0	0 %	97,482	1.462.230,00	2,13
3,7500 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 23(23/32)	XS2577874782	EUR	800	800	0 %	102,587	820.696,00	1,19
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)	IT0005437147	EUR	1.400	0	0 %	97,276	1.361.864,00	1,98
4,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	IT0005518128	EUR	800	0	0 %	108,136	865.088,00	1,26

Halbjahresbericht Stadtparkkasse Düsseldorf - Absolute Return

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9		EUR	1.830	0	400 %	95,399	1.745.801,70	2,54
2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5		EUR	2.000	0	0 %	100,104	2.002.080,00	2,91
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8		EUR	1.400	1.400	0 %	101,407	1.419.698,00	2,06
4,2500 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(30/30)	XS2643320109		EUR	1.400	0	500 %	102,361	1.433.054,00	2,08
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	PTOTETOE0012		EUR	2.000	0	0 %	101,164	2.023.280,00	2,94
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031		EUR	1.100	0	0 %	93,812	1.031.932,00	1,50
2,3750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	XS1599193403		EUR	1.000	0	0 %	97,246	972.460,00	1,41
1,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2018(28)	SI0002103776		EUR	1.350	0	1.650 %	96,462	1.302.237,00	1,89
1,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(40)	ES0000012G42		EUR	1.000	0	0 %	73,190	731.900,00	1,06
4,2500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2634690114		EUR	1.000	0	0 %	102,786	1.027.860,00	1,49
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937		EUR	2.000	0	0 %	100,780	2.015.600,00	2,93
2,2500 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	DE000A28VQD2		EUR	1.700	700	0 %	95,102	1.616.734,00	2,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.048.280,00	1,52
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.048.280,00	1,52
4,3750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2676395077		EUR	1.000	500	0 %	104,828	1.048.280,00	1,52
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	1,24	0,00
Andere Wertpapiere							EUR	1,24	0,00
LINDE AG Nachbesserungsrecht Squeeze-Out vom 09.04.2019	XFA00A016600		STK	12.350	0	0 EUR	0,000	1,24	0,00
Investmentanteile							EUR	12.016.541,26	17,47
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	12.016.541,26	17,47
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.U.E Reg. Shs Acc. oN	IE000LAP5Z18		ANT	310.210	310.210	0 EUR	12,250	3.800.072,50	5,53
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R02		ANT	34.350	34.350	0 EUR	38,895	1.336.043,25	1,94
UBS(L)FS-BB USD EM Sov. UC.ETF Namens-Anteile A Dis USD o.N.	LU1324516050		ANT	174.000	174.000	0 EUR	8,808	1.532.592,00	2,23
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28		ANT	131.560	20.000	59.200 USD	42,190	5.347.833,51	7,78
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	65.599.622,49	95,39

Halbjahresbericht

Stadtsparkasse Düsseldorf - Absolute Return

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	164.590,95	0,24
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	198.963,24	0,29
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	198.963,24	0,29
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 21.03.25 EUREX		185	EUR	Anzahl -155				134.075,00	0,19
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 21.03.25 CME		352	USD	Anzahl -7				64.888,24	0,09
Devisen-Derivate							EUR	-34.372,29	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-34.372,29	-0,05
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.03.25 CME		352	USD	2.500.000			USD 1,042	-34.372,29	-0,05

Halbjahresbericht

Stadtparkkasse Düsseldorf - Absolute Return

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.787.300,72	4,05
Bankguthaben							EUR	2.787.300,72	4,05
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	2.358.303,18			% 100,000	2.358.303,18	3,43
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			JPY	23.703.008,00			% 100,000	145.295,02	0,21
Landesbank Baden-Württemberg			USD	294.454,85			% 100,000	283.702,52	0,41
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	584.077,90	0,85
Zinsansprüche			EUR	552.615,87				552.615,87	0,80
Quellensteueransprüche			EUR	943,68				943,68	0,00
Variation Margin			EUR	30.518,35				30.518,35	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-365.388,97	-0,53
Verwaltungsvergütung			EUR	-161.712,07				-161.712,07	-0,24
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.713,66				-1.713,66	0,00
Prüfungskosten			EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Variation Margin			EUR	-198.963,24				-198.963,24	-0,29
Fondsvermögen							EUR	68.770.203,09	100,00 1)

Halbjahresbericht
Stadtsparkasse Düsseldorf - Absolute Return

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	109,12	
Ausgabepreis							EUR	114,58	
Anteile im Umlauf							STK	630.208	

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 - Absolute Return

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht

Stadtparkkasse Düsseldorf - Absolute 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	2.850	2.850	
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	7.660	7.660	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	410	410	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	0	475	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	1.500	1.500	
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	0	895	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	3.400	3.400	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	0	1.000	
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	850	850	
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	2.780	2.780	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	19.769	19.769	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	ES0144583301	STK	581	581	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,1100 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.22(24)	DE000BLB9SV0	EUR	0	1.300	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366	EUR	0	4.000	
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	EUR	1.000	1.000	
1,0000 % PostNL N.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1709433509	EUR	0	1.000	

Halbjahresbericht

Stadtsparkasse Düsseldorf - Absolute 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

HSBC ETFS-Em.Mkt Sust.Equity Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY59G90	ANT	62.200	119.330	
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT	16.750	16.750	

Halbjahresbericht Stadtparkkasse Düsseldorf - Absolute 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

22.406,22

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

5.016,06

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

Stadtparkkasse Düsseldorf - Absolute Return

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		68.837,66	0,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		262.320,69	0,42
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		252.134,05	0,40
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		46.634,96	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		24.757,39	0,04
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		48.190,24	0,08
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		702.875,00	1,12
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-3,40	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-322.745,88	-0,51
- Verwaltungsvergütung	EUR	-322.745,88		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-13.011,18	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-14.528,25	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-4.046,33	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-4.703,68		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.685,35		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.028,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-354.335,04	-0,57
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		348.539,96	0,55
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.087.099,19	1,72
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.052.153,90	-1,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		34.945,29	0,05

Halbjahresbericht

Stadtparkkasse Düsseldorf - Absolute Return

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	383.485,25	0,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	675.325,56	1,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	577.388,20	0,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	1.252.713,76	1,99
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	1.636.199,01	2,59

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums	EUR	69.018.592,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-1.071.353,60
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-815.177,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	14.739,52
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-829.916,60
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.942,61
5. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	1.636.199,01
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	675.325,56
davon nicht realisierte Verluste	EUR	577.388,20
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums	EUR	68.770.203,09

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	4.240.700,20	6,72
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.832.244,43	4,49
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	383.485,25	0,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.024.970,52	1,63
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.169.346,60	5,02
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.169.346,60	5,02
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.071.353,60	1,70
1. Zwischenausschüttung **)		1.071.353,60	1,70
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) 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 Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Halbjahresbericht Stadtparkasse Düsseldorf - Absolute Return

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,24

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	109,12
Ausgabepreis	EUR	114,58
Anteile im Umlauf	STK	630.208

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

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 - Absolute 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 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.lbbw.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

WKN / ISIN: A0D8QM / DE000A0D8QM5