

# **TOP-Fonds V „Der Offensive“ der Steiermärkischen Sparkasse**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2025/26

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2026 .....	5

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

<b>Die Gesellschaft</b>	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
<b>Stammkapital</b>	3 Mio. EUR
<b>Gesellschafter</b>	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (23,82 %) 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 %) 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 %)
<b>Aufsichtsrät:innen</b>	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Dr. Wolfgang FUSEK (ab 25.02.2026) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER (bis 25.02.2026) Dr. Rainer HAUSER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Mag. Roland JACUBETZ (ab 01.04.2026) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER Mag. Ertan PISKIN (bis 31.03.2026) Dr. Peter PROBER Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
<b>Geschäftsführer:innen</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen:innen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER, MBA Mag. Magdalena UJWARY, MA
<b>Staatskommissär:innen</b>	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des TOP-Fonds V „Der Offensive“ der Steiermärkischen Sparkasse Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.10.2025 bis 31.03.2026 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.03.2026	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	73,3	92,82
auf US-Dollar lautend	4,5	5,70
Wertpapiere	77,8	98,52
Bankguthaben	1,2	1,48
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	79,0	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.10.2025 bis 31.03.2026)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------------------------	-----------------	---	----------------------	---------	------	--------------------	--------------------------------------

## Investmentzertifikate

### Investmentzertifikate auf Euro lautend

#### Emissionsland Irland

AM-SPWLDINF.TECHSCR. UE D	IE000GEHNQU9	0	0	370.000	19,390	7.174.300,00	9,09
ISHS IV-AUTO.+ROBO.ET.DLD	IE00BYWZ0333	0	0	200.000	8,679	1.735.800,00	2,20
ISHSIV-DG.SEC. DLD	IE00BG0J4841	0	0	210.000	9,053	1.901.130,00	2,41
ISHSV-S+P500MAT.SECT.DL A	IE00B4MKCJ84	180.000	0	180.000	9,609	1.729.620,00	2,19
ISV-M.W.EN.SC. DLD	IE00BJ5JP105	0	40.000	240.000	8,921	2.141.040,00	2,71
L+G-L+G ART.INTEL.U.ETF	IE00BK5BCD43	82.000	0	82.000	22,015	1.805.230,00	2,29
L+G-L+G GOLD MINING U.ETF	IE00B3CNHG25	18.000	10.000	41.000	95,020	3.895.820,00	4,93
LGUE-CL.EN.E. DLA	IE00BK5BCH80	170.000	0	170.000	13,564	2.305.880,00	2,92
SPDR MSCI WORLD INDUST.UE	IE00BYTRRC02	0	5.000	45.000	75,820	3.411.900,00	4,32
SS SPDR MSCI WLD CO.SV.UE	IE00BYTRRG40	0	3.000	49.000	64,830	3.176.670,00	4,02
SS SPDR MSCI WLD TEC.UETF	IE00BYTRRD19	0	17.000	28.000	169,880	4.756.640,00	6,02
ST.S.M W HC U	IE00BYTRRB94	40.000	0	135.000	55,430	7.483.050,00	9,48
WI.STRRMEREAME I SYS.DLA	IE000KH9DX6	81.000	0	81.000	48,485	3.927.285,00	4,97
X(IE)-MSCI WO.CO.DI. 1CDL	IE00BM67HP23	24.500	22.000	58.000	53,390	3.096.620,00	3,92
X(IE)-MSCI WO.CO.SER.1CDL	IE00BM67HR47	0	31.000	104.500	26,400	2.758.800,00	3,49
X(IE)-MSCI WO.CO.ST. 1CDL	IE00BM67HN09	0	0	72.000	46,920	3.378.240,00	4,28
X(IE)-MSCI WO.IN.TE. 1CDL	IE00BM67HT60	0	10.000	70.000	90,590	6.341.300,00	8,03
X(IE)-MSCI WO.INDUST.1CDL	IE00BM67HV82	0	0	46.000	67,770	3.117.420,00	3,95
X(IE)-MSCI WRLD FIN. 1CDL	IE00BM67HL84	0	111.000	63.000	34,975	2.203.425,00	2,79
Summe Emissionsland Irland						<u>66.340.170,00</u>	<u>84,01</u>

#### Emissionsland Luxemburg

BGF-WORLD FINANCIALS D2EO	LU0827889055	55.000	0	55.000	65,810	3.619.550,00	4,58
CTL.GLOB.TECH.IE EO ACC.	LU2092974778	106.000	0	106.000	31,459	3.334.611,60	4,22
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>6.954.161,60</u>	<u>8,81</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>73.294.331,60</u>	<u>92,82</u>

### Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

#### Emissionsland Irland

ST.S.M W F.UE	IE00BYTRR970	0	12.000	60.000	86,060	4.503.597,75	5,70
Summe Emissionsland Irland						<u>4.503.597,75</u>	<u>5,70</u>
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,14655						<u>4.503.597,75</u>	<u>5,70</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>77.797.929,35</u>	<u>98,52</u>

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	77.797.929,35	98,52
Bankguthaben	1.169.897,48	1,48
Zinsenansprüche	16,45	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-3.642,47	- 0,00
Fondsvermögen	78.964.200,81	100,00

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000703137	Stück	333.175,710
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000703137	EUR	237,00

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 gelearnte OTC-Derivatekontrakte:**

Alle OTC Derivate werden über die Erste Group Bank AG gehandelt. Für die nicht physisch abgewickelten Devisenterminkontrakte und nicht physisch abgewickelten Devisenswapkontrakte werden die Sicherheiten (Collaterals) zwischen dem Investmentfonds und der Erste Group Bank AG ausgetauscht.

Im Falle des negativen Exposures der nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte 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 nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte 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	Kennnummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentzertifikate</b>			
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Irland</b>			
ST.STR.SPDR MSCI W.MAT.UE	IE00BYTRRF33	0	30.000
X(IE)-MSCI WO.UTILIT.1CDL	IE00BM67HQ30	35.000	75.000
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
MUL-A.MSCI DIG.ECONO. DLA	LU2023678878	0	235.000
<b>Emissionsland Niederlande</b>			
VANECK GL.REAL EST.UC.ETF	NL0009690239	0	40.000

Wien, im April 2026

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“)).