

# **TOP-Fonds IV „Der Planende“ 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 IV „Der Planende“ 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	%
Anleihen		
auf Australischer Dollar lautend	2,0	0,97
auf Euro lautend	48,1	23,59
Investmentzertifikate		
auf Britische Pfund lautend	3,0	1,45
auf Euro lautend	124,3	60,92
auf US-Dollar lautend	24,1	11,80
Wertpapiere	201,5	98,72
Devisentermingeschäfte	-0,5	-0,26
Bankguthaben	2,2	1,09
Dividendenansprüche	0,0	0,00
Zinsenansprüche	0,9	0,45
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	204,1	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.10.2025 bis 31.03.2026)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BUNDANL.V. 00/31	DE0001135176	5,500	0	0	1.500	112,245	1.683.675,00	0,82
BUNDANL.V. 03/34	DE0001135226	4,750	0	0	4.500	113,240	5.095.818,00	2,50
Summe Emissionsland Deutschland							6.779.493,00	3,32
<b>Emissionsland Irland</b>								
IRLAND 19/29	IE00BH3SQ895	1,100	2.500	0	5.000	95,153	4.757.650,00	2,33
Summe Emissionsland Irland							4.757.650,00	2,33
<b>Emissionsland Österreich</b>								
OESTERR. 97-27 6	AT0000383864	6,250	5.800	0	5.800	104,493	6.060.594,00	2,97
Summe Emissionsland Österreich							6.060.594,00	2,97
<b>Emissionsland Slowenien</b>								
SLOWENIEN 21/31	SI0002104196	0,125	0	0	4.000	86,406	3.456.250,00	1,69
Summe Emissionsland Slowenien							3.456.250,00	1,69
Summe Anleihen auf Euro lautend							21.053.987,00	10,32
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							21.053.987,00	10,32
<b>Investmentzertifikate</b>								
<b>Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend</b>								
<b>Emissionsland Irland</b>								
L+G UK EQ. ETF LSA	IE00BFXR5R48		0	15.000	140.000	18,342	2.956.003,22	1,45
Summe Emissionsland Irland							2.956.003,22	1,45
Summe Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86870							2.956.003,22	1,45
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Irland</b>								
FID-EM.MKTS EQ.RES.EN.DLA	IE00BLRPN388		1.500.000	0	1.500.000	5,286	7.929.000,00	3,89
IM2-I.NSQ100ESG DLA	IE000COQKP09		0	42.000	57.000	58,560	3.337.920,00	1,64
ISHS3-MSCIWSC CEE UETF A	IE000T9EOCL3		580.000	0	580.000	5,306	3.077.480,00	1,51
ISHSII EO G.BD15-30YR EOD	IE00B1FZS913		0	0	3.000	162,740	488.220,00	0,24
ISHSIV-MSCI EMU SCREE.EOA	IE00BFNM3B99		300.000	0	400.000	9,725	3.890.000,00	1,91

TOP-Fonds IV „Der Planende“ der Steiermärkischen Sparkasse

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JPM-EUR IGCP BD A UE A	IE00BF59RX87		0	0	55.000	106,770	5.872.350,00	2,88
JPM-EUR REI EQ A UE A	IE00BF4G7183		0	0	10.000	49,620	496.200,00	0,24
L+G-US. EQ. DLA	IE00BFXR5Q31		0	290.000	760.000	22,520	17.115.200,00	8,39
MAN-EURO CORP.BD IE0A	IE0003IH2IX1		90.000	0	140.000	133,060	18.628.400,00	9,13
NEUB.BER.-EUR.HY BD EOXA	IE00BD2B9W69		0	180.000	270.000	14,010	3.782.700,00	1,85
UBS(I).ETF-SP500SS DLA	IE00BHXMH11		35.000	70.000	155.000	41,250	6.393.750,00	3,13
UBS-FMUSPVS DLD	IE00BX7RR706		40.000	0	50.000	32,750	1.637.500,00	0,80
WISDOMTREE US EQ.INC.DLAC	IE00BD6RZT93		55.000	0	55.000	30,750	1.691.250,00	0,83
Summe Emissionsland Irland							74.339.970,00	36,42

**Emissionsland Luxemburg**

AIS-A.EO C.BD0-3ESG UEDRC	LU2037748774		0	0	50.000	53,786	2.689.300,00	1,32
AIS-A.EO CRP.BD ESG UEDRC	LU1437018168		0	0	80.000	53,342	4.267.360,00	2,09
AIS-A.EO FRCBD ESG DREOA	LU1681041114		0	0	24.000	111,775	2.682.600,00	1,31
B-JPMTILEGBD IG 3-5YUEEOA	LU2244387457		0	500.000	50.000	9,717	485.850,00	0,24
BNPPE-MSCI JAP.EX CW UECE	LU1291102447		0	15.000	135.000	17,766	2.398.410,00	1,18
DWS I.-ESG QI LOW.WLDFCEB	LU1236797764		15.000	7.500	7.500	212,150	1.591.125,00	0,78
SISF EURO CORP.BD C DEOAV	LU0552054859		330.000	0	780.000	17,049	13.298.454,00	6,52
T.RW.P-ECB I9EOA	LU2573689044		400.000	160.000	1.190.000	11,670	13.887.300,00	6,80
UBSEOSTXX50ESG AEOD	LU1971906802		0	155.000	345.000	19,976	6.891.720,00	3,38
XTR.MSCI CANADA SCR.1C	LU0476289540		18.000	0	18.000	100,340	1.806.120,00	0,88
Summe Emissionsland Luxemburg							49.998.239,00	24,50
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							124.338.209,00	60,92

**Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend**

**Emissionsland Irland**

LGEMGB(D)0-5YS.ETF DLDEF	IE00BLRPQP15		680.000	0	1.200.000	9,120	9.545.157,21	4,68
PFI ETF-EM ADV.LOC.BD DLA	IE00B4P11460		0	17.000	63.000	123,915	6.808.813,40	3,34
SSEEI-SBSUCSC. UNHDLA	IE00BLF7VX27		190.000	0	190.000	30,105	4.988.836,07	2,44
Summe Emissionsland Irland							21.342.806,68	10,46

**Emissionsland Luxemburg**

BNPPE-J.S.E.GDC UETF DLA	LU1547515053		0	890.000	300.000	10,466	2.738.476,30	1,34
Summe Emissionsland Luxemburg							2.738.476,30	1,34
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,14655							24.081.282,98	11,80
Summe Investmentzertifikate							151.375.495,20	74,17

**In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**

**Anleihen auf Australischer Dollar lautend**

**Emissionsland Australien**

AUSTRALIA 21/32	AU0000143901	1,750	0	0	4.000	82,405	1.970.881,04	0,97
Summe Emissionsland Australien							1.970.881,04	0,97
Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,67245							1.970.881,04	0,97

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Belgien</b>								
BELGIQUE 18/33 86	BE0000346552	1,250	0	0	7.000	87,559	6.129.109,00	3,00
Summe Emissionsland Belgien							6.129.109,00	3,00
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
REP. FSE 04-35 O.A.T.	FR0010070060	4,750	0	1.500	2.500	108,151	2.703.775,00	1,32
Summe Emissionsland Frankreich							2.703.775,00	1,32
<b>Emissionsland Italien</b>								
ITALIEN 24/31	IT0005619546	3,150	3.450	0	3.450	98,583	3.401.127,30	1,67
Summe Emissionsland Italien							3.401.127,30	1,67
<b>Emissionsland Kroatien</b>								
KROATIEN 22/32	XS2471549654	2,875	0	0	3.300	97,913	3.231.112,50	1,58
Summe Emissionsland Kroatien							3.231.112,50	1,58
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
NEDERLD 18-28	NL0012818504	0,750	0	0	3.000	95,806	2.874.174,00	1,41
Summe Emissionsland Niederlande							2.874.174,00	1,41
<b>Emissionsland Spanien</b>								
SPANIEN 15-30	ES00000127A2	1,950	0	0	4.000	96,082	3.843.264,00	1,88
SPANIEN 17-27	ES0000012A89	1,450	2.000	1.500	5.000	98,118	4.905.910,00	2,40
Summe Emissionsland Spanien							8.749.174,00	4,29
Summe Anleihen auf Euro lautend							27.088.471,80	13,27
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							29.059.352,84	14,24
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>nicht realisiertes Ergebnis in EUR</b>	
<b>Devisentermingeschäfte auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Österreich</b>								
FXF SPEST EUR/AUD 10.06.2026	FXF_TAX_3476137				1.697.291		-88.814,72	-0,04
FXF SPEST EUR/USD 11.12.2026	FXF_TAX_3477325				32.373.320		-453.455,53	-0,22
FXF SPEST EUR/USD 11.12.2026	FXF_TAX_3477422				-6.902.443		9.862,15	0,00
Summe Emissionsland Österreich							-532.408,10	-0,26
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend							-532.408,10	-0,26
Summe Devisentermingeschäfte							-532.408,10	-0,26

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	201.488.835,04	98,72
Devisentermingeschäfte	-532.408,10	- 0,26
Bankguthaben	2.217.994,18	1,09
Dividendenansprüche	0,03	0,00
Zinsenansprüche	925.811,65	0,45
Sonstige Abgrenzungen	-7.736,79	- 0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>204.092.496,01</b>	<b>100,00</b>

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000703103	Stück	1.204.478,192
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000703103	EUR	76,26
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000703111	Stück	769.652,915
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000703111	EUR	145,82

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. 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	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Dänische Kronen lautend</b>				
<b>Emissionsland Dänemark</b>				
DANSKE STAT 2025	DK0009923138	1,750	0	12.000
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Italien</b>				
B.T.P. 10-26	IT0004644735	4,500	0	3.500
<b>Emissionsland Österreich</b>				
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	0	1.100
<b>Investmentzertifikate</b>				
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Irland</b>				
ISHS MSCI W.Q.DIV.ADV.D	IE00BYYSQ67		0	90.000
ISHSIII-EUR GOV.B.C.EO A.	IE00BLDGH553		0	900.000
ISHSIV-M.WLD VAL.F.ADV.A	IE000H1H16W5		0	450.000
ISHSVI-E.MSCIWLD M.V.E.DL	IE00BKVL7778		0	300.000
OS.BB CA PAB NR EOA	IE0006QX3Y11		0	13.000
UIE-UBS MW.S.CAPS.RES.DLA	IE00BKSCBX74		0	130.000
X(IE)-MSCI EM.MKTS ESG 1C	IE00BG370F43		65.000	115.000
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
E.S.I.-M+G EU.CR.IV.C CAP	LU0617482376		0	78.000
O.L-OA.P.E.J.PN U.ETF 1CE	LU2491210618		0	19.000
UBS(L)F.S-UMCUUADLD	LU1953188833		0	120.000
UBSLFS-F.MSC.EQES EOAD	LU1215451524		0	45.000

---

TOP-Fonds IV „Der Planende“ der Steiermärkischen Sparkasse

---

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>Zinssatz</b>	<b>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
AF-AM.F.US C.BD J2 HGDDLA	LU2098277606		2.000	5.000

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“)).