

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SGKB Aktien Trend

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



St.Galler
Kantonalbank

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	34.061.934,56	100,07
1. Investmentanteile	33.983.025,21	99,84
EUR	12.845.810,03	37,74
USD	21.137.215,18	62,10
2. Bankguthaben	72.025,61	0,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.883,74	0,02
II. Verbindlichkeiten	-24.992,19	-0,07
III. Fondsvermögen	34.036.942,37	100,00

Halbjahresbericht SGKB Aktien Trend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	33.983.025,21	99,84
Investmentanteile							EUR	33.983.025,21	99,84
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	33.983.025,21	99,84
Deka MSCI USA LC UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL094	ANT	5.373	1.675	546	EUR	323,900	1.740.314,70	5,11
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	ANT	152.756	174.718	21.962	EUR	8,092	1.236.101,55	3,63
MUF-Amundi FTSE MIB UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010010827	ANT	52.811	103.914	51.103	EUR	34,045	1.797.950,50	5,28
MUF-Amundi MSCI GreeceU.ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	ANT	1.075.649	1.075.649	0	EUR	1,486	1.597.984,15	4,69
MUF-Amundi MSCI India II U.ETF Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683	ANT	51.406	78.177	26.771	EUR	28,935	1.487.432,61	4,37
SPDR MSCI Europe Indust. UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0J47	ANT	5.518	5.518	0	EUR	307,050	1.694.301,90	4,98
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VN51	ANT	16.570	2.100	3.284	EUR	115,820	1.919.137,40	5,64
Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 4C EUR Hgd oN	LU0659580079	ANT	35.574	12.047	16.950	EUR	38,584	1.372.587,22	4,03
AIS-Amundi S&P 500 BUYBACK Namens-Anteile C Cap.USD o.N.	LU1681048556	ANT	7.125	14.584	7.459	USD	299,475	1.975.886,08	5,81
IMI-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	7.047	15.775	24.756	USD	103,480	675.269,52	1,98
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60	ANT	46.331	46.331	0	USD	32,435	1.391.560,32	4,09
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552	ANT	123.939	161.003	37.064	USD	13,735	1.576.351,67	4,63
iShsV-S&P 500 Finl Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B4JNQZ49	ANT	145.848	145.848	0	USD	12,095	1.633.513,81	4,80
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B3WJJK61	ANT	63.214	4.423	20.386	USD	27,870	1.631.423,45	4,79
MUF-Amundi Russell 1000 Growth Act. au Port. Acc o.N.	FR0011119171	ANT	5.866	1.215	2.074	USD	420,135	2.282.166,78	6,70
SPDR S+P US Indust.Sel.S.UETF Registered Shares o.N.	IE00BWBXM724	ANT	46.338	54.218	48.879	USD	53,508	2.295.981,60	6,75
VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N.	IE00BMC38736	ANT	29.699	6.903	10.678	USD	40,970	1.126.741,39	3,31
Vanguard FTSE N.America U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00BKX55R35	ANT	19.513	21.350	30.515	USD	127,390	2.301.843,75	6,76
Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDR00	ANT	18.191	1.629	5.354	USD	151,550	2.552.871,61	7,50
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60	ANT	22.697	972	4.295	USD	80,580	1.693.605,20	4,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR	33.983.025,21	99,84

Halbjahresbericht SGKB Aktien Trend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	72.025,61	0,21
Bankguthaben							EUR	72.025,61	0,21
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	72.025,61			% 100,000	72.025,61	0,21
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.883,74	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	6.883,74				6.883,74	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.992,19	-0,07
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.405,21				-16.405,21	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-620,32				-620,32	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.472,22				-7.472,22	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	0,00
Fondsvermögen							EUR	34.036.942,37	100,00 1)
SGKB Aktien Trend V1									
Anteilwert							EUR	119,39	
Ausgabepreis							EUR	119,39	
Rücknahmepreis							EUR	119,39	
Anzahl Anteile							STK	285.098	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht SGKB Aktien Trend

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 28.03.2024 1,0799000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht SGKB Aktien Trend

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					
AIS-Am.MSCI World Cl.Trans.CTB Act.Nom.Uc.ETF DR EUR o.N.	LU1602144229	ANT	475	5.893	
Am.ETF I.A.MSCI W.ESG CL.N.Z Bear.Shs EUR Acc. oN	IE0001GSQ209	ANT	5.893	5.893	
I.M.I IVZ MS US Ene Infra ETF Reg. Shares Dist o.N	IE00B8CJW150	ANT	40.610	40.610	
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289382	ANT	9.363	40.474	
iShares IV-Electr.Veh.+Dr.Tech Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BGL86Z12	ANT	0	205.354	
iShs-MSCI Taiwan UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63623	ANT	25.261	25.261	
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	ANT	28.084	28.084	
iShsII-MSCI Wld Islamic U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B27YCN58	ANT	55.693	55.693	
iShsV-S&P 500 Con.Dis.Se.U.ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4MCHD36	ANT	232.438	232.438	
iShsV-S&P 500 Energ.Sect.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B42NKQ00	ANT	7.925	114.912	
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	ANT	0	120.848	
MUL-Amundi ESt600 B Resources Act. Nom. UCITS ETF Acc o.N.	LU1834983550	ANT	10.297	10.297	
SPDR MSCI Europe Energy UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0F09	ANT	5.270	5.270	
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	ANT	0	35.942	
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27	ANT	31.920	31.920	
Xtr.(IE) - MSCI World Energy Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HM91	ANT	1.661	23.430	
Xtr.(IE) - MSCI World Quality Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JL35	ANT	0	50.053	
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Cons.Discr. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HP23	ANT	30.445	30.445	
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466	ANT	167.440	318.094	

Halbjahresbericht SGKB Aktien Trend

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

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI DAILY WORLD NR EUR)

EUR

3.539,74

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 SGKB Aktien Trend

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

SGKB Aktien Trend V1

Anteilwert	EUR	119,39
Ausgabepreis	EUR	119,39
Rücknahmepreis	EUR	119,39
Anzahl Anteile	STK	285.098

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht SGKB Aktien Trend

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

St.Galler Kantonalbank Deutschland AG

Postanschrift:

Prannerstraße 11
80333 München

Telefon +49 (0)89 125 01 83 - 0
Telefax +49 (0)89 125 01 83 - 599
www.sgkb.de

WKN / ISIN: SGKB0M / DE000SGKB0M1