

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SGKB Renten Trend

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



St.Galler
Kantonalbank

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	32.557.242,86	100,07
1. Investmentanteile EUR	32.395.658,99 32.395.658,99	99,57 99,57
2. Bankguthaben	161.328,72	0,50
3. Sonstige Vermögensgegenstände	255,15	0,00
II. Verbindlichkeiten	-21.614,37	-0,07
III. Fondsvermögen	32.535.628,49	100,00

Halbjahresbericht SGKB Renten Trend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	32.395.658,99	99,57
Investmentanteile							EUR	32.395.658,99	99,57
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	32.395.658,99	99,57
AIS-Am.USD FL.Rate Corp.Bd ESG Nam.-Ant.U.ETF DR H EUR o.N.	LU1681041031	ANT		79.300	81.298	32.088	EUR 54,469	4.319.391,70	13,28
AIS-Amundi EUR F.R.Corp.Bd ESG Nam.-Ant.UCITS ETF DR-EUR C oN	LU1681041114	ANT		37.563	38.466	15.113	EUR 109,212	4.102.319,09	12,61
Deka Dt.B.EUROG.Ger.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL185	ANT		14.917	15.189	5.853	EUR 76,496	1.141.090,83	3,51
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE0006289473	ANT		14.231	14.471	5.563	EUR 80,186	1.141.126,97	3,51
iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A0Q4RZ9	ANT		14.999	15.280	5.897	EUR 75,831	1.137.381,67	3,50
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT		803.936	824.916	319.202	EUR 5,088	4.090.426,37	12,57
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG SRI Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89	ANT		673.918	690.158	266.727	EUR 5,065	3.413.664,24	10,49
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	ANT		33.508	34.403	13.355	EUR 101,820	3.411.784,56	10,49
SPDR Bloom.EO H.Y.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5M31	ANT		62.848	66.324	3.476	EUR 51,334	3.226.239,23	9,92
SSEII-S.FTSE Gbl Conv.Bd U.E. Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT		80.195	87.827	7.632	EUR 39,674	3.181.656,43	9,78
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109942653	ANT		203.181	208.376	5.195	EUR 15,900	3.230.577,90	9,93
Summe Wertpapiervermögen							EUR	32.395.658,99	99,57

Halbjahresbericht SGKB Renten Trend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	161.328,72	0,50
Bankguthaben							EUR	161.328,72	0,50
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	161.328,72		%	100,000	161.328,72	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	255,15	0,00
Zinsansprüche			EUR	255,15				255,15	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-21.614,37	-0,07
Verwaltungsvergütung			EUR	-12.965,00				-12.965,00	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-649,37				-649,37	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	32.535.628,49	100,00 1)
SGKB Renten Trend V1									
Anteilwert							EUR	104,94	
Ausgabepreis							EUR	104,94	
Rücknahmepreis							EUR	104,94	
Anzahl Anteile							STK	310.051	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht SGKB Renten Trend

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht SGKB Renten 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					
Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN	LU2037748774	ANT	61.155	61.155	
In.M.I Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg. Shs Hdg EUR Dis. oN	IE00BFZPF439	ANT	14.172	184.227	
InvescoM2 EUR CorpHybBond ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BKWD3966	ANT	82.869	82.869	
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3VTML14	ANT	25.167	25.167	
iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares EUR Hd Dis.o.N.	IE00BF3N7102	ANT	105.692	801.487	
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT	22.614	22.614	
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	IE00BD8PGZ49	ANT	0	870.662	
iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd Dist o.N.	IE00BF3N7219	ANT	639.722	639.722	
iShsIV-US Mortg.Back.Sec.U.ETF Regist.Shares EUR Hed.Acc.o.N.	IE00BKP5L409	ANT	37.088	664.826	
iShsV-iShs JPM. EM C.B.U.ETF Reg.Shs EUR Hedged Acc. o.N.	IE00BKT1CS59	ANT	53.770	641.237	
MUL Amundi EUR GovBond 10-15Y UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1650489385	ANT	16.432	16.432	
UBSLFS-BB US Liq.Cp.1-5Y U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	LU1048315243	ANT	210.149	210.149	
Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 2D EUR Hedged o.N.	IE00BZ036J45	ANT	13.050	271.652	
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 25+ Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357846	ANT	12.193	12.193	
Xtr.II Eurozone Inf.-Linked Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358224	ANT	13.578	13.578	
Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 1C(EUR hgd)o.N	LU0321462953	ANT	991	10.536	
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT	20.954	20.954	

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

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

9.594,01

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 Renten Trend

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

SGKB Renten Trend V1

Anteilwert	EUR	104,94
Ausgabepreis	EUR	104,94
Rücknahmepreis	EUR	104,94
Anzahl Anteile	STK	310.051

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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 Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht SGKB Renten Trend

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
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

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, 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

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

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: SGKB0F / DE000SGKB0F5