

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## SGKB Renten Flex

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



St.Galler  
Kantonalbank

**Halbjahresbericht  
SGKB Renten Flex**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>108.295.835,26</b>	<b>100,42</b>
1. Anleihen	65.817.976,08	61,03
< 1 Jahr	6.288.196,38	5,83
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	28.008.177,87	25,97
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	17.719.514,58	16,43
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.092.049,25	4,72
>= 10 Jahre	8.710.038,00	8,08
2. Investmentanteile	36.346.245,12	33,70
EUR	30.364.848,83	28,16
USD	5.981.396,29	5,55
3. Derivate	270.726,55	0,25
4. Bankguthaben	4.706.086,61	4,36
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.154.800,90	1,07
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-458.215,91</b>	<b>-0,42</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>107.837.619,35</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht  
SGKB Renten Flex**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000		Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens								
			31.03.2025	im Berichtszeitraum														
<b>Bestandspositionen</b>																		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>																		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>																		
1,6250 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2185867913	EUR	2.300	400	0	0 %	93.765	2.156.595,00	2,00									
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 17(27/27)	DE000A19S4V6	EUR	700	0	700	0 %	96,175	673.225,00	0,62									
2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2017(29/30)	XS1664644983	EUR	2.600	500	0	0 %	95,365	2.479.490,00	2,30									
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342	EUR	2.900	2.000	0	0 %	95,938	2.782.202,00	2,58									
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806	EUR	600	0	0	0 %	105,539	633.234,00	0,59									
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085	EUR	1.700	0	0	0 %	108,178	1.839.026,00	1,71									
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2044)	DE0001135481	EUR	2.200	1.100	0	0 %	92,059	2.025.298,00	1,88									
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844	EUR	1.700	1.200	400	0 %	97,027	1.649.459,00	1,53									
2,0000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079388828	EUR	1.600	300	0	0 %	97,135	1.554.160,00	1,44									
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783	EUR	1.900	200	0	0 %	101,122	1.921.318,00	1,78									
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236	EUR	2.400	0	0	0 %	91,791	2.202.984,00	2,04									
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2028/2029)	XS1936208419	EUR	900	0	600	0 %	101,139	910.251,00	0,84									
1,6250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1458408561	EUR	1.700	0	0	0 %	98,899	1.681.283,00	1,56									
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478	EUR	400	0	0	0 %	100,500	402.000,00	0,37									
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9	EUR	300	0	0	0 %	99,911	299.733,00	0,28									
1,5000 % Israel EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551294256	EUR	2.000	600	0	0 %	97,272	1.945.440,00	1,80									
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	FR0013506508	EUR	1.000	0	0	0 %	99,964	999.640,00	0,93									
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	EUR	800	800	0	0 %	102,383	819.064,00	0,76									
2,1000 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Notes 2017(2117)	AT0000A1XML2	EUR	4.400	1.600	300	0 %	65,166	2.867.304,00	2,66									
3,7500 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.24(29/29)	XS2802891833	EUR	2.900	1.500	0	0 %	100,555	2.916.095,00	2,70									
1,5390 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244	EUR	1.700	900	0	0 %	93,751	1.593.767,00	1,48									
1,2500 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	FR0013428414	EUR	1.500	0	0	0 %	99,622	1.494.330,00	1,39									
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1419869885	EUR	1.000	0	1.600	0 %	100,667	1.006.670,00	0,93									
2,9320 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1120892507	EUR	1.700	0	0	0 %	100,138	1.702.346,00	1,58									
2,2500 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.18(26)	XS1893631769	EUR	1.800	0	0	0 %	99,365	1.788.570,00	1,66									
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	EUR	2.500	1.800	0	0 %	98,373	2.459.325,00	2,28									
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	EUR	1.800	800	0	0 %	98,938	1.780.884,00	1,65									
2,2500 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	DE000A28VQD2	EUR	600	600	0	0 %	94,890	569.340,00	0,53									

**Halbjahresbericht  
SGKB Renten Flex**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens								
			Anteile bzw. Whg. in 1.000															
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>																		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>																		
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389984175	EUR	1.300	1.300	0	0 %	97,267	1.264.471,00	1,17									
3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	XS2229875989	EUR	1.510	0	0	0 %	100,162	1.512.446,20	1,40									
3,7500 % Forvia SE EO-Notes 2020(20/28)	XS2209344543	EUR	10	0	0	0 %	96,446	9.644,60	0,01									
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391	EUR	1.600	500	0	0 %	96,097	1.537.552,00	1,43									
11,1830 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965	EUR	400	300	0	0 %	101,655	406.620,00	0,38									
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865	EUR	900	0	0	0 %	106,404	957.636,00	0,89									
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	XS1057659838	EUR	2.700	1.100	0	0 %	98,010	2.646.270,00	2,45									
4,0000 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2601458602	EUR	1.400	600	0	0 %	101,028	1.414.392,00	1,31									
1,1000 % Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US02079KAD90	USD	3.000	500	0	0 %	85,188	2.366.114,25	2,19									
3,7500 % Intel Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US458140BQ26	USD	1.800	1.800	0	0 %	98,429	1.640.331,45	1,52									
3,5000 % Las Vegas Sands Corp. DL-Notes 2019(19/26)	US517834AE74	USD	1.800	300	0	0 %	98,114	1.635.081,94	1,52									
4,0000 % MSCI Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU5521TAE20	USD	1.500	200	0	0 %	95,581	1.327.390,98	1,23									
5,3750 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US87264AAT25	USD	1.800	400	0	0 %	99,922	1.665.212,48	1,54									
2,5000 % United States of America DL-Notes 2019(26)	US9128286F22	USD	2.500	2.500	0	0 %	98,582	2.281.780,18	2,12									
<b>Investmentanteile</b>																		
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>																		
InvescoM2 EUR CorpHybBond ETF Reg. Shs EUR Dis. o.N	IE00BKWD3966	ANT	73.200	26.700	0	EUR	38,625	2.827.350,00	2,62									
InvescoM2-US T Bond 10+ Y UETF Reg.Shs EUR Dis. o.N	IE000FXHG8D6	ANT	382.348	554.348	172.000	EUR	4,065	1.554.206,39	1,44									
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. o.N	IE00BMDFDY08	ANT	280.000	38.000	0	EUR	5,416	1.516.480,00	1,41									
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. o.N	IE00BJK55C48	ANT	302.000	65.000	0	EUR	5,539	1.672.778,00	1,55									
iShsIII-EO Crp.Bd BBB-BB U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BSKRK281	ANT	345.000	85.000	0	EUR	4,831	1.666.798,50	1,55									
iShsIII-EO Gov.B.10-15yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJH41	ANT	10.673	2.400	0	EUR	147,435	1.573.573,76	1,46									
L&G-L&G India INR G.Bd F.U.ETF Reg. Shs USD Dis. o.N	IE00BL6K6H97	ANT	145.000	145.000	0	EUR	8,097	1.174.007,00	1,09									
PFI ETFs-S.-T.HY C.B.I.U.ETF Reg. EUR Inc. Hdgd Shares o.N.	IE00BF8HV600	ANT	29.650	12.850	0	EUR	73,330	2.174.234,50	2,02									
SPDR BI.SASB US HY.Co.ESG UETF Reg. Shs Hdg EUR Acc. o.N	IE00BYTH5602	ANT	57.000	57.000	0	EUR	32,931	1.877.067,00	1,74									
SPDR Bloom.EO H.Y.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5M31	ANT	41.300	8.300	0	EUR	51,334	2.120.094,20	1,97									
SSEEII-S.FTSE Gbl Conv.Bd U.E. Regist. Shs EUR Hdg. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT	133.597	23.000	6.403	EUR	39,674	5.300.327,38	4,92									
UBSLFS-JPM USD EM D.Bd.1-5UETF Nam.-Anteile (hgd EUR)A-acc oN	LU1645386480	ANT	196.000	79.000	0	EUR	12,027	2.357.292,00	2,19									

**Halbjahresbericht  
SGKB Renten Flex**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.03.2025	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge	Abgänge			
Xtr.II R.T.M.S.27 EO H.Y.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109939865	ANT	183.000	73.018	0	EUR	8,503	1.556.085,60	1,44	
Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 1C(EUR hgd)o.N	LU0321462953	ANT	10.150	1.750	0	EUR	295,030	2.994.554,50	2,78	
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	ANT	25.512	2.962	0	USD	87,900	2.076.201,09	1,93	
iShsV-iShs JPM.\$ EM C.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6TLBW47	ANT	26.331	2.831	0	USD	90,430	2.204.529,52	2,04	
Vanguard USD Corporate B.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00BZ163K21	ANT	38.800	15.000	0	USD	47,343	1.700.665,68	1,58	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>102.164.221,20</b>	<b>94,74</b>	

**Halbjahresbericht  
SGKB Renten Flex**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	<b>270.726,55</b>	<b>0,25</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							EUR	<b>-132.500,00</b>	<b>-0,12</b>
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX		185	EUR	5.000.000				-132.500,00	-0,12
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	<b>403.226,55</b>	<b>0,37</b>
<b>Währungsterminkontrakte</b>							EUR	<b>403.226,55</b>	<b>0,37</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.06.25 CME		352	USD	12.500.000			USD	1.085	403.226,55

**Halbjahresbericht  
SGKB Renten Flex**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>4.706.086,61</b>	<b>4,36</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	<b>4.706.086,61</b>	<b>4,36</b>
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		4.496.472,77			%	100.000	4.496.472,77
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		226.403,91			%	100.000	209.613,84
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>1.154.800,90</b>	<b>1,07</b>
Zinsansprüche		EUR		1.001.619,68				1.001.619,68	0,93
Variation Margin		EUR		132.500,00				132.500,00	0,12
Ansprüche auf Ausschüttung		EUR		20.681,22				20.681,22	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-458.215,91</b>	<b>-0,42</b>
Verwaltungsvergütung		EUR		-27.040,91				-27.040,91	-0,03
Verwahrstellenvergütung		EUR		-2.146,24				-2.146,24	0,00
Prüfungskosten		EUR		-9.000,00				-9.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR		-600,00				-600,00	0,00
Variation Margin		EUR		-419.428,76				-419.428,76	-0,39
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>107.837.619,35</b>	<b>100,00 1)</b>

**Halbjahresbericht  
SGKB Renten Flex**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
<b>SGKB Renten Flex V1</b>										
Anteilwert								EUR	103,77	
Ausgabepreis								EUR	103,77	
Rücknahmepreis								EUR	103,77	
Anzahl Anteile								STK	1.039.190	

**Fußnoten:**

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

# Halbjahresbericht SGKB Renten Flex

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 31.03.2025 1,0801000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

**Halbjahresbericht  
SGKB Renten Flex**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	EUR	0	500
1,7500 % United States of America DL-Bonds 2021(41)	US912810TA60	USD	600	3.800

**Nichtnotierte Wertpapiere \*)**

**Verzinsliche Wertpapiere**

5,5390 % AT & T Inc. DL-Notes 2023(23/26)	US00206RMP46	USD	1.400	1.400
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360	EUR	0	2.000

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

In.M.I Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg. Shs Hdg EUR Dis. o.N	IE00BFZPF439	ANT	45.000	45.000
iShs II-\$ C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares USD Dis.o.N.	IE00BZ048579	ANT	0	479.000
iShsII-EO Gov.Bd 15-30yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS913	ANT	0	6.905
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdg (Dist)o.N	IE00BD8PGZ49	ANT	240.000	624.653
iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF Reg.Shares EUR Hdg Dist o.N.	IE00BF3N7219	ANT	70.000	430.000
iShsVI-Gl.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31	ANT	0	9.603
SPDR BI.SASB US HY.Co.ESG UETF Registered Shares o.N.	IE00B99FL386	ANT	0	46.167
Xtrackers II USD Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321465469	ANT	0	9.307

# Halbjahresbericht SGKB Renten Flex

**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	10.077,00
--	-----	-----------

### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)	EUR	16.347,64
---	-----	-----------

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 SGKB Renten Flex

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,25

## Sonstige Angaben

### SGKB Renten Flex V1

Anteilwert	EUR	103,77
Ausgabepreis	EUR	103,77
Rücknahmepreis	EUR	103,77
Anzahl Anteile	STK	1.039.190

# **Halbjahresbericht SGKB Renten Flex**

## **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

## **Halbjahresbericht SGKB Renten Flex**

### **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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

# Halbjahresbericht SGKB Renten Flex

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96  
60466 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](http://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](http://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](http://www.sgkb.de)

WKN / ISIN: SGKB0C / DE000SGKB0C2