

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SGKB Aktien Dividenden Focus

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



St.Galler
Kantonalbank

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 5. Juni 2023 bis 30. September 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds verfolgt einen aktiven Investmentansatz und investiert in Assetklassen, die im jeweiligen Kapitalmarktumfeld attraktiv erscheinen. Die Allokation wird dynamisch an die Markteinschätzung angepasst, wobei der Aktienanteil mindestens 51 % beträgt. Umfassende Analysen und sophisticatede Bewertungsmodelle beurteilen die qualitative und quantitative Attraktivität von Investments. Insbesondere Dividenden und die Dividendenpolitik liegen im Fokus der Investmententscheidung. Die Anlagestrategie strebt ein attraktives Chance-Risiko-Verhältnis an. Der Fonds orientiert sich ganz bewusst an keinem Vergleichsindex. Oberstes Ziel ist es, kontinuierlich attraktive Renditen und Ausschüttungen zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv und nicht anhand eines Indizes als Bezugsgrundlage verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird regelmäßig überprüft und ggf. angepasst.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	23.083.690,78	95,87
Bankguthaben	870.902,93	3,62
Zins- und Dividendenansprüche	134.587,96	0,56
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-12.080,49	-0,05
Fondsvermögen	24.077.101,18	100,00

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Der Fonds fokussiert sich auf globale Dividentitel. Zur Auflage lag der Fokus vor allem auf den hohen Dividendenzahlungen, zum Ende des Berichtszeitraums wurden vermehrt Unternehmen berücksichtigt, die eine hohes Dividendenwachstum ausweisen. Der Anteil an US-Werten und auch bestimmter Sektoren, bspw. Technologie ist im Fonds unterrepräsentiert. Bei der regionalen Allokation wurde China im Zeitraum zugunsten von Japan und Brasilien untergewichtet. Bei der Selektion wird aktuell weiterhin auf großkapitalisierte Qualitätswerte geachtet, da diese mit hohen Wachstumsraten und einer attraktiven Cashallokation überzeugen können. Höher gewichtete Branchen sind neben Ölwerten vor allem Versicherungsunternehmen, Versorger und Aktien des Basiskonsums.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 5. Juni 2023 bis 30. September 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +1,81%.¹

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist

**Jahresbericht
SGKB Aktien Dividenden Focus**

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	24.391.356,69	101,31
1. Aktien	23.083.690,78	95,87
Australien	874.312,32	3,63
Belgien	547.178,10	2,27
Brasilien	986.556,10	4,10
Bundesrep. Deutschland	3.003.339,56	12,47
Canada	2.114.577,50	8,78
Dänemark	1.399.047,85	5,81
Finnland	173.823,30	0,72
Frankreich	2.762.017,10	11,47
Großbritannien	3.143.994,11	13,06
Hongkong	460.566,57	1,91
Irland	290.958,81	1,21
Japan	851.871,97	3,54
Jersey	805.728,66	3,35
Kaimaninseln	97.249,97	0,40
Niederlande	212.520,00	0,88
Schweiz	286.372,65	1,19
Singapur	163.960,20	0,68
Spanien	118.664,00	0,49
USA	4.179.794,82	17,36
Zypern	611.157,19	2,54
2. Bankguthaben	1.173.077,95	4,87
3. Sonstige Vermögensgegenstände	134.587,96	0,56
II. Verbindlichkeiten	-314.255,51	-1,31
III. Fondsvermögen	24.077.101,18	100,00

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	23.083.690,78	95,87
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	23.083.690,78	95,87
Aktien							EUR	23.083.690,78	95,87
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALL7		STK	7.150	8.520	1.370	AUD 40,850	178.128,62	0,74
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ASX7		STK	5.940	5.940	0	AUD 57,120	206.923,71	0,86
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1		STK	2.720	2.720	0	AUD 167,730	278.237,24	1,16
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1		STK	16.360	16.360	0	AUD 21,150	211.022,75	0,88
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	3.700	3.700	0	CAD 61,720	159.583,51	0,66
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016		STK	1.900	2.540	640	CAD 114,580	152.132,77	0,63
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050		STK	14.720	16.170	1.450	CAD 45,050	463.407,41	1,92
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079		STK	20.800	20.800	0	CAD 51,590	749.875,61	3,11
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096		STK	3.580	3.580	0	CAD 70,540	176.473,24	0,73
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	1.830	1.830	0	CAD 83,880	107.267,92	0,45
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	7.940	7.940	0	CAD 55,120	305.837,04	1,27
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	660	660	0	CHF 420,100	286.372,65	1,19
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	250	330	80	DKK #####	426.959,29	1,77
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	3.900	3.900	0	DKK 747,600	391.004,18	1,62
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414		STK	5.600	5.600	0	DKK 164,350	123.425,60	0,51
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	5.300	5.300	0	DKK 643,900	457.658,78	1,90
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	8.610	9.750	1.140	EUR 39,030	336.048,30	1,40
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.540	2.540	0	EUR 225,700	573.278,00	2,38
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	25.650	25.650	0	EUR 28,180	722.817,00	3,00
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	2.200	2.200	0	EUR 88,300	194.260,00	0,81
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	47.800	47.800	0	EUR 7,506	358.786,80	1,49
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	8.320	8.320	0	EUR 38,535	320.611,20	1,33
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	10.670	10.670	0	EUR 19,868	211.991,56	0,88
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	2.610	2.610	0	EUR 89,000	232.290,00	0,96
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	52.500	52.500	0	EUR 11,200	588.000,00	2,44
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.440	1.440	0	EUR 165,160	237.830,40	0,99
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	3.220	3.920	700	EUR 66,000	212.520,00	0,88
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	11.200	11.200	0	EUR 10,595	118.664,00	0,49
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	3.570	3.570	0	EUR 59,140	211.129,80	0,88
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	810	810	0	EUR 393,200	318.492,00	1,32

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	540	540	0	EUR 716,400	386.856,00	1,61
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.420	1.420	0	EUR 369,100	524.122,00	2,18
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	5.410	5.410	0	EUR 32,130	173.823,30	0,72
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329		STK	2.230	3.070	840	EUR 133,100	296.813,00	1,23
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	7.770	11.980	4.210	EUR 62,310	484.148,70	2,01
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.000	3.000	0	EUR 105,020	315.060,00	1,31
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	21.700	21.700	0	GBP 22,655	566.962,86	2,35
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	27.280	27.280	0	GBP 25,770	810.754,93	3,37
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	8.760	8.760	0	GBP 30,340	306.514,13	1,27
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	148.680	148.680	0	GBP 4,699	805.728,66	3,35
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK	26.040	31.040	5.000	GBP 6,435	193.250,37	0,80
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	3.060	3.060	0	GBP 82,340	290.578,25	1,21
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	5.470	5.470	0	GBP 57,940	365.507,78	1,52
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	10.230	12.350	2.120	GBP 51,740	610.425,79	2,54
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356		STK	20.500	20.500	0	HKD 57,950	143.296,99	0,60
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050		STK	69.400	69.400	0	HKD 37,900	317.269,58	1,32
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082		STK	79.510	79.510	0	HKD 10,140	97.249,97	0,40
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	7.770	19.320	11.550	JPY 2.774,000	136.457,58	0,57
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	8.400	10.700	2.300	JPY 3.440,000	182.939,68	0,76
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	6.360	11.560	5.200	JPY 4.110,000	165.489,00	0,69
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	9.110	16.190	7.080	JPY 3.505,000	202.151,33	0,84
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	6.700	8.500	1.800	JPY 3.886,000	164.834,38	0,68
Oversea-Chinese Brng Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220		STK	18.490	26.690	8.200	SGD 12,810	163.960,20	0,68
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	2.130	2.130	0	USD 93,620	188.372,00	0,78
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033		STK	3.010	3.010	0	USD 42,050	119.564,05	0,50
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL -,001	US0320951017		STK	3.810	3.810	0	USD 83,990	302.287,83	1,26
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54		STK	950	950	0	USD 324,220	290.958,81	1,21
Banco Bradesco S.A BBD Reg.Pfd Shs 2004(Sp.ADRs)/1 oN	US0594603039		STK	112.340	112.340	0	USD 2,850	302.445,68	1,26
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	540	540	0	USD 646,490	329.779,52	1,37
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.530	1.530	0	USD 248,100	358.580,20	1,49
Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	CY0200352116		STK	34.450	39.850	5.400	USD 18,780	611.157,19	2,54
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028		STK	840	1.350	510	USD 115,390	91.562,06	0,38
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	2.580	2.580	0	USD 145,020	353.440,02	1,47
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	820	820	0	USD 395,910	306.675,04	1,27
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	570	570	0	USD 315,750	170.014,64	0,71
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084		STK	2.890	3.260	370	USD 196,930	537.622,99	2,23

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	250	390	140	USD 409,140	96.622,90	0,40
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	2.110	2.110	0	USD 169,440	337.727,56	1,40
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086		STK	25.070	30.620	5.550	USD 14,990	354.996,50	1,47
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090		STK	3.060	3.060	0	USD 92,580	267.612,70	1,11
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	1.450	1.450	0	USD 112,950	154.711,41	0,64
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055		STK	26.000	26.000	0	USD 13,400	329.113,92	1,37
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	12.710	12.710	0	USD 32,410	389.128,19	1,62
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	6.080	6.080	0	USD 30,660	176.093,71	0,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR	23.083.690,78	95,87
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.173.077,95	4,87
Bankguthaben							EUR	1.173.077,95	4,87
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	821.304,06			% 100,000	821.304,06	3,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	9,86			% 100,000	10,18	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	52.072,32			% 100,000	6.281,11	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	53.179.897,00			% 100,000	336.680,29	1,40
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SGD	12.715,81			% 100,000	8.802,31	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	134.587,96	0,56
Dividendenansprüche			EUR	133.126,46				133.126,46	0,55
Quellensteueransprüche			EUR	1.461,50				1.461,50	0,01

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-302.175,02	-1,26
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	-6.658,74			% 100,000	-4.060,95	-0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	-24.687,17			% 100,000	-28.470,96	-0,12
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	-285.444,20			% 100,000	-269.643,11	-1,12
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-12.080,49	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.169,51				-6.169,51	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-458,39				-458,39	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.956,90				-4.956,90	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-495,69				-495,69	0,00
Fondsvermögen							EUR	24.077.101,18	100,00 1)
SGKB Aktien Dividenden Focus V1									
Anteilwert							EUR	101,81	
Ausgabepreis							EUR	101,81	
Rücknahmepreis							EUR	101,81	
Anzahl Anteile							STK	236.491	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
AUD	(AUD)	1,6397000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4310000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9682000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4568000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8671000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2903000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,9537000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4446000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053	STK	21.720	21.720	
Certara Inc. Registered Shares DL -,01	US15687V1098	STK	9.090	9.090	
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030	STK	2.760	2.760	
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	1.900	1.900	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	2.180	2.180	
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	HK0000608585	STK	30.000	30.000	
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	32.500	32.500	
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0083000502	STK	118.500	118.500	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	3.640	3.640	
--	--------------	-----	-------	-------	--

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.

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus V1

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 05.06.2023 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		283.317,09	1,20
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		20.701,35	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-25.714,55	-0,11
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		278.303,89	1,18
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-13.452,03	-0,06
- Verwaltungsvergütung	EUR	-13.452,03		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.734,10	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.452,59	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-3.518,72	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-356,80		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.073,93		
- Sonstige Kosten	EUR	-87,99		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-87,99		
Summe der Aufwendungen	EUR		-24.157,44	-0,10
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		254.146,45	1,08
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		305.328,09	1,29
2. Realisierte Verluste	EUR		-198.121,28	-0,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		107.206,81	0,45
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		361.353,26	1,53

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus V1

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	929.879,16	3,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-871.834,80	-3,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	58.044,36	0,24
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	419.397,62	1,77

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		23.688.166,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	24.140.264,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-452.097,73	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-30.463,21
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		419.397,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	929.879,16	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-871.834,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		24.077.101,18

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	558.891,47	2,37
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	361.353,26	1,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	197.538,21	0,84
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	346.049,57	1,47
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	346.049,57	1,47
III. Gesamtausschüttung	EUR	212.841,90	0,90
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	212.841,90	0,90

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus V1

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023 *)	Stück	236.491	EUR	24.077.101,18	EUR	101,81

*) Auflegedatum 05.06.2023

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 05.06.2023 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,16 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,74 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,90**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

STOXX Global Select Dividend 100 Net Return (EUR) (ID: XFI000002689 BB: SDGR)	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

SGKB Aktien Dividenden Focus V1

Anteilwert	EUR	101,81
Ausgabepreis	EUR	101,81
Rücknahmepreis	EUR	101,81
Anzahl Anteile	STK	236.491

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

SGKB Aktien Dividenden Focus V1

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,25 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

SGKB Aktien Dividenden Focus V1

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	59.829,79
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SGKB Aktien Dividenden Focus - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 5. Juni 2023 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 5. Juni 2023 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 26. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

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
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

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: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

St.Galler Kantonalbank Deutschland AG

Postanschrift:

Prannerstraße 11
80333 München

Telefon (089) 125 01 83 - 0
Telefax (089) 125 01 83 - 599
www.sgkb.de

WKN / ISIN: SGKB0Q / DE000SGKB0Q2