

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 29. FEBRUAR 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensübersicht zum 29.02.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>292.800.176,24</b>	<b>100,26</b>
1. Aktien	274.444.294,96	93,98
Australien	4.079.675,34	1,40
Belgien	140.443,60	0,05
Bermuda	288.171,10	0,10
Bundesrep. Deutschland	3.834.824,24	1,31
Canada	8.952.490,27	3,07
Curaçao	579.476,70	0,20
Dänemark	4.842.079,92	1,66
Finnland	623.399,54	0,21
Frankreich	8.718.960,67	2,99
Großbritannien	8.222.232,48	2,82
Hongkong	1.151.928,58	0,39
Irland	7.443.444,22	2,55
Italien	1.163.056,87	0,40
Japan	17.492.955,11	5,99
Jersey	842.992,93	0,29
Kaimaninseln	108.525,73	0,04
Luxemburg	310.557,37	0,11
Neuseeland	165.833,29	0,06
Niederlande	6.337.371,62	2,17
Norwegen	782.151,13	0,27
Schweden	1.901.234,84	0,65
Schweiz	6.416.098,82	2,20
Singapur	434.049,75	0,15
Spanien	1.046.748,83	0,36
USA	188.565.592,01	64,57
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	398.995,14	0,14
GBP	398.995,14	0,14
3. Derivate	917.419,63	0,31

# Halbjahresbericht Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

## Vermögensübersicht zum 29.02.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
4. Bankguthaben	12.927.151,64	4,43
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.112.314,87	1,41
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-766.594,64</b>	<b>-0,26</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>292.033.581,60</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>USD</b>	<b>274.843.290,10</b>	<b>94,11</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>274.843.234,50</b>	<b>94,11</b>
<b>Aktien</b>							<b>USD</b>	<b>274.444.239,36</b>	<b>93,98</b>
APA Group Stapled Securities o.N.	AU000000APA1		STK	26.000	0	0 AUD	7,850	132.929,75	0,05
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALL7		STK	9.500	0	0 AUD	46,630	288.514,88	0,10
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1		STK	20.000	0	0 AUD	15,070	196.300,97	0,07
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5		STK	1.000	0	0 AUD	350,170	228.064,73	0,08
Coles Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000030678		STK	24.000	10.000	0 AUD	16,900	264.166,13	0,09
Computershare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CPU5		STK	8.000	0	0 AUD	25,920	135.052,98	0,05
DEXUS Reg.Stapled Secs (Units) o.N.	AU000000DXS1		STK	32.000	0	0 AUD	7,360	153.393,51	0,05
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	14.900	0	0 AUD	25,930	251.633,22	0,09
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	AU000000GMG2		STK	21.100	0	0 AUD	29,900	410.896,88	0,14
James Hardie Industries PLC Reg. Shares (CUFS)/EUR-59	AU000000JHX1		STK	5.700	0	0 AUD	60,750	225.527,93	0,08
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1		STK	4.000	1.000	900 AUD	194,810	507.516,81	0,17
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4		STK	2.400	0	0 AUD	66,690	104.244,02	0,04
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8		STK	8.600	0	0 AUD	12,900	72.254,91	0,02
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QBE9		STK	19.000	0	0 AUD	17,290	213.957,64	0,07
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8		STK	3.000	0	0 AUD	54,910	107.288,18	0,04
Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	AU000000SCG8		STK	122.000	0	0 AUD	3,110	247.115,17	0,08
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7		STK	6.700	0	0 AUD	29,850	130.256,18	0,04
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SUN6		STK	18.900	0	0 AUD	15,300	188.335,60	0,06
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2		STK	63.000	41.000	38.000 AUD	3,820	156.741,18	0,05
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6		STK	33.000	0	0 AUD	13,540	291.012,60	0,10
Xero Ltd. Registered Shares o.N.	NZXROE0001S2		STK	2.000	0	0 AUD	127,310	165.833,29	0,06
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484		STK	7.030	1.980	1.700 CAD	84,170	436.306,21	0,15
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016		STK	6.350	0	0 CAD	122,840	575.164,77	0,20
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	12.110	2.210	0 CAD	65,810	587.644,64	0,20
Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA11271J1075		STK	12.100	0	0 CAD	56,000	499.634,18	0,17
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	6.450	0	0 CAD	55,000	261.577,96	0,09
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	4.640	0	860 CAD	175,970	602.053,88	0,21
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075		STK	2.500	0	0 CAD	104,980	193.519,76	0,07
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050		STK	26.130	3.130	0 CAD	46,650	898.813,95	0,31
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079		STK	4.800	0	0 CAD	52,330	185.212,68	0,06

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083		STK	4.000	0	0 CAD	40,450	119.304,62	0,04
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066		STK	1.730	0	0 CAD	225,680	287.884,26	0,10
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	2.700	0	0 CAD	74,780	148.877,12	0,05
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034		STK	3.000	0	0 CAD	105,930	234.325,19	0,08
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	4.500	0	1.900 CAD	70,840	235.055,17	0,08
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068		STK	3.000	0	0 CAD	52,190	115.448,23	0,04
Parkland Corp. Registered Shares o.N.	CA70137W1086		STK	6.300	0	0 CAD	43,410	201.655,04	0,07
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034		STK	18.000	3.410	6.820 CAD	47,230	626.858,03	0,21
RB Global Inc. Registered Shares o.N.	CA74935Q1072		STK	2.000	0	0 CAD	102,390	150.996,29	0,05
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007		STK	4.500	0	0 CAD	60,060	199.285,91	0,07
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053		STK	4.766	0	0 CAD	72,080	253.307,22	0,09
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092		STK	14.900	0	1.600 CAD	81,490	895.301,54	0,31
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	5.400	0	0 CAD	55,930	222.698,52	0,08
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	12.500	0	0 CHF	40,720	578.141,93	0,20
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	450	0	0 CHF	513,200	262.310,60	0,09
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	100	30	0 CHF	3.707,000	421.055,43	0,14
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968		STK	2.500	0	0 CHF	47,280	134.256,14	0,05
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863		STK	510	0	0 CHF	297,600	172.393,06	0,06
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	725	0	0 CHF	462,000	380.449,19	0,13
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	18.309	1.080	0 CHF	89,490	1.861.040,47	0,64
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	2.390	1.140	0 CHF	84,800	230.202,71	0,08
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	1.605	380	0 CHF	255,500	465.781,92	0,16
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	500	0	0 CHF	272,300	154.644,45	0,05
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	400	0	0 CHF	641,600	291.501,66	0,10
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	2.830	0	860 CHF	106,600	342.657,56	0,12
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	218	170	170 CHF	505,400	125.143,53	0,04
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	250	0	0 CHF	442,800	125.737,35	0,04
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	1.267	0	0 CHF	470,000	676.380,62	0,23
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425		STK	70	0	0 DKK	9.350,000	95.005,23	0,03
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	60	0	0 DKK	9.746,000	84.881,99	0,03
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	1.100	0	0 DKK	915,600	146.196,29	0,05
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531		STK	2.108	560	0 DKK	1.106,000	338.425,91	0,12
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	700	280	0 DKK	1.930,000	196.107,06	0,07
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	28.660	29.640	980 DKK	819,700	3.410.114,75	1,17
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014		STK	2.100	0	0 DKK	388,800	118.517,76	0,04
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	3.265	1.890	0 DKK	386,700	183.271,62	0,06

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	9.675	0	0 DKK	191,940	269.559,31	0,09
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.360	0	520 EUR	187,120	275.350,82	0,09
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	10.100	0	0 EUR	27,520	300.744,06	0,10
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	2.500	0	0 EUR	67,340	182.154,70	0,06
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	5.105	0	0 EUR	54,380	300.373,91	0,10
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.530	600	370 EUR	870,500	3.324.839,93	1,14
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	13.609	5.200	0 EUR	21,920	322.770,64	0,11
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	17.890	0	0 EUR	32,880	636.457,50	0,22
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	4.100	0	490 EUR	109,220	484.521,76	0,17
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	1.600	0	0 EUR	132,550	229.470,56	0,08
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	9.540	0	1.600 EUR	55,380	571.647,87	0,20
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	5.500	0	0 EUR	36,570	217.628,07	0,07
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	1.500	0	0 EUR	84,380	136.948,74	0,05
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	7.560	0	0 EUR	15,530	127.034,16	0,04
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	6.900	0	3.100 EUR	34,190	255.255,70	0,09
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	10.000	0	0 EUR	10,695	115.719,90	0,04
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	2.000	0	0 EUR	50,300	108.849,20	0,04
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	11.010	8.610	7.600 EUR	12,520	149.148,51	0,05
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	5.900	0	1.600 EUR	59,020	376.771,88	0,13
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	7.000	0	0 EUR	43,185	327.083,19	0,11
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.100	600	0 EUR	193,600	439.897,92	0,15
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	10.495	0	0 EUR	42,910	487.268,37	0,17
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	2.300	0	0 EUR	100,650	250.477,59	0,09
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	2.000	0	0 EUR	41,660	90.152,24	0,03
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	73.550	0	0 EUR	5,883	468.175,61	0,16
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	2.000	0	0 EUR	89,700	194.110,80	0,07
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	1.500	0	0 EUR	62,400	101.275,20	0,03
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	2.425	0	0 EUR	69,560	182.515,01	0,06
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	265	50	49 EUR	2.313,000	663.206,49	0,23
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	58.033	0	0 EUR	10,620	666.847,92	0,23
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	31.700	0	0 EUR	12,690	435.259,39	0,15
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	2.000	0	0 EUR	64,900	140.443,60	0,05
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	500	500	0 EUR	425,050	229.952,05	0,08
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	1.800	0	0 EUR	81,140	158.028,26	0,05
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	40.000	0	0 EUR	3,383	146.416,24	0,05
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.310	240	230 EUR	441,700	1.103.993,81	0,38

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.500	130	130 EUR	842,800	2.279.774,00	0,78
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	1.200	0	0 EUR	157,800	204.887,52	0,07
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	2.000	0	0 EUR	66,660	144.252,24	0,05
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.158	0	0 EUR	430,400	539.272,26	0,18
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	2.000	0	0 EUR	41,260	89.286,64	0,03
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	70.058	0	0 EUR	3,260	247.079,08	0,08
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	15.000	15.000	0 EUR	10,606	172.135,38	0,06
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	13.682	9.083	3.101 EUR	26,990	399.557,91	0,14
Prismian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	3.000	0	0 EUR	46,050	149.478,30	0,05
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	5.000	0	0 EUR	14,700	79.527,00	0,03
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	4.955	0	590 EUR	209,800	1.124.802,84	0,39
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	3.000	0	0 EUR	39,430	127.989,78	0,04
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	9.625	0	0 EUR	22,430	233.591,63	0,08
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	6.460	2.260	2.300 EUR	41,725	291.646,07	0,10
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	8.450	0	7.400 EUR	11,680	106.789,07	0,04
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	1.300	0	0 EUR	94,560	133.008,10	0,05
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598		STK	17.480	24.180	6.700 EUR	16,420	310.557,37	0,11
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	10.000	0	0 EUR	7,244	78.380,08	0,03
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2		STK	6.886	0	0 EUR	27,870	207.649,67	0,07
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	5.360	3.110	2.700 EUR	30,930	179.379,15	0,06
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	4.200	0	3.800 EUR	25,800	117.245,52	0,04
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	2.300	0	0 EUR	145,850	362.962,31	0,12
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	4.000	0	0 EUR	19,520	84.482,56	0,03
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	13.054	0	0 GBP	17,010	280.936,06	0,10
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	4.700	0	0 GBP	56,800	337.758,09	0,12
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	13.530	780	750 GBP	99,830	1.708.907,03	0,59
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	70.000	0	0 GBP	1,045	92.505,18	0,03
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007		STK	4.800	0	0 GBP	12,850	78.037,61	0,03
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	1.500	0	0 GBP	47,660	90.449,23	0,03
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	1.729	0	0 GBP	164,850	360.614,77	0,12
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	174.995	14.210	13.000 GBP	6,145	1.360.526,78	0,47
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK	22.800	0	0 GBP	8,102	233.715,04	0,08
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363		STK	2.000	0	0 GBP	46,220	116.955,19	0,04
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	72.500	0	0 GBP	2,421	222.071,26	0,08
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	646.765	200.390	182.000 GBP	0,466	381.076,63	0,13
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49		STK	6.364	6.364	0 GBP	14,085	113.402,34	0,04

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	30.940	8.540	7.800	GBP 10,375	406.132,72	0,14
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	23.775	0	0	GBP 7,776	233.903,30	0,08
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	16.300	0	2.700	GBP 34,610	713.754,36	0,24
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK	10.000	0	0	GBP 12,445	157.454,28	0,05
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88		STK	6.300	0	10.000	GBP 8,454	67.384,86	0,02
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	480	0	920	GBP 103,250	62.703,37	0,02
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376		STK	10.600	0	0	GBP 5,030	67.457,99	0,02
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	23.090	2.090	2.000	GBP 38,665	1.129.539,74	0,39
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	263.350	113.350	97.000	GBP 0,691	230.301,42	0,08
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK	16.350	0	0	GBP 7,072	146.291,66	0,05
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	98.400	12.000	11.000	HKD 63,600	799.411,57	0,27
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192		STK	42.000	0	0	HKD 20,650	110.786,68	0,04
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095		STK	11.000	0	0	HKD 89,400	125.617,00	0,04
Hongkong & China Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0003000038		STK	150.000	0	0	HKD 6,060	116.113,33	0,04
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028		STK	180.000	0	0	HKD 4,720	108.525,73	0,04
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	6.400	6.400	1.600	JPY 6.910,000	295.516,20	0,10
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002		STK	5.600	0	0	JPY 3.575,000	133.778,82	0,05
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009		STK	6.000	0	0	JPY 5.503,000	220.634,81	0,08
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	26.000	0	0	JPY 1.041,500	180.948,88	0,06
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	17.000	0	0	JPY 1.651,500	187.607,75	0,06
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	6.700	0	0	JPY 6.446,000	288.594,72	0,10
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	15.500	3.600	3.500	JPY 4.974,000	515.182,09	0,18
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	2.300	600	600	JPY 21.175,000	325.442,70	0,11
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	8.900	0	3.300	JPY 4.330,000	257.514,20	0,09
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	3.000	0	0	JPY 6.254,000	125.372,54	0,04
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	7.400	4.000	3.600	JPY 4.372,000	216.189,78	0,07
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	1.540	450	410	JPY 43.260,000	445.174,74	0,15
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK	3.500	0	0	JPY 9.523,000	222.723,02	0,08
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	1.900	0	0	JPY 23.385,000	296.902,77	0,10
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	9.300	1.500	0	JPY 12.665,000	787.066,49	0,27
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	3.200	900	900	JPY 19.485,000	416.652,19	0,14
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	12.370	0	1.730	JPY 6.516,000	538.609,56	0,18
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000		STK	5.000	0	0	JPY 5.696,000	190.310,73	0,07
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	13.900	0	3.100	JPY 4.554,000	422.990,98	0,14
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	2.000	0	0	JPY 9.801,000	130.985,63	0,04
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	12.400	0	0	JPY 4.346,000	360.109,59	0,12



# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	9.500	0	0 JPY	2.194,000	139.278,32	0,05
Mitsubishi Chemical Group Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005		STK	27.000	0	0 JPY	858,500	154.891,41	0,05
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005		STK	10.000	0	7.200 JPY	2.300,500	153.725,36	0,05
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000		STK	7.100	0	0 JPY	4.061,000	192.670,23	0,07
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	20.400	0	0 JPY	2.801,000	381.826,93	0,13
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	4.100	0	0 JPY	7.410,000	203.013,70	0,07
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK	3.900	1.900	0 JPY	10.090,000	262.953,56	0,09
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	9.200	0	1.400 JPY	8.400,000	516.404,94	0,18
Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3749400002		STK	10.000	0	0 JPY	1.110,500	74.206,48	0,03
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756100008		STK	700	0	0 JPY	21.980,000	102.813,23	0,04
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	2.200	0	0 JPY	13.750,000	202.138,32	0,07
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	30.000	0	0 JPY	850,800	170.557,97	0,06
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005		STK	5.000	0	0 JPY	4.204,000	140.461,08	0,05
NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000		STK	10.000	0	0 JPY	2.434,500	162.679,59	0,06
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000		STK	3.000	0	0 JPY	5.552,000	111.299,70	0,04
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007		STK	10.000	0	0 JPY	5.363,000	358.369,53	0,12
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009		STK	15.600	0	0 JPY	3.137,000	327.011,03	0,11
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	12.630	0	1.870 JPY	6.044,000	510.095,02	0,17
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	16.300	6.300	0 JPY	2.454,500	267.346,14	0,09
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK	2.000	0	0 JPY	10.920,000	145.940,53	0,05
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	11.000	0	0 JPY	3.340,000	245.506,18	0,08
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	17.010	0	1.990 JPY	6.387,000	725.979,75	0,25
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002		STK	2.600	2.400	2.000 JPY	7.484,000	130.026,06	0,04
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	20.600	0	8.400 JPY	1.972,500	271.523,55	0,09
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	3.800	0	0 JPY	8.782,000	222.997,66	0,08
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	10.840	1.200	1.100 JPY	12.945,000	937.679,92	0,32
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	13.400	0	0 JPY	2.220,500	198.828,60	0,07
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	4.000	0	0 JPY	3.904,000	104.350,15	0,04
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	10.800	0	0 JPY	8.344,000	602.173,07	0,21
Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	5.400	5.400	5.200 JPY	3.039,000	109.659,87	0,04
Symex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		STK	1.110	0	1.390 JPY	8.420,000	62.453,73	0,02
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	3.000	0	2.400 JPY	7.786,000	156.084,20	0,05
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	5.000	0	0 JPY	5.836,000	194.988,31	0,07
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	16.160	4.600	3.040 JPY	4.376,000	472.543,67	0,16
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	4.200	0	0 JPY	36.870,000	1.034.774,47	0,35
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	8.000	0	0 JPY	3.279,000	175.289,01	0,06

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006		STK	8.000	0	0 JPY	1.863,500	99.619,11	0,03
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	24.000	0	0 JPY	690,500	110.738,39	0,04
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000		STK	2.820	0	2.180 JPY	4.976,000	93.767,59	0,03
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	4.600	0	0 JPY	6.231,000	191.530,91	0,07
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	15.000	15.000	5.000 JPY	1.339,500	134.263,28	0,05
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	2.010	0	1.990 JPY	6.119,000	82.186,37	0,03
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	10.000	5.310	7.210 NOK	212,300	200.295,24	0,07
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	13.040	5.840	0 NOK	204,900	252.081,05	0,09
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	30.000	0	0 NOK	54,540	154.367,91	0,05
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	16.000	0	0 NOK	116,200	175.406,93	0,06
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	3.000	0	0 SEK	389,700	112.980,73	0,04
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	7.900	0	4.200 SEK	295,400	225.522,73	0,08
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	24.825	0	0 SEK	179,750	431.231,91	0,15
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897		STK	13.000	0	0 SEK	154,850	194.539,28	0,07
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417		STK	3.000	0	0 SEK	262,350	76.059,78	0,03
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	7.940	0	0 SEK	187,750	144.063,24	0,05
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	6.680	0	0 SEK	241,700	156.029,19	0,05
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	10.000	0	0 SEK	140,460	135.739,24	0,05
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	18.825	0	0 SEK	57,780	105.115,14	0,04
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	8.900	0	5.300 SEK	232,900	200.314,43	0,07
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	10.000	0	0 SEK	123,800	119.639,17	0,04
Keppel Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	SG1U68934629		STK	25.000	0	20.000 SGD	7,240	134.645,58	0,05
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969		STK	14.400	0	0 SGD	27,950	299.404,17	0,10
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	4.720	0	0 USD	92,120	434.806,40	0,15
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	5.220	320	300 USD	374,780	1.956.351,60	0,67
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	3.920	180	260 USD	560,280	2.196.297,60	0,75
AECOM Registered Shares DL -,01	US00766T1007		STK	800	0	1.200 USD	88,830	71.064,00	0,02
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028		STK	5.320	1.400	0 USD	80,740	429.536,80	0,15
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	3.300	0	0 USD	137,360	453.288,00	0,16
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	5.000	0	0 USD	48,060	240.300,00	0,08
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK	1.500	0	0 USD	110,920	166.380,00	0,06
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	615	0	0 USD	302,420	185.988,30	0,06
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74		STK	1.000	0	0 USD	127,870	127.870,00	0,04
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014		STK	2.100	0	0 USD	159,520	334.992,00	0,11
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000		STK	4.400	0	4.400 USD	36,990	162.756,00	0,06
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	45.000	3.430	4.500 USD	139,780	6.290.100,00	2,15

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	51.000	3.540	2.540 USD	138,460	7.061.460,00	2,42
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079		STK	15.600	0	0 USD	9,060	141.336,00	0,05
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	5.380	860	620 USD	219,420	1.180.479,60	0,40
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	4.000	0	0 USD	198,860	795.440,00	0,27
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	1.500	0	0 USD	118,540	177.810,00	0,06
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062		STK	730	0	0 USD	407,360	297.372,80	0,10
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	4.470	420	350 USD	273,830	1.224.020,10	0,42
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	US0357108390		STK	4.000	0	0 USD	19,090	76.360,00	0,03
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	700	0	0 USD	334,170	233.919,00	0,08
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	7.015	680	680 USD	201,620	1.414.364,30	0,48
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65		STK	2.450	0	0 USD	79,490	194.750,50	0,07
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053		STK	3.290	0	0 USD	87,590	288.171,10	0,10
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	1.010	0	0 USD	112,910	114.039,10	0,04
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	1.825	0	0 USD	258,170	471.160,25	0,16
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	3.380	410	430 USD	251,130	848.819,40	0,29
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024		STK	160	0	0 USD	3.006,020	480.963,20	0,16
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007		STK	6.000	0	0 USD	24,640	147.840,00	0,05
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091		STK	800	0	0 USD	216,530	173.224,00	0,06
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018		STK	600	0	0 USD	307,370	184.422,00	0,06
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	14.300	0	2.700 USD	29,570	422.851,00	0,14
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064		STK	2.400	0	0 USD	64,020	153.648,00	0,05
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	1.650	0	0 USD	80,880	133.452,00	0,05
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045		STK	1.000	0	0 USD	73,570	73.570,00	0,03
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	910	0	380 USD	216,990	197.460,90	0,07
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007		STK	6.600	0	0 USD	56,090	370.194,00	0,13
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	1.150	150	150 USD	811,340	933.041,00	0,32
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	317	30	32 USD	3.468,830	1.099.619,11	0,38
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064		STK	3.200	0	0 USD	31,130	99.616,00	0,03
Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018		STK	1.500	0	0 USD	64,720	97.080,00	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	18.790	1.740	1.800 USD	50,750	953.592,50	0,33
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034		STK	935	0	0 USD	203,580	190.347,30	0,07
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	US12008R1077		STK	1.175	0	0 USD	195,180	229.336,50	0,08
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267		STK	2.060	2.060	0 USD	94,370	194.402,20	0,07
Burlington Stores Inc. Registered Shares DL -,0001	US1220171060		STK	600	0	0 USD	205,100	123.060,00	0,04
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098		STK	1.500	0	0 USD	74,080	111.120,00	0,04
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	2.500	475	0 USD	304,380	760.950,00	0,26

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091		STK	3.250	0	0 USD	42,640	138.580,00	0,05
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027		STK	1.275	0	0 USD	79,000	100.725,00	0,03
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045		STK	6.900	0	0 USD	55,580	383.502,00	0,13
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	4.210	500	400 USD	333,960	1.405.971,60	0,48
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080		STK	840	0	550 USD	192,680	161.851,20	0,06
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	2.795	0	0 USD	91,890	256.832,55	0,09
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055		STK	12.760	0	0 USD	66,780	852.112,80	0,29
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085		STK	3.340	0	560 USD	155,310	518.735,40	0,18
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	2.009	1.100	1.100 USD	100,120	201.141,08	0,07
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	2.565	380	310 USD	336,140	862.199,10	0,30
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	782	0	0 USD	628,610	491.573,02	0,17
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054		STK	5.600	0	0 USD	31,390	175.784,00	0,06
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097		STK	1.360	0	0 USD	153,310	208.501,60	0,07
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002		STK	2.429	0	0 USD	57,370	139.351,73	0,05
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	34.570	1.770	1.700 USD	60,020	2.074.891,40	0,71
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049		STK	2.000	0	0 USD	68,630	137.260,00	0,05
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	6.720	1.440	1.300 USD	86,520	581.414,40	0,20
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	37.504	2.310	2.400 USD	42,850	1.607.046,40	0,55
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	5.000	0	0 USD	28,080	140.400,00	0,05
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	3.225	0	0 USD	87,210	281.252,25	0,10
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	US2166485019		STK	1.800	1.800	0 USD	93,600	168.480,00	0,06
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	7.150	7.150	0 USD	84,310	602.816,50	0,21
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017		STK	3.540	0	0 USD	109,940	389.187,60	0,13
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	17.140	3.490	3.100 USD	37,940	650.291,60	0,22
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	1.035	440	430 USD	268,610	278.011,35	0,10
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	5.910	400	490 USD	253,140	1.496.057,40	0,51
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	US2372661015		STK	2.000	0	0 USD	42,310	84.620,00	0,03
Dayforce Inc. Registered Shares o.N.	US15677J1088		STK	500	2.000	1.500 USD	69,760	34.880,00	0,01
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073		STK	250	0	0 USD	895,590	223.897,50	0,08
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	2.870	970	1.000 USD	115,070	330.250,90	0,11
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030		STK	2.519	0	0 USD	146,810	369.814,39	0,13
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080		STK	1.400	0	1.100 USD	120,700	168.980,00	0,06
DocuSign Inc. Registered Shares DL -,0001	US2561631068		STK	2.000	0	0 USD	53,270	106.540,00	0,04
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080		STK	1.500	0	0 USD	165,380	248.070,00	0,08
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	3.250	450	0 USD	289,000	939.250,00	0,32
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	5.925	0	0 USD	47,280	280.134,00	0,10

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	2.300	0	0 USD	224,840	517.132,00	0,18
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	2.325	0	1.500 USD	68,020	158.146,50	0,05
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	5.100	0	0 USD	84,870	432.837,00	0,15
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	2.250	0	0 USD	139,480	313.830,00	0,11
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	2.020	230	210 USD	501,250	1.012.525,00	0,35
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	7.000	410	310 USD	753,680	5.275.760,00	1,81
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	5.752	1.050	0 USD	106,850	614.601,20	0,21
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	720	0	130 USD	888,820	639.950,40	0,22
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010		STK	6.500	0	0 USD	34,240	222.560,00	0,08
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022		STK	2.000	0	0 USD	34,780	69.560,00	0,02
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080		STK	3.235	0	0 USD	58,700	189.894,50	0,07
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	7.600	0	2.400 USD	35,810	272.156,00	0,09
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	1.900	0	0 USD	119,600	227.240,00	0,08
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057		STK	300	0	0 USD	462,580	138.774,00	0,05
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047		STK	210	0	0 USD	1.269,910	266.681,10	0,09
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	4.035	1.860	1.600 USD	73,010	294.595,35	0,10
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062		STK	5.122	0	0 USD	69,190	354.391,18	0,12
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	5.302	0	0 USD	149,270	791.429,54	0,27
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088		STK	3.900	0	0 USD	85,130	332.007,00	0,11
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072		STK	700	0	0 USD	465,560	325.892,00	0,11
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK	5.700	0	0 USD	21,490	122.493,00	0,04
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	5.500	0	0 USD	64,180	352.990,00	0,12
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	1.275	0	0 USD	149,260	190.306,50	0,07
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	10.500	1.400	1.200 USD	72,100	757.050,00	0,26
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040		STK	1.500	0	0 USD	91,260	136.890,00	0,05
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	325	0	0 USD	973,460	316.374,50	0,11
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK	20.000	0	3.300 USD	35,070	701.400,00	0,24
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	2.990	0	0 USD	95,840	286.561,60	0,10
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072		STK	1.700	0	0 USD	50,290	85.493,00	0,03
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	1.725	0	0 USD	311,700	537.682,50	0,18
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030		STK	7.000	0	0 USD	16,750	117.250,00	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099		STK	12.800	0	0 USD	15,230	194.944,00	0,07
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	2.500	0	0 USD	204,320	510.800,00	0,17
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	1.900	0	0 USD	73,800	140.220,00	0,05
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	8.520	440	320 USD	380,610	3.242.797,20	1,11
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001		STK	3.000	0	0 USD	35,320	105.960,00	0,04

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	8.625	0	0 USD	28,330	244.346,25	0,08
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	285	190	230 USD	618,810	176.360,85	0,06
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	1.000	0	200 USD	350,320	350.320,00	0,12
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077		STK	1.000	0	0 USD	206,310	206.310,00	0,07
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	16.470	0	0 USD	13,040	214.768,80	0,07
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	700	0	0 USD	235,900	165.130,00	0,06
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	725	0	0 USD	575,230	417.041,75	0,14
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	2.700	0	0 USD	262,150	707.805,00	0,24
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	1.275	0	0 USD	139,830	178.283,25	0,06
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061		STK	3.900	0	0 USD	91,330	356.187,00	0,12
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012		STK	475	0	0 USD	164,000	77.900,00	0,03
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	35.950	2.810	2.500 USD	43,050	1.547.647,50	0,53
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	4.910	910	0 USD	138,420	679.642,20	0,23
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	3.900	0	0 USD	35,360	137.904,00	0,05
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK	5.710	3.210	0 USD	31,400	179.294,00	0,06
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	8.100	800	0 USD	185,030	1.498.743,00	0,51
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015		STK	2.325	0	0 USD	75,500	175.537,50	0,06
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	2.300	190	190 USD	662,890	1.524.647,00	0,52
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017		STK	2.588	0	0 USD	78,640	203.520,32	0,07
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058		STK	951	0	0 USD	120,170	114.281,67	0,04
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47		STK	1.000	0	0 USD	118,900	118.900,00	0,04
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	20.879	4.620	630 USD	161,380	3.369.453,02	1,15
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	2.600	0	0 USD	55,150	143.390,00	0,05
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	8.030	3.130	3.100 USD	29,890	240.016,70	0,08
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	1.400	0	0 USD	154,300	216.020,00	0,07
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	3.160	0	0 USD	121,170	382.897,20	0,13
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017		STK	40.000	6.250	10.480 USD	17,390	695.600,00	0,24
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013		STK	5.900	0	2.100 USD	49,610	292.699,00	0,10
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092		STK	850	0	0 USD	215,830	183.455,50	0,06
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	1.120	150	150 USD	938,250	1.050.840,00	0,36
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045		STK	1.265	0	0 USD	102,210	129.295,65	0,04
Lennox International Inc. Registered Shares DL -,01	US5261071071		STK	150	0	250 USD	471,210	70.681,50	0,02
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	4.160	270	240 USD	448,830	1.867.132,80	0,64
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084		STK	2.700	0	0 USD	52,290	141.183,00	0,05
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	5.000	450	490 USD	240,670	1.203.350,00	0,41
LPL Financial Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50212V1008		STK	850	0	0 USD	267,890	227.706,50	0,08

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	880	260	230 USD	467,090	411.039,20	0,14
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081		STK	500	0	0 USD	213,410	106.705,00	0,04
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	4.155	540	0 USD	202,270	840.431,85	0,29
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060		STK	500	0	0 USD	577,710	288.855,00	0,10
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	7.500	0	0 USD	71,660	537.450,00	0,18
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK	2.600	0	0 USD	76,760	199.576,00	0,07
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	7.340	700	460 USD	474,760	3.484.738,40	1,19
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	2.075	0	0 USD	68,860	142.884,50	0,05
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	6.380	380	0 USD	292,280	1.864.746,40	0,64
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	400	0	0 USD	1.595,300	638.120,00	0,22
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	22.070	980	910 USD	127,150	2.806.200,50	0,96
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	220	0	0 USD	1.247,220	274.388,40	0,09
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	60.420	4.180	3.500 USD	413,640	24.992.128,80	8,56
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	512	0	0 USD	393,910	201.681,92	0,07
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	1.420	300	0 USD	379,420	538.776,40	0,18
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	11.115	1.230	0 USD	86,040	956.334,60	0,33
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	2.000	0	0 USD	56,200	112.400,00	0,04
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	1.200	0	1.300 USD	89,120	106.944,00	0,04
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	10.000	3.575	0 USD	31,250	312.500,00	0,11
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	10.360	1.040	890 USD	103,930	1.076.714,80	0,37
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084		STK	1.830	520	490 USD	253,380	463.685,40	0,16
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044		STK	1.700	0	0 USD	82,130	139.621,00	0,05
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK	2.000	0	0 USD	192,300	384.600,00	0,13
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	21.060	1.520	1.300 USD	791,120	16.660.987,20	5,71
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051		STK	33	20	16 USD	7.625,570	251.643,81	0,09
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	2.390	0	0 USD	249,730	596.854,70	0,20
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	860	0	0 USD	442,480	380.532,80	0,13
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064		STK	1.784	0	0 USD	88,390	157.687,76	0,05
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK	9.150	0	0 USD	75,120	687.348,00	0,24
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	2.900	0	0 USD	95,300	276.370,00	0,09
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	1.300	0	0 USD	149,780	194.714,00	0,07
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	2.790	0	0 USD	122,620	342.109,80	0,12
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	2.000	0	0 USD	77,790	155.580,00	0,05
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	12.020	590	570 USD	165,340	1.987.386,80	0,68
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057		STK	3.350	0	0 USD	147,200	493.120,00	0,17
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052		STK	300	0	0 USD	398,120	119.436,00	0,04

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076		STK	2.025	0	0 USD	141,600	286.740,00	0,10
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026		STK	2.340	0	0 USD	80,860	189.212,40	0,06
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	20.790	1.680	890 USD	158,940	3.304.362,60	1,13
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	5.060	0	0 USD	189,560	959.173,60	0,33
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	7.350	860	910 USD	133,270	979.534,50	0,34
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	2.400	1.100	1.000 USD	108,990	261.576,00	0,09
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009		STK	1.000	0	0 USD	183,010	183.010,00	0,06
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010		STK	2.000	0	0 USD	108,380	216.760,00	0,07
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029		STK	1.015	0	570 USD	241,510	245.132,65	0,08
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	1.000	0	0 USD	124,890	124.890,00	0,04
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090		STK	1.500	0	0 USD	120,320	180.480,00	0,06
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005		STK	8.660	0	6.200 USD	18,630	161.335,80	0,06
Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US76954A1034		STK	6.000	0	0 USD	11,320	67.920,00	0,02
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091		STK	1.050	0	0 USD	285,080	299.334,00	0,10
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	2.670	260	250 USD	428,380	1.143.774,60	0,39
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	8.360	470	670 USD	308,820	2.581.735,20	0,88
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	850	0	0 USD	209,230	177.845,50	0,06
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	11.990	11.990	0 USD	48,330	579.476,70	0,20
Seagate Technol.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49		STK	2.000	0	0 USD	93,050	186.100,00	0,06
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	4.320	0	1.300 USD	70,600	304.992,00	0,10
ServiceNow Inc. Registered Shares DL -,001	US81762P1021		STK	1.700	0	0 USD	771,340	1.311.278,00	0,45
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	2.235	390	0 USD	332,030	742.087,05	0,25
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	10.230	1.580	1.600 USD	76,370	781.265,10	0,27
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060		STK	10.000	0	0 USD	11,020	110.200,00	0,04
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045		STK	1.065	0	0 USD	156,220	166.374,30	0,06
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031		STK	3.000	0	0 USD	73,730	221.190,00	0,08
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL -,0025	US8581191009		STK	1.200	0	0 USD	133,820	160.584,00	0,05
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754		STK	800	0	0 USD	232,910	186.328,00	0,06
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035		STK	5.100	0	0 USD	41,300	210.630,00	0,07
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	1.280	0	0 USD	573,730	734.374,40	0,25
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088		STK	1.800	0	0 USD	113,350	204.030,00	0,07
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094		STK	1.115	0	710 USD	146,930	163.826,95	0,06
Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001	US87612G1013		STK	7.190	0	0 USD	98,240	706.345,60	0,24
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064		STK	3.990	0	0 USD	152,920	610.150,80	0,21
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069		STK	250	0	450 USD	222,790	55.697,50	0,02
Tesla Inc. Registered Shares DL -,001	US88160R1014		STK	24.410	1.810	1.400 USD	201,880	4.927.890,80	1,69



# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs USD	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	7.770	620	650 USD	167,330	1.300.154,10	0,45
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	10.000	1.100	0 USD	99,140	991.400,00	0,34
Toro Co. Registered Shares DL 1	US8910921084		STK	1.000	0	0 USD	92,310	92.310,00	0,03
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067		STK	775	480	480 USD	254,320	197.098,00	0,07
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	2.000	0	0 USD	281,970	563.940,00	0,19
TransUnion Registered Shares DL -,01	US89400J1079		STK	2.000	0	0 USD	77,630	155.260,00	0,05
Travelers Companies Inc., The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	2.130	0	0 USD	220,960	470.644,80	0,16
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	2.000	0	0 USD	61,190	122.380,00	0,04
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094		STK	11.500	0	0 USD	34,980	402.270,00	0,14
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021		STK	2.000	0	0 USD	59,590	119.180,00	0,04
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	13.700	0	0 USD	41,960	574.852,00	0,20
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	550	0	0 USD	548,560	301.708,00	0,10
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	5.300	0	0 USD	253,690	1.344.557,00	0,46
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	5.970	640	670 USD	148,260	885.112,20	0,30
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	540	0	220 USD	693,270	374.365,80	0,13
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080		STK	3.500	0	0 USD	16,340	57.190,00	0,02
Vail Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US91879Q1094		STK	270	0	430 USD	230,310	62.183,70	0,02
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	36.990	3.040	2.700 USD	40,020	1.480.339,80	0,51
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	14.030	1.020	390 USD	282,640	3.965.439,20	1,36
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	15.620	1.280	1.100 USD	111,580	1.742.879,60	0,60
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	4.079	670	0 USD	205,650	838.846,35	0,29
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	440	0	0 USD	337,420	148.464,80	0,05
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	4.425	0	0 USD	92,160	407.808,00	0,14
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	470	260	290 USD	358,360	168.429,20	0,06
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055		STK	3.000	0	0 USD	59,470	178.410,00	0,06
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	6.000	0	0 USD	34,380	206.280,00	0,07
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004		STK	20.000	0	0 USD	35,940	718.800,00	0,25
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211		STK	835	510	400 USD	272,610	227.629,35	0,08
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	1.560	0	440 USD	294,660	459.669,60	0,16
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	1.900	0	0 USD	127,050	241.395,00	0,08
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013		STK	2.343	0	0 USD	138,420	324.318,06	0,11
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021		STK	2.000	0	0 USD	124,360	248.720,00	0,09
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	3.735	560	580 USD	198,330	740.762,55	0,25
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	420	0	580 USD	241,970	101.627,40	0,03

## Halbjahresbericht Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>398.995,14</b>	<b>0,14</b>
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	12.778	4.250	3.900	GBP 24,680	398.995,14	0,14
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>55,60</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>							<b>USD</b>	<b>55,60</b>	<b>0,00</b>
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013		STK	695	0	0	USD 0,080	55,60	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>274.843.290,10</b>	<b>94,11</b>

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>USD</b>	<b>917.419,63</b>	<b>0,31</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>USD</b>	<b>604.750,00</b>	<b>0,21</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>USD</b>	<b>604.750,00</b>	<b>0,21</b>
FUTURE MSCI WORLD NR USD 03.24 EUREX		185	USD	Anzahl	174			604.750,00	0,21
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>USD</b>	<b>312.669,63</b>	<b>0,11</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>USD</b>	<b>312.669,63</b>	<b>0,11</b>
FUTURE CROSS RATE CHF/USD 03.24 CME		352	USD		88.750		USD 113,745	-105.638,24	-0,04
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.24 CME		352	USD		119.375.000		USD 1,083	418.307,87	0,14

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>USD</b>	<b>12.927.151,64</b>	<b>4,43</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>12.927.151,64</b>	<b>4,43</b>	
<b>USD - Guthaben bei:</b>										
State Street Bank International GmbH			USD	9.754.645,04			%	100,000	9.754.645,04	3,34
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
State Street Bank International GmbH			DKK	97.238,19			%	100,000	14.114,80	0,00
State Street Bank International GmbH			EUR	1.785.980,89			%	100,000	1.932.431,32	0,66
State Street Bank International GmbH			NOK	1.757.766,37			%	100,000	165.837,14	0,06
State Street Bank International GmbH			SEK	325.016,64			%	100,000	31.409,31	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
State Street Bank International GmbH			AUD	102.339,17			%	100,000	66.653,21	0,02
State Street Bank International GmbH			CAD	229.863,22			%	100,000	169.491,62	0,06
State Street Bank International GmbH			CHF	370.819,15			%	100,000	421.190,76	0,14
State Street Bank International GmbH			GBP	123.974,57			%	100,000	156.852,77	0,05
State Street Bank International GmbH			HKD	214.185,66			%	100,000	27.359,53	0,01
State Street Bank International GmbH			JPY	25.805.091,00			%	100,000	172.436,29	0,06
State Street Bank International GmbH			SGD	19.800,89			%	100,000	14.729,85	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>4.112.314,87</b>	<b>1,41</b>	
Dividendenansprüche			USD	331.684,46					331.684,46	0,11
Quellensteueransprüche			USD	51.207,38					51.207,38	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			USD	3.729.379,88					3.729.379,88	1,28
Sonstige Forderungen			USD	43,15					43,15	0,00

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>USD</b>	<b>-185.526,62</b>	<b>-0,06</b>
<b>USD - Kredite</b>									
State Street Bank International GmbH			USD	-185.526,62			% 100,000	-185.526,62	-0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>USD</b>	<b>-581.068,02</b>	<b>-0,20</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-463.675,81				-463.675,81	-0,16
Verwahrstellenvergütung			USD	-100.080,21				-100.080,21	-0,03
Prüfungskosten			USD	-16.230,00				-16.230,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			USD	-1.082,00				-1.082,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>292.033.581,60</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK A</b>									
Anteilwert							USD	107,42	
Ausgabepreis							USD	110,64	
Rücknahmepreis							USD	107,42	
Anzahl Anteile							STK	13.830	
<b>Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK I</b>									
Anteilwert							USD	119,37	
Ausgabepreis							USD	119,37	
Rücknahmepreis							USD	119,37	
Anzahl Anteile							STK	38.542	
<b>Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK K</b>									
Anteilwert							USD	132,20	
Ausgabepreis							USD	132,20	
Rücknahmepreis							USD	132,20	
Anzahl Anteile							STK	1.069.083	

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK KHE</b>									
Anteilwert							EUR	127,91	
Ausgabepreis							EUR	127,91	
Rücknahmepreis							EUR	127,91	
Anzahl Anteile							STK	971.265	
<b>Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK KHC</b>									
Anteilwert							CHF	124,42	
Ausgabepreis							CHF	124,42	
Rücknahmepreis							CHF	124,42	
Anzahl Anteile							STK	72.135	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.02.2024	
AUD	(AUD)	1,5353974	= 1 USD (USD)
CAD	(CAD)	1,3561922	= 1 USD (USD)
CHF	(CHF)	0,8804067	= 1 USD (USD)
DKK	(DKK)	6,8890943	= 1 USD (USD)
EUR	(EUR)	0,9242144	= 1 USD (USD)
GBP	(GBP)	0,7903882	= 1 USD (USD)
HKD	(HKD)	7,8285582	= 1 USD (USD)
JPY	(JPY)	149,6500000	= 1 USD (USD)
NOK	(NOK)	10,5993530	= 1 USD (USD)
SEK	(SEK)	10,3477819	= 1 USD (USD)
SGD	(SGD)	1,3442699	= 1 USD (USD)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185  
352

Eurex Deutschland  
Chicago - CME Globex

## Halbjahresbericht Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	0	11.000	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	7.150	
CRH PLC Registered Shares EO -,32 Währungswechsel	IE0001827041_Währn	STK	7.150	7.150	
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	STK	0	4.000	
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	0	450	
Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001	US49177J1025	STK	0	41.053	
Keppel REIT Registered Units o.N.	SG1T22929874	STK	9.000	9.000	
LIXIL Corp. Registered Shares o.N.	JP3626800001	STK	0	7.700	
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCM7	STK	0	12.000	
Newmont Corp. Reg.Shs CDIs1:1 Fgn Ex.NYSE oN	AU0000297962	STK	4.800	4.800	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	0	31.250	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	3.662	3.662	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	2.133	2.133	
W.K. Kellogg Co. Registered Shares DL -,0001	US92942W1071	STK	650	650	
Webster Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US9478901096	STK	0	2.000	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	0	3.000	
Zoominfo Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US98980F1049	STK	0	4.300	



**Halbjahresbericht  
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG**

**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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056	STK	0	2.060	
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020	STK	0	450	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	0	1.300	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	0	7.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	820	14.820	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	0	24.180	
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	STK	630	2.345	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	58.033	58.033	

## Halbjahresbericht Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### 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 WO.NR DL (CAP.WEIG.))

USD

45.411,15

##### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE SF/DL)

USD

148.862,84

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  
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK A</b>	keine	3,00	1,500	Thesaurierer	USD
<b>Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK I</b>	5.000.000	0,00	0,700	Thesaurierer	USD
<b>Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK K</b>	keine	0,00	0,400	Thesaurierer	USD
<b>Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK KHE</b>	keine	0,00	0,400	Thesaurierer	EUR
<b>Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK KHC</b>	keine	0,00	0,700	Thesaurierer	CHF

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	<b>94,11</b>
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	<b>0,31</b>

### Sonstige Angaben

#### Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK A

Anteilwert	USD	107,42
Ausgabepreis	USD	110,64
Rücknahmepreis	USD	107,42
Anzahl Anteile	STK	13.830

#### Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK I

Anteilwert	USD	119,37
Ausgabepreis	USD	119,37
Rücknahmepreis	USD	119,37
Anzahl Anteile	STK	38.542

#### Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK K

Anteilwert	USD	132,20
Ausgabepreis	USD	132,20
Rücknahmepreis	USD	132,20
Anzahl Anteile	STK	1.069.083

#### Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK KHE

Anteilwert	EUR	127,91
Ausgabepreis	EUR	127,91
Rücknahmepreis	EUR	127,91
Anzahl Anteile	STK	971.265

# Halbjahresbericht Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK KHC

Anteilwert	CHF	124,42
Ausgabepreis	CHF	124,42
Rücknahmepreis	CHF	124,42
Anzahl Anteile	STK	72.135

### 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 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 1. März 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	15. Dezember 2023
Anteilklasse I	10. Februar 2023
Anteilklasse K*	29. September 2022
Anteilklasse KHE*	29. September 2022
Anteilklasse KHC*	29. September 2022

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	USD 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	USD 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse K	USD 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse KHE	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse KHC	CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse K	derzeit 0,00 %
Anteilklasse KHE	derzeit 0,00 %
Anteilklasse KHC	derzeit 0,00 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	USD 5.000.000, die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.
Anteilklasse A, K, KHE und KHC	keine

#### Verwaltungsvergütung\*\*

Anteilklasse A	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,70 % p.a.
Anteilklasse K	derzeit 0,40 % p.a.
Anteilklasse KHE	derzeit 0,40 % p.a.
Anteilklasse KHC	derzeit 0,70 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung\*\*

Anteilklasse A	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse K	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse KHE	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse KHC	derzeit 0,04 % p.a.

#### Währung

Anteilklasse A	USD
Anteilklasse I	USD
Anteilklasse K	USD
Anteilklasse KHE	EUR
Anteilklasse KHC	CHF

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse K	Thesaurierung
Anteilklasse KHE	Thesaurierung
Anteilklasse KHC	Thesaurierung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A3DQ12 / DE000A3DQ129
Anteilklasse I	A3DQ15 / DE000A3DQ152
Anteilklasse K	A3DQ19 / DE000A3DQ194
Anteilklasse KHE	A3DQ2A / DE000A3DQ2A5
Anteilklasse KHC	A3DQ2B / DE000A3DQ2B3

\*Nur zugänglich für Anlageberatungskunden der St.Galler Kantonalbank Deutschland AG

\*\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht

## Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

### 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 Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

##### Hausanschrift:

Brienner Straße 59  
80333 München

##### Postanschrift:

Postfach 20 19 16  
80019 München

Telefon: + 49 (89) 55878 100  
Telefax: + 49 (89) 244471 464  
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Beratungsgesellschaften

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

Finreon AG

##### Postanschrift:

Oberer Graben 3  
CH-9000 St. Gallen

Telefon (0041) 71 230 08 06  
www.finreon.ch

#### 4. 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