

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SGKB Aktien Flex

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



St.Galler
Kantonalbank

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	137.515.921,64	100,04
1. Aktien	130.602.388,48	95,01
Brasilien	6.144.438,93	4,47
Bundesrep. Deutschland	4.517.939,45	3,29
Canada	10.018.572,22	7,29
Curaçao	2.541.795,35	1,85
Dänemark	3.876.689,68	2,82
Finnland	1.044.662,00	0,76
Frankreich	9.278.746,70	6,75
Großbritannien	15.114.211,58	11,00
Hongkong	2.316.131,04	1,68
Indien	2.703.394,02	1,97
Indonesien	1.266.931,73	0,92
Irland	3.409.485,88	2,48
Japan	3.694.848,97	2,69
Jersey	4.494.229,31	3,27
Kaimaninseln	3.307.939,93	2,41
Niederlande	9.749.691,40	7,09
Schweiz	5.864.906,00	4,27
Spanien	1.388.366,10	1,01
Taiwan	2.148.025,28	1,56
USA	37.721.382,91	27,44
2. Derivate	-202.607,01	-0,15
3. Bankguthaben	6.481.094,34	4,71
4. Sonstige Vermögensgegenstände	635.045,83	0,46
II. Verbindlichkeiten	-54.422,73	-0,04
III. Fondsvermögen	137.461.498,91	100,00

Halbjahresbericht SGKB Aktien Flex

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	130.602.388,48	95,01
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	130.602.388,48	95,01
Aktien							EUR	130.602.388,48	95,01
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484		STK	32.380	21.140	11.750	CAD 77,310	1.713.179,44	1,25
Canadian Natural Resources Ltd Registered Shares o.N.	CA1363851017		STK	40.360	40.360	0	CAD 103,330	2.854.091,71	2,08
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079		STK	31.590	15.530	21.590	CAD 53,520	1.157.060,50	0,84
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	32.870	0	10.050	CAD 63,800	1.435.194,36	1,04
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	30.470	24.730	24.460	CHF 95,750	3.000.311,09	2,18
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	21.150	13.320	6.960	CHF 87,370	1.900.324,45	1,38
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427		STK	34.460	37.418	2.958	CHF 27,210	964.270,46	0,70
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	32.810	0	7.290	DKK 881,300	3.876.689,68	2,82
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	16.010	17.290	1.280	EUR 170,720	2.733.227,20	1,99
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	6.950	0	970	EUR 892,200	6.200.790,00	4,51
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	50.000	50.000	0	EUR 15,875	793.750,00	0,58
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.080	0	11.800	EUR 189,650	394.472,00	0,29
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	147.850	0	117.970	EUR 7,281	1.076.495,85	0,78
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	9.130	9.130	22.490	EUR 89,340	815.674,20	0,59
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	120.780	120.780	76.320	EUR 11,495	1.388.366,10	1,01
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	4.710	2.680	620	EUR 438,650	2.066.041,50	1,50
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	3.500	1.520	1.260	EUR 833,700	2.917.950,00	2,12
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	3.840	4.730	890	EUR 452,300	1.736.832,00	1,26
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	41.620	41.620	17.200	EUR 25,100	1.044.662,00	0,76
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	7.260	2.290	3.090	EUR 180,460	1.310.139,60	0,95
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	55.160	9.160	0	EUR 63,470	3.501.005,20	2,55
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	555.360	117.120	40.000	GBP 4,957	3.220.919,06	2,34
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	142.800	8.300	11.410	GBP 24,060	4.019.852,58	2,92
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	882.430	200.300	54.840	GBP 4,353	4.494.229,31	3,27
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	188.930	235.010	202.070	GBP 6,190	1.368.289,11	1,00
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	73.620	63.300	0	GBP 50,170	4.321.417,34	3,14
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	45.250	22.240	0	GBP 26,250	1.389.742,01	1,01
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	277.130	277.130	0	HKD 52,550	1.723.147,55	1,25
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442		STK	22.000	22.000	0	HKD 227,800	592.983,49	0,43
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	41.150	41.150	0	HKD 303,800	1.479.189,49	1,08

Halbjahresbericht SGKB Aktien Flex

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bank Central Asia TBK, PT Registered Shares RP 12,50	ID1000109507		STK	2.152.390	0	450.000	IDR 10.075,000	1.266.931,73	0,92
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	33.910	33.910	0	JPY 6.231,000	1.292.935,56	0,94
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	41.520	41.520	0	JPY 4.028,000	1.023.382,88	0,74
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	12.150	12.150	0	JPY 12.930,000	961.315,94	0,70
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	14.430	37.020	40.090	JPY 4.725,000	417.214,59	0,30
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	3.700	2.880	1.190	USD 346,610	1.187.570,15	0,86
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.960	1.960	0	USD 504,600	915.840,36	0,67
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	51.760	6.400	4.830	USD 59,650	2.859.046,21	2,08
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	17.910	17.910	0	USD 72,360	1.200.081,12	0,87
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	48.370	8.020	3.000	USD 150,930	6.760.333,46	4,92
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	9.230	2.250	0	USD 180,380	1.541.723,68	1,12
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54		STK	7.190	2.370	0	USD 333,720	2.221.915,73	1,62
ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) DL-,0005	US0420682058		STK	6.860	9.500	2.640	USD 124,990	793.991,48	0,58
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	2.910	1.870	2.075	USD 420,520	1.133.172,70	0,82
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	820	0	1.490	USD 833,700	633.053,06	0,46
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	1.220	1.700	480	USD 1.325,410	1.497.361,05	1,09
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076		STK	4.820	6.770	1.950	USD 265,120	1.183.330,31	0,86
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	13.420	8.220	0	USD 116,240	1.444.523,38	1,05
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	52.160	24.290	0	USD 55,970	2.703.394,02	1,97
Itau Unibanco Holding S.A. Reg. Pfd. Shs (ADRs)/1 o.N.	US4655621062		STK	262.150	93.040	0	USD 6,930	1.682.284,93	1,22
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	3.130	0	9.160	USD 200,300	580.552,83	0,42
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	3.070	2.230	4.750	USD 481,570	1.369.034,08	1,00
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	2.680	3.900	1.220	USD 485,580	1.205.069,36	0,88
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	12.430	2.560	600	USD 420,720	4.842.623,95	3,52
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.870	2.970	1.830	USD 903,560	2.401.349,38	1,75
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	8.200	13.310	5.110	USD 219,310	1.665.285,67	1,21
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	5.840	5.840	0	USD 116,250	628.669,32	0,46
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086		STK	316.810	91.890	26.150	USD 15,210	4.462.154,00	3,25
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	50.080	26.340	22.470	USD 54,810	2.541.795,35	1,85
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	2.370	2.400	1.330	USD 762,400	1.673.199,37	1,22

Halbjahresbericht SGKB Aktien Flex

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	17.050	0	9.750 USD	136,050	2.148.025,28	1,56
Trupanion Inc. Registered Shares DL -,01	US8982021060		STK	59.250	0	0 USD	27,610	1.514.855,54	1,10
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	13.540	980	3.280 USD	245,930	3.083.519,03	2,24
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	6.970	0	1.070 USD	494,700	3.192.942,87	2,32
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	5.490	0	4.980 USD	213,150	1.083.612,83	0,79
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	130.602.388,48	95,01

Halbjahresbericht SGKB Aktien Flex

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	-202.607,01	-0,15	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-824.631,50	-0,60	
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-824.631,50	-0,60	
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-824.631,50	-0,60	
ASML HOLDING CALL 19.04.24 BP 880,00 EUREX			185	STK	-2.000		EUR	39,140	-78.280,00	-0,06
ALIBABA GR. HLDG PUT 17.05.24 BP 70,00 CBOE			361	STK	-11.000		USD	2,200	-22.409,48	-0,02
ALIBABA GR. HLDG PUT 17.05.24 BP 80,00 CBOE			361	STK	-10.000		USD	8,650	-80.100,01	-0,06
ALIBABA GR. HLDG PUT 20.09.24 BP 70,00 CBOE			361	STK	-5.000		USD	4,925	-22.803,04	-0,02
ALIBABA GR. HLDG PUT 20.09.24 BP 80,00 CBOE			361	STK	-5.000		USD	10,850	-50.236,13	-0,04
APPLE INC. PUT 17.05.24 BP 170,00 NYSE			A16	STK	-9.000		USD	4,800	-40.003,70	-0,03
COINBASE GLB CALL 19.04.24 BP 180,00 CBOE			361	STK	-2.500		USD	86,350	-199.902,77	-0,15
COINBASE GLB CALL 21.06.24 BP 300,00 CBOE			361	STK	-2.000		USD	35,700	-66.117,23	-0,05
NVIDIA CORP. CALL 17.05.24 BP 880,00 NYSE			A16	STK	-500		USD	74,775	-34.621,26	-0,03
NVIDIA CORP. PUT 17.05.24 BP 750,00 NYSE			A16	STK	-500		USD	8,375	-3.877,67	0,00
SNOWFLAKE PUT 16.08.24 BP 160,00 CBOE			361	STK	-4.800		USD	15,700	-69.784,24	-0,05
TRUPANION PUT 16.08.24 BP 25,00 CBOE			361	STK	-10.000		USD	3,800	-35.188,44	-0,03
TRUPANION PUT 16.08.24 BP 30,00 CBOE			361	STK	-20.000		USD	6,550	-121.307,53	-0,09

Halbjahresbericht SGKB Aktien Flex

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aktienindex-Derivate							EUR	622.024,49	0,45
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	622.024,49	0,45
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	622.024,49	0,45
ESTX 50 PR.EUR PUT 20.09.24 BP 4800,00 EUREX			185	Anzahl 750			EUR 94,700	71.025,00	0,05
ESTX 50 PR.EUR PUT 21.06.24 BP 4400,00 EUREX			185	Anzahl 1400			EUR 14,700	20.580,00	0,01
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 5000,00 CBOE			361	Anzahl 1500			USD 84,450	117.302,53	0,09
S+P 500 INDEX PUT 20.12.24 BP 5200,00 CBOE			361	Anzahl 2500			USD 178,450	413.116,96	0,30

Halbjahresbericht SGKB Aktien Flex

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.481.094,34	4,71
Bankguthaben							EUR	6.481.094,34	4,71
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	4.408.690,02		%	100,000	4.408.690,02	3,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	4.051.302,66		%	100,000	543.157,43	0,40
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	5.439,27		%	100,000	464,30	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	1.117.375,45		%	100,000	764.697,13	0,56
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	44.678,40		%	100,000	52.273,78	0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	768.685,43		%	100,000	711.811,68	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	635.045,83	0,46
Dividendenansprüche			EUR	607.153,53				607.153,53	0,44
Quellensteueransprüche			EUR	27.892,30				27.892,30	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-54.422,73	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-42.382,83				-42.382,83	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.479,90				-2.479,90	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.966,67				-8.966,67	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-593,33				-593,33	0,00
Fondsvermögen							EUR	137.461.498,91	100,00 1)

Halbjahresbericht SGKB Aktien Flex

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SGKB Aktien Flex AK V1									
Anteilwert							EUR	118,46	
Ausgabepreis							EUR	118,46	
Rücknahmepreis							EUR	118,46	
Anzahl Anteile							STK	1.160.405	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:				EUR	3.307.522,51				

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht SGKB Aktien Flex

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
CAD	(CAD)	1,4612000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9724000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4515000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	17116,4150000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	163,4213000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7150000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
A16	New York - NYSE Arca Op.

Halbjahresbericht SGKB Aktien Flex

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	35.770	35.770	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	13.590	36.080	
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	0	48.310	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	4.130	32.830	
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	0	3.600	
Banco Bradesco S.A BBD Reg.Pfd Shs 2004(Sp.ADRs)/1 oN	US0594603039	STK	145.720	389.000	
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	12.600	119.430	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	0	190	
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	37.430	37.430	
Cenovus Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA15135U1093	STK	75.430	75.430	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	2.250	8.650	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	0	22.250	
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	0	5.770	
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	STK	0	26.630	
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052	STK	14.700	42.190	
General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	US3695501086	STK	0	4.030	
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	45.000	45.000	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	0	13.990	
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	STK	0	8.000	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	880	880	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	21.040	
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	25.000	25.000	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	14.880	27.360	
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	0	10.920	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	8.760	18.760	
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	STK	0	9.520	
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	0	2.060	
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006	STK	19.500	19.500	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	2.000	2.000	
Whitehaven Coal Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WHC8	STK	170.000	170.000	

**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
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	4.070	

Halbjahresbericht SGKB Aktien Flex

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ARM HLDGS ADR DL-,0005, BROADCOM INC. DL-,001, COINBASE GLB.CL.A -,00001)	EUR	149,83
--	-----	--------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., ADOBE INC., ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8, AMAZON.COM INC. DL-,01, APPLE INC., BNP PARIBAS INH. EO 2, COINBASE GLB.CL.A -,00001, EXXON MOBIL CORP., ING GROEP NV EO -,01, LVMH EO 0,3, PALANTIR TECHNOLOGIES INC, PALO ALTO NETWKS DL-,0001, PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, TESLA INC. DL -,001, TRUPANION INC. DL-,01, UBS GROUP AG SF -,10, UNITEDHEALTH GROUP DL-,01)	EUR	842,11
--	-----	--------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): S+P 500)	EUR	231,13
-------------------------	-----	--------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht SGKB Aktien Flex

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,15

Sonstige Angaben

SGKB Aktien Flex AK V1

Anteilwert	EUR	118,46
Ausgabepreis	EUR	118,46
Rücknahmepreis	EUR	118,46
Anzahl Anteile	STK	1.160.405

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht SGKB Aktien Flex

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

St.Galler Kantonalbank Deutschland AG

Postanschrift:

Prannerstraße 11
80333 München

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

WKN / ISIN: SGKB0J / DE000SGKB0J7