

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SGKB Aktien Schweiz Focus

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



St.Galler
Kantonalbank

Halbjahresbericht SGKB Aktien Schweiz Focus

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in CHF	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.808.261,05	100,09
1. Aktien	15.018.497,88	89,43
Jersey	296.404,01	1,76
Schweiz	14.722.093,87	87,67
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.042.838,00	6,21
CHF	1.042.838,00	6,21
3. Bankguthaben	726.534,64	4,33
4. Sonstige Vermögensgegenstände	20.390,53	0,12
II. Verbindlichkeiten	-14.796,98	-0,09
III. Fondsvermögen	16.793.464,07	100,00

Halbjahresbericht

SGKB Aktien Schweiz Focus

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 CHF	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							CHF	16.061.335,88	95,64
Börsengehandelte Wertpapiere							CHF	16.061.335,88	95,64
Aktien							CHF	15.018.497,88	89,43
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	10.420	6.240	2.750	CHF 41,890	436.493,80	2,60
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605		STK	8.340	8.340	3.000	CHF 35,660	297.404,40	1,77
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	10.120	8.400	1.090	CHF 74,740	756.368,80	4,50
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517		STK	580	240	950	CHF 141,300	81.954,00	0,49
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662		STK	1.060	1.320	260	CHF 138,400	146.704,00	0,87
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	30	10	0	CHF 10.790,000	323.700,00	1,93
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	5.880	3.320	2.000	CHF 137,500	808.500,00	4,81
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	680	260	130	CHF 533,000	362.440,00	2,16
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	150	50	20	CHF 4.016,000	602.400,00	3,59
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	4.610	1.000	0	CHF 81,660	376.452,60	2,24
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5	CH0011029946		STK	90	140	50	CHF 1.318,000	118.620,00	0,71
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968		STK	3.170	1.700	1.720	CHF 52,080	165.093,60	0,98
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863		STK	1.540	990	310	CHF 251,000	386.540,00	2,30
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	3.100	3.100	0	CHF 80,760	250.356,00	1,49
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	370	110	0	CHF 540,200	199.874,00	1,19
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	16.500	7.020	440	CHF 95,750	1.579.875,00	9,41
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	18.030	7.280	650	CHF 87,370	1.575.281,10	9,38
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	420	350	40	CHF 1.288,000	540.960,00	3,22
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427		STK	23.560	23.560	0	CHF 27,210	641.067,60	3,82
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196		STK	550	180	1.020	CHF 227,100	124.905,00	0,74
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	2.090	260	2.410	CHF 87,500	182.875,00	1,09
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	2.890	1.350	860	CHF 268,600	776.254,00	4,62
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	580	0	420	CHF 261,100	151.438,00	0,90
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	1.680	190	0	CHF 144,000	241.920,00	1,44
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	1.000	640	1.400	CHF 209,400	209.400,00	1,25
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	590	60	0	CHF 632,200	372.998,00	2,22
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	5.050	1.750	1.040	CHF 115,950	585.547,50	3,49
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	1.200	570	0	CHF 551,400	661.680,00	3,94
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	24.960	20.550	11.050	CHF 27,740	692.390,40	4,12
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	510	0	200	CHF 467,300	238.323,00	1,42

Halbjahresbericht SGKB Aktien Schweiz Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		31.03.2024	Zugänge				Abgänge im Berichtszeitraum
Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien SF 14,15	CH0019396990		STK	130	100	490	CHF	360,500	46.865,00	0,28
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	1.460	330	0	CHF	486,300	709.998,00	4,23
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	59.850	41.180	14.550	GBP	4,353	296.404,01	1,76
On Holding AG Namens-Aktien A SF-,01	CH1134540470		STK	2.430	4.950	2.520	USD	35,380	77.415,07	0,46
Sonstige Beteiligungswertpapiere							CHF		1.042.838,00	6,21
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	4.540	1.530	590	CHF	229,700	1.042.838,00	6,21
Summe Wertpapiervermögen							CHF		16.061.335,88	95,64

Halbjahresbericht SGKB Aktien Schweiz Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in CHF	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							CHF	726.534,64	4,33	
Bankguthaben							CHF	726.534,64	4,33	
CHF - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	726.388,30			%	100,000	726.388,30	4,33
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	20,99			%	100,000	20,41	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	139,85			%	100,000	125,93	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							CHF	20.390,53	0,12	
Dividendenansprüche			CHF	20.390,53					20.390,53	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten							CHF	-14.796,98	-0,09	
Verwaltungsvergütung			CHF	-6.742,20					-6.742,20	-0,04
Verwahrstellenvergütung			CHF	-308,00					-308,00	0,00
Prüfungskosten			CHF	-7.265,99					-7.265,99	-0,04
Veröffentlichungskosten			CHF	-480,79					-480,79	0,00
Fondsvermögen							CHF	16.793.464,07	100,00 1)	

Halbjahresbericht SGKB Aktien Schweiz Focus

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in CHF	% des Fonds- vermögens
SGKB Aktien Schweiz Focus V1									
Anteilwert							CHF	103,91	
Ausgabepreis							CHF	103,91	
Rücknahmepreis							CHF	103,91	
Anzahl Anteile							STK	161.615	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht SGKB Aktien Schweiz Focus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
EUR	(EUR)	1,0283834	= 1 CHF (CHF)
GBP	(GBP)	0,8789593	= 1 CHF (CHF)
USD	(USD)	1,1105512	= 1 CHF (CHF)

Halbjahresbericht SGKB Aktien Schweiz Focus

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	0	20.170	
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	2.320	3.470	
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	20	70	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	700	7.190	
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913	STK	300	1.390	

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

ams-OSRAM AG Anrechte	CH1305590544	STK	20.170	20.170	
-----------------------	--------------	-----	--------	--------	--

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 Schweiz Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

SGKB Aktien Schweiz Focus V1

Anteilwert	CHF	103,91
Ausgabepreis	CHF	103,91
Rücknahmepreis	CHF	103,91
Anzahl Anteile	STK	161.615

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.

**Halbjahresbericht
SGKB Aktien Schweiz Focus**

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 Schweiz Focus

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

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

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
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. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

St.Galler Kantonalbank Deutschland AG

Postanschrift:

Prannerstraße 11
80333 München

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

WKN / ISIN: SGKB0T / DE000SGKB0T6