

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SGKB Renten Trend

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



St.Galler
Kantonalbank

Halbjahresbericht SGKB Renten Trend

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	28.099.328,97	100,06
1. Investmentanteile EUR	27.053.113,33 27.053.113,33	96,34 96,34
2. Derivate	90.659,55	0,32
3. Bankguthaben	955.556,09	3,40
II. Verbindlichkeiten	-17.486,99	-0,06
III. Fondsvermögen	28.081.841,98	100,00

Halbjahresbericht SGKB Renten Trend

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	27.053.113,33	96,34
Investmentanteile							EUR	27.053.113,33	96,34
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	27.053.113,33	96,34
AIS-Am.USD FL.Rate Corp.Bd ESG Nam.-Ant.U.ETF DR H EUR o.N.	LU1681041031	ANT	48.910	60.470	20.883	EUR 52,348	2.560.355,35	9,12	
AIS-Amundi EUR F.R.Corp.Bd ESG Nam.-Ant.UCITS ETF DR-EUR C oN	LU1681041114	ANT	23.078	28.295	9.609	EUR 105,163	2.426.940,17	8,64	
Deka Dt.B.EUROG.Ger.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL185	ANT	9.022	10.697	3.432	EUR 74,604	673.077,29	2,40	
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE0006289473	ANT	8.613	10.217	3.280	EUR 78,124	672.882,01	2,40	
iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A0Q4RZ9	ANT	9.073	10.722	3.416	EUR 74,229	673.479,72	2,40	
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT	474.672	587.155	201.140	EUR 5,113	2.427.187,80	8,64	
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89	ANT	402.069	479.055	151.308	EUR 5,072	2.039.374,38	7,26	
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	ANT	20.022	23.820	7.501	EUR 101,900	2.040.241,80	7,27	
iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF Reg.Shares EUR Hgd Dist o.N.	IE00BF3N7219	ANT	578.066	55.401	19.079	EUR 4,696	2.714.655,74	9,67	
SPDR Bloom.EO H.Y.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5M31	ANT	52.326	6.960	4.381	EUR 51,263	2.682.387,74	9,55	
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT	73.429	9.763	6.993	EUR 37,134	2.726.712,49	9,71	
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109942653	ANT	172.319	179.426	168.721	EUR 15,702	2.705.666,78	9,63	
Xtr.II Eurozone Inf.-Linked Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358224	ANT	11.473	11.936	11.141	EUR 236,220	2.710.152,06	9,65	
Summe Wertpapiervermögen						EUR	27.053.113,33	96,34	

Halbjahresbericht SGKB Renten Trend

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 EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	90.659,55	0,32
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	90.659,55	0,32
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	90.659,55	0,32
FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX									
		185	EUR	9.100.000				90.659,55	0,32

Halbjahresbericht SGKB Renten Trend

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	955.556,09	3,40
Bankguthaben							EUR	955.556,09	3,40
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	955.556,09			% 100,000	955.556,09	3,40
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-17.486,99	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.003,89				-9.003,89	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-516,44				-516,44	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.472,22				-7.472,22	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	0,00
Fondsvermögen							EUR	28.081.841,98	100,00 1)
SGKB Renten Trend V1									
Anteilwert							EUR	103,27	
Ausgabepreis							EUR	103,27	
Rücknahmepreis							EUR	103,27	
Anzahl Anteile							STK	271.929	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht SGKB Renten Trend

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht SGKB Renten Trend

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	IE00BDZVH966	ANT	554.004	1.044.539	
iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares EUR Hd Dis.o.N.	IE00BF3N7102	ANT	72.399	694.858	
iShsV-iShs JPM. EM C.B.U.ETF Reg.Shs EUR Hedged Acc. o.N.	IE00BKT1CS59	ANT	0	560.213	
Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 2D EUR Hedged o.N.	IE00BZ036J45	ANT	0	233.527	

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 Renten Trend

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,32

Sonstige Angaben

SGKB Renten Trend V1

Anteilwert	EUR	103,27
Ausgabepreis	EUR	103,27
Rücknahmepreis	EUR	103,27
Anzahl Anteile	STK	271.929

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 Renten Trend

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 Renten Trend

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: SGKB0F / DE000SGKB0F5