

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Finreon SGKB Carbon Focus

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Wichtiger Hinweis

Zum 15.05.2025 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	163.218.042,12	102,53
1. Aktien	123.589.606,65	77,63
Australien	1.440.227,69	0,90
Belgien	196.508,20	0,12
Bundesrep. Deutschland	3.982.140,11	2,50
Canada	1.880.432,17	1,18
Curaçao	1.524.784,74	0,96
Dänemark	1.165.644,54	0,73
Finnland	407.001,90	0,26
Frankreich	4.987.041,41	3,13
Großbritannien	4.672.309,25	2,93
Hongkong	308.202,68	0,19
Insel Man	149.056,65	0,09
Irland	2.454.441,47	1,54
Italien	1.435.439,36	0,90
Japan	3.958.921,16	2,49
Jersey	694.822,91	0,44
Liberia	380.409,22	0,24
Luxemburg	140.344,26	0,09
Niederlande	2.250.262,00	1,41
Norwegen	229.741,45	0,14
Österreich	140.056,56	0,09
Panama	414.069,99	0,26
Schweden	1.491.749,76	0,94
Schweiz	3.770.016,21	2,37
Singapur	186.632,22	0,12
Spanien	1.424.380,48	0,89
USA	83.904.970,26	52,70
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	926.003,45	0,58
CHF	590.120,88	0,37
GBP	335.882,57	0,21

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
3. Andere Wertpapiere	0,03	0,00
USD	0,03	0,00
4. Derivate	728.293,38	0,46
5. Bankguthaben	36.404.074,14	22,87
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.570.064,47	0,99
II. Verbindlichkeiten	-4.020.211,68	-2,53
III. Fondsvermögen	159.197.830,44	100,00

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	124.515.610,13	78,21
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	124.515.610,10	78,21
Aktien							EUR	123.589.606,65	77,63
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3		STK	7.134	0	8.575 AUD	29,090	119.757,67	0,08
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7		STK	4.576	0	4.019 AUD	150,930	398.554,84	0,25
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	AU000000GMG2		STK	9.098	9.098	0 AUD	28,430	149.262,01	0,09
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1		STK	2.030	2.030	0 AUD	196,640	230.353,28	0,14
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4		STK	9.991	9.991	0 AUD	23,970	138.198,55	0,09
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4		STK	6.378	0	7.469 AUD	34,020	125.211,82	0,08
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6		STK	11.901	19.553	7.652 AUD	13,390	91.958,21	0,06
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1		STK	1.697	0	2.140 AUD	72,010	70.518,19	0,04
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1		STK	6.390	2.151	9.357 AUD	31,570	116.413,12	0,07
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016		STK	1.900	0	1.400 CAD	137,420	167.973,49	0,11
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	2.838	500	2.800 CAD	68,230	124.573,30	0,08
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010		STK	3.900	4.200	300 CAD	80,950	203.104,09	0,13
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	2.000	2.800	800 CAD	140,040	180.185,28	0,11
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060		STK	2.200	2.200	0 CAD	44,260	62.642,82	0,04
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063		STK	23.400	15.400	16.700 CAD	11,660	175.530,11	0,11
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064		STK	9.047	0	1.800 CAD	44,840	260.980,11	0,16
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	3.200	400	6.400 CAD	37,170	76.520,84	0,05
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	3.039	0	2.900 CAD	162,100	316.920,93	0,20
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096		STK	900	0	300 CAD	119,280	69.063,30	0,04
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053		STK	2.545	0	600 CAD	82,360	134.847,01	0,08
WSP Global Inc. Registered Shares o.N.	CA92938W2022		STK	688	0	200 CAD	244,210	108.090,89	0,07
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	2.611	1.036	757 CHF	152,950	417.951,28	0,26
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	350	208	56 CHF	550,000	201.465,20	0,13
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968		STK	2.906	1.441	369 CHF	60,700	184.609,31	0,12
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	593	593	0 CHF	542,200	336.498,80	0,21
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	5.036	5.036	0 CHF	89,340	470.869,95	0,30
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	6.934	7.259	325 CHF	97,840	710.018,38	0,45
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	3.300	0	1.926 CHF	16,310	56.329,67	0,04
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	1.311	1.311	0 CHF	213,200	292.522,45	0,18
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	747	427	25 CHF	256,500	200.529,04	0,13

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	118	0	84 CHF	803,000	99.166,93	0,06
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	987	0	1.042 CHF	150,000	154.945,05	0,10
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913		STK	2.440	1.429	1.655 CHF	68,100	173.902,67	0,11
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	451	0	353 CHF	615,000	290.282,57	0,18
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	14.920	14.920	0 DKK	469,800	939.537,03	0,59
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	745	235	85 DKK	1.054,000	105.251,66	0,07
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	9.499	0	13.493 DKK	94,920	120.855,85	0,08
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	710	710	0 EUR	120,800	85.768,00	0,05
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWV		STK	678	67	280 EUR	216,700	146.922,60	0,09
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	354	354	0 EUR	216,600	76.676,40	0,05
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.342	0	745 EUR	175,140	235.037,88	0,15
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.043	0	1.239 EUR	352,100	367.240,30	0,23
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	4.071	5.081	1.010 EUR	20,380	82.966,98	0,05
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	2.142	0	573 EUR	70,500	151.011,00	0,09
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	2.085	1.109	116 EUR	72,000	150.120,00	0,09
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.847	385	491 EUR	606,000	1.119.282,00	0,70
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	6.006	0	4.020 EUR	39,400	236.636,40	0,15
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	11.751	0	13.132 EUR	12,545	147.416,30	0,09
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	51.814	5.051	18.859 EUR	6,196	321.039,54	0,20
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	2.567	2.567	0 EUR	45,895	117.812,47	0,07
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	2.853	0	1.663 EUR	76,910	219.424,23	0,14
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123		STK	10.529	10.529	0 EUR	7,210	75.914,09	0,05
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	2.952	439	396 EUR	27,940	82.478,88	0,05
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	6.402	6.402	0 EUR	32,830	210.177,66	0,13
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	3.448	0	3.665 EUR	20,970	72.304,56	0,05
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	1.918	2.419	501 EUR	91,700	175.880,60	0,11
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	1.306	1.306	0 EUR	51,800	67.650,80	0,04
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	4.544	0	3.223 EUR	16,775	76.225,60	0,05
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	430	430	0 EUR	158,900	68.327,00	0,04
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	6.949	6.949	0 EUR	21,970	152.669,53	0,10
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	10.351	3.713	6.131 EUR	21,820	225.858,82	0,14
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	553	0	704 EUR	272,100	150.471,30	0,09
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.972	6.075	5.755 EUR	39,480	196.294,56	0,12
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	10.235	0	7.260 EUR	34,220	350.241,70	0,22
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	728	107	335 EUR	80,150	58.349,20	0,04
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	24.433	24.433	26.734 EUR	7,497	183.174,20	0,12

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	2.198	386	444 EUR	63,720	140.056,56	0,09
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121		STK	1.115	1.115	0 EUR	68,100	75.931,50	0,05
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	751	852	101 EUR	133,700	100.408,70	0,06
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	332	0	100 EUR	392,200	130.210,40	0,08
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8		STK	2.191	6.067	6.278 EUR	41,180	90.225,38	0,06
Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	5.472	2.092	1.212 EUR	18,195	99.563,04	0,06
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	3.676	0	2.142 EUR	32,380	119.028,88	0,07
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	14.764	14.764	0 EUR	8,198	121.035,27	0,08
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	1.015	1.122	107 EUR	68,800	69.832,00	0,04
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	170	55	44 EUR	2.411,000	409.870,00	0,26
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	11.274	0	11.785 EUR	14,940	168.433,56	0,11
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	970	970	0 EUR	122,650	118.970,50	0,07
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	3.115	0	3.019 EUR	45,850	142.822,75	0,09
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	8.211	0	9.461 EUR	17,990	147.715,89	0,09
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	48.372	0	24.358 EUR	4,734	228.993,05	0,14
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	1.066	579	96 EUR	190,920	203.520,72	0,13
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	2.933	1.861	532 EUR	74,150	217.481,95	0,14
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	5.930	1.662	917 EUR	23,370	138.584,10	0,09
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	914	0	355 EUR	342,850	313.364,90	0,20
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	1.576	227	290 EUR	97,240	153.250,24	0,10
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.118	168	272 EUR	571,700	639.160,60	0,40
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	4.876	4.876	5.087 EUR	17,265	84.184,14	0,05
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.454	0	1.441 EUR	54,190	78.792,26	0,05
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	902	902	0 EUR	126,600	114.193,20	0,07
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	22.163	22.163	0 EUR	9,502	210.592,83	0,13
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	3.114	2.199	491 EUR	56,600	176.252,40	0,11
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	409	0	326 EUR	582,400	238.201,60	0,15
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767		STK	18.363	18.363	0 EUR	4,912	90.199,06	0,06
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	23.706	0	26.846 EUR	4,840	114.737,04	0,07
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	6.939	0	12.885 EUR	11,770	81.672,03	0,05
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	778	778	0 EUR	91,260	71.000,28	0,04
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	4.187	1.348	4.271 EUR	42,575	178.261,53	0,11
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	2.023	495	535 EUR	86,740	175.475,02	0,11
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	3.037	3.037	0 EUR	22,390	67.998,43	0,04
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	5.424	5.424	0 EUR	24,780	134.406,72	0,08
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	4.026	4.341	315 EUR	101,920	410.329,92	0,26

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.273	0	1.874 EUR	244,400	1.044.321,20	0,66
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.238	255	403 EUR	210,750	471.658,50	0,30
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.398	0	1.691 EUR	211,900	296.236,20	0,19
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	3.884	412	1.943 EUR	41,390	160.758,76	0,10
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	13.405	13.672	267 EUR	20,000	268.100,00	0,17
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	1.005	1.005	0 EUR	95,700	96.178,50	0,06
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	355.169	355.169	0 EUR	0,311	110.386,53	0,07
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	1.016	319	0 EUR	92,480	93.959,68	0,06
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598		STK	7.771	7.771	8.692 EUR	18,060	140.344,26	0,09
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	2.121	1.104	1.298 EUR	77,900	165.225,90	0,10
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	2.669	0	3.695 EUR	51,530	137.533,57	0,09
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	1.571	340	666 EUR	116,300	182.707,30	0,11
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	618	0	1.120 EUR	143,550	88.713,90	0,06
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	8.388	8.388	0 EUR	31,760	266.402,88	0,17
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235		STK	3.659	3.659	0 GBP	19,100	83.536,82	0,05
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M81		STK	13.494	0	6.753 GBP	5,552	89.551,38	0,06
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	70.330	12.033	32.215 GBP	2,878	241.943,27	0,15
Barratt Redrow PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801		STK	15.094	16.656	1.562 GBP	4,229	76.299,94	0,05
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	69.612	11.403	5.205 GBP	1,659	138.000,84	0,09
Croda International PLC Regist. Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	4.354	2.789	0 GBP	29,230	152.124,58	0,10
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	6.787	6.787	0 GBP	20,145	163.428,30	0,10
Entain PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65		STK	21.582	21.582	0 GBP	5,778	149.056,65	0,09
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	6.717	6.717	0 GBP	35,680	286.472,10	0,18
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	1.175	1.175	0 GBP	169,500	238.061,80	0,15
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP6		STK	9.961	9.961	0 GBP	14,620	174.073,42	0,11
Haleon PLC Reg. Shares LS 0,01	GB00BMX86B7C		STK	50.111	7.529	9.888 GBP	3,913	234.382,43	0,15
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	34.997	0	49.292 GBP	8,739	365.573,49	0,23
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW5		STK	9.929	10.494	565 GBP	7,694	91.314,52	0,06
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BM8Q5M07		STK	101.522	101.522	0 GBP	0,679	82.397,13	0,05
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ6		STK	16.693	6.326	29.880 GBP	5,500	109.743,61	0,07
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	228.151	0	131.429 GBP	0,721	196.570,93	0,12
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	1.569	0	663 GBP	114,600	214.926,37	0,14
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P4		STK	8.778	8.778	0 GBP	11,475	120.401,09	0,08
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	10.697	0	7.396 GBP	10,095	129.077,47	0,08
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK	43.913	6.664	0 GBP	4,518	237.149,10	0,15
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863		STK	584	0	430 GBP	110,850	77.380,35	0,05

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383		STK	7.896	7.896	0 GBP	11,915	112.456,18	0,07
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	21.831	7.761	1.192 GBP	8,262	215.596,13	0,14
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	8.894	0	2.219 GBP	38,730	411.743,51	0,26
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11		STK	33.221	16.255	0 GBP	3,476	138.030,36	0,09
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GB00BP9LHF23		STK	23.932	27.845	3.913 GBP	3,478	99.492,58	0,06
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88		STK	18.008	9.122	0 GBP	6,908	148.696,23	0,09
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24		STK	3.400	3.600	200 GBP	34,600	140.616,78	0,09
Spirax Group PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN1		STK	1.958	2.110	152 GBP	61,800	144.638,30	0,09
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301		STK	66.228	66.228	39.459 GBP	1,081	85.575,51	0,05
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	3.685	0	5.095 GBP	46,100	203.058,21	0,13
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK	14.636	14.636	0 GBP	5,812	101.678,74	0,06
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	20.090	0	38.000 HKD	58,600	140.096,63	0,09
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442		STK	4.097	0	2.900 HKD	344,800	168.106,05	0,11
ASICS Corp. Registered Shares o.N.	JP3118000003		STK	9.200	4.100	2.300 JPY	3.145,000	179.161,67	0,11
Dai-Ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003		STK	20.800	26.000	5.200 JPY	1.133,000	145.925,05	0,09
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	17.340	9.000	1.000 JPY	1.844,000	197.991,54	0,12
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004		STK	5.500	5.500	0 JPY	3.290,000	112.045,70	0,07
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	750	200	300 JPY	44.060,000	204.617,31	0,13
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3787000003		STK	3.900	3.900	0 JPY	3.947,000	95.316,56	0,06
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	19.700	21.300	1.600 JPY	3.458,000	421.820,65	0,26
LY Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009		STK	86.000	95.500	9.500 JPY	506,300	269.614,34	0,17
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	5.756	0	3.100 JPY	3.225,000	114.944,22	0,07
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007		STK	6.200	0	700 JPY	2.945,000	113.061,20	0,07
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001		STK	27.200	27.200	0 JPY	851,300	143.379,86	0,09
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	10.000	4.200	1.700 JPY	7.657,000	474.127,63	0,30
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	14.600	14.600	0 JPY	4.236,000	382.952,95	0,24
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006		STK	10.200	10.200	0 JPY	2.820,000	178.109,01	0,11
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	82.600	82.600	0 JPY	208,400	106.589,49	0,07
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	5.382	0	1.500 JPY	4.521,000	150.665,85	0,09
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	11.910	0	9.900 JPY	3.765,000	277.660,03	0,17
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	7.834	0	1.900 JPY	5.736,000	278.246,25	0,17
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000		STK	15.300	15.300	0 JPY	1.189,500	112.691,85	0,07
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	3.916	4.638	722 NOK	194,600	66.976,06	0,04
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	30.702	30.702	0 NOK	60,320	162.765,39	0,10
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	3.481	0	0 SEK	299,900	96.223,86	0,06
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	7.866	4.089	1.099 SEK	201,100	145.803,62	0,09

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015658117		STK	6.242	6.829	587 SEK	176,000	101.260,19	0,06
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	15.512	12.228	280 SEK	304,200	434.939,94	0,27
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	1.322	411	0 SEK	746,000	90.901,82	0,06
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	7.592	2.322	663 SEK	131,850	92.265,35	0,06
Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126		STK	2.479	2.479	0 SEK	367,800	84.040,87	0,05
Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N.	SE0000107203		STK	2.636	2.636	0 SEK	367,400	89.266,16	0,06
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	7.276	1.300	597 SEK	298,350	200.087,99	0,13
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	8.109	13.583	10.886 SEK	210,000	156.959,96	0,10
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	3.600	0	6.400 SGD	46,470	115.262,51	0,07
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496		STK	30.200	53.100	22.900 SGD	3,430	71.369,71	0,04
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	7.200	7.200	0 USD	132,650	884.251,46	0,56
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	6.400	6.600	200 USD	209,520	1.241.485,05	0,78
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	3.100	500	900 USD	312,040	895.587,45	0,56
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	2.900	900	400 USD	383,530	1.029.753,73	0,65
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	8.600	4.000	2.400 USD	102,740	818.039,07	0,51
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	600	1.200	600 USD	294,920	163.829,28	0,10
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	5.900	5.900	0 USD	119,460	652.545,13	0,41
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014		STK	800	0	1.100 USD	207,070	153.370,98	0,10
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	1.800	200	400 USD	217,600	362.633,09	0,23
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	1.595	600	700 USD	147,520	217.845,01	0,14
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062		STK	789	100	0 USD	484,110	353.636,51	0,22
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	44.100	44.700	600 USD	222,130	9.069.468,57	5,70
Aptiv Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BTDN8H13		STK	5.567	6.167	600 USD	59,500	306.672,07	0,19
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081		STK	400	400	0 USD	209,750	77.677,99	0,05
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	19.742	0	15.300 USD	28,280	516.900,06	0,32
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	1.800	0	600 USD	305,530	509.169,52	0,32
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024		STK	53	37	100 USD	3.812,780	187.091,32	0,12
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012		STK	589	100	600 USD	214,620	117.036,55	0,07
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091		STK	1.105	100	0 USD	177,970	182.072,82	0,11
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	17.200	18.000	800 USD	43,950	699.879,64	0,44
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064		STK	4.796	1.500	0 USD	52,070	231.207,96	0,15
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099		STK	4.900	4.900	0 USD	34,230	155.288,40	0,10
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	2.657	500	0 USD	73,610	181.077,47	0,11
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007		STK	4.500	0	800 USD	83,870	349.425,98	0,22
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	177	0	0 USD	4.606,910	754.951,46	0,47
BXP Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018		STK	3.400	900	0 USD	67,190	211.504,49	0,13

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002		STK	1.200	1.200	0 USD	340,500	378.298,31	0,24
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027		STK	4.200	4.200	0 USD	77,920	302.994,17	0,19
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006		STK	22.900	24.700	1.800 USD	19,530	414.069,99	0,26
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	600	100	900 USD	329,800	183.205,26	0,12
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	1.500	500	200 USD	130,780	181.622,07	0,11
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017		STK	2.115	0	2.400 USD	60,710	118.879,41	0,07
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059		STK	5.700	0	8.000 USD	50,210	264.972,69	0,17
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	2.200	0	1.400 USD	205,530	418.633,46	0,26
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	16.100	0	5.000 USD	61,710	919.850,94	0,58
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	8.034	0	3.100 USD	70,990	528.037,83	0,33
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097		STK	790	0	1.000 USD	147,250	107.700,68	0,07
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049		STK	900	0	900 USD	87,030	72.518,29	0,05
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	1.100	5.200	4.100 USD	93,700	95.426,35	0,06
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	16.900	21.100	4.200 USD	36,900	577.363,21	0,36
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097		STK	900	900	0 USD	201,630	168.009,44	0,11
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	1.400	1.400	0 USD	87,970	114.024,63	0,07
Crown Holdings Inc. Registered Shares DL 5	US2283681060		STK	1.716	1.100	2.100 USD	89,260	141.811,09	0,09
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	10.300	700	4.400 USD	29,430	280.649,01	0,18
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073		STK	1.300	200	700 USD	111,810	134.573,65	0,08
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	1.395	500	500 USD	469,350	606.187,62	0,38
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030		STK	1.800	2.300	500 USD	143,290	238.794,56	0,15
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031		STK	2.600	2.600	0 USD	34,920	84.058,88	0,05
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028		STK	4.000	4.000	0 USD	74,680	276.566,98	0,17
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	7.486	3.500	1.300 USD	67,730	469.425,78	0,29
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	1.700	1.700	0 USD	253,520	399.022,31	0,25
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	2.900	2.900	0 USD	58,920	158.196,46	0,10
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	5.358	900	0 USD	72,480	359.548,04	0,23
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	1.085	0	700 USD	434,960	436.933,25	0,27
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	2.694	200	1.000 USD	825,910	2.059.995,87	1,29
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	527	0	100 USD	815,350	397.823,77	0,25
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010		STK	5.600	6.600	1.000 USD	52,090	270.071,29	0,17
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044		STK	3.613	1.600	600 USD	66,000	220.774,00	0,14
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038		STK	2.600	2.600	0 USD	168,100	404.647,72	0,25
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057		STK	500	0	0 USD	454,640	210.461,99	0,13
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	3.400	0	700 USD	77,550	244.116,29	0,15
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062		STK	4.700	1.000	800 USD	74,680	324.966,21	0,20

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	2.372	0	0 USD	126,430	277.652,03	0,17
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	2.700	0	600 USD	220,830	552.023,89	0,35
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600		STK	34.300	16.200	0 USD	10,030	318.515,88	0,20
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	10.958	6.200	6.800 USD	37,860	384.103,21	0,24
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	900	900	0 USD	217,130	180.924,91	0,11
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	700	700	0 USD	119,140	77.213,22	0,05
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	1.500	1.500	0 USD	123,730	171.831,31	0,11
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030		STK	8.242	0	2.400 USD	20,220	154.294,27	0,10
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	1.200	1.200	1.501 USD	227,550	252.809,93	0,16
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	2.929	300	1.200 USD	366,490	993.842,43	0,62
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	US44107P1049		STK	14.400	14.400	0 USD	14,210	189.449,13	0,12
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	12.015	1.400	2.000 USD	27,690	308.022,73	0,19
Hyatt Hotels Corp. Registered Shs ClassA DL-,01	US4485791028		STK	1.300	1.300	0 USD	122,500	147.440,05	0,09
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	1.256	1.300	1.500 USD	248,010	288.399,74	0,18
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	2.500	3.800	1.300 USD	53,350	123.483,94	0,08
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK	9.900	9.900	0 USD	27,160	248.943,62	0,16
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017		STK	2.373	0	200 USD	86,040	189.031,50	0,12
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	9.900	9.900	0 USD	165,840	1.520.059,25	0,95
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK	956	0	3.400 USD	80,110	70.905,62	0,04
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	9.700	9.700	0 USD	245,300	2.202.953,43	1,38
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	800	800	0 USD	142,220	105.338,39	0,07
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070		STK	5.300	5.300	0 USD	38,630	189.555,60	0,12
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.372	0	500 USD	465,640	591.480,49	0,37
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084		STK	3.500	5.500	2.000 USD	42,540	137.848,35	0,09
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	1.916	0	500 USD	233,230	413.728,99	0,26
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	759	300	200 USD	283,060	198.909,86	0,12
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022		STK	1.252	800	200 USD	238,200	276.109,99	0,17
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	3.400	200	700 USD	548,120	1.725.403,20	1,08
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.412	0	1.600 USD	312,370	408.357,04	0,26
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	200	100	100 USD	1.950,870	361.238,77	0,23
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	9.600	9.900	300 USD	89,760	797.792,80	0,50
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	9.200	12.300	3.100 USD	576,360	4.909.278,77	3,08
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	3.400	0	900 USD	80,290	252.741,41	0,16
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015		STK	10.400	10.400	0 USD	29,640	285.395,80	0,18
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	20.600	1.300	4.638 USD	375,390	7.159.553,75	4,50
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	1.515	200	100 USD	465,690	653.199,10	0,41

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	887	200	100 USD	565,500	464.400,06	0,29
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	3.791	0	500 USD	75,860	266.257,99	0,17
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	1.800	1.900	100 USD	932,530	1.554.072,77	0,98
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	7.000	7.000	0 USD	70,890	459.429,68	0,29
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	7.474	1.300	1.000 USD	63,480	439.264,44	0,28
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084		STK	1.400	1.400	1.108 USD	236,850	306.999,35	0,19
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044		STK	3.100	800	300 USD	98,650	283.135,82	0,18
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK	2.167	1.000	0 USD	120,340	241.437,63	0,15
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	200	200	0 USD	1.432,580	265.268,03	0,17
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	8.600	1.300	1.500 USD	139,810	1.113.198,78	0,70
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	2.557	0	400 USD	103,200	244.312,93	0,15
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	1.970	1.300	0 USD	142,820	260.490,14	0,16
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	800	800	0 USD	198,020	146.667,90	0,09
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK	649	500	542 USD	607,850	365.239,01	0,23
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	2.400	2.400	0 USD	154,280	342.812,70	0,22
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	8.200	2.600	1.100 USD	65,250	495.370,80	0,31
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	2.300	400	0 USD	87,480	186.282,75	0,12
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	3.542	0	2.000 USD	149,940	491.702,14	0,31
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	23.500	23.500	0 USD	25,340	551.328,58	0,35
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052		STK	700	700	0 USD	318,350	206.318,86	0,13
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	6.557	0	3.300 USD	170,420	1.034.574,52	0,65
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	4.644	600	1.100 USD	111,790	480.652,50	0,30
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	2.800	400	0 USD	111,680	289.513,93	0,18
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010		STK	2.400	2.400	0 USD	102,800	228.423,29	0,14
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	5.000	1.000	1.300 USD	153,610	711.091,57	0,45
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	500	500	0 USD	634,230	293.597,82	0,18
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868		STK	2.000	1.300	300 USD	205,440	380.409,22	0,24
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y05		STK	2.173	0	6.800 USD	31,130	62.628,91	0,04
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	1.959	0	400 USD	508,100	921.551,62	0,58
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	5.300	900	1.000 USD	268,360	1.316.829,92	0,83
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	39.400	36.500	5.000 USD	41,800	1.524.784,74	0,96
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	1.300	1.300	0 USD	796,140	958.227,94	0,60
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011		STK	3.021	1.200	0 USD	76,880	215.030,53	0,14
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031		STK	3.700	800	200 USD	89,530	306.694,75	0,19
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078		STK	2.700	0	1.800 USD	75,040	187.582,63	0,12
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	2.000	3.000	1.000 USD	266,710	493.861,68	0,31

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064		STK	3.000	700	500 USD	104,360	289.862,05	0,18
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	1.400	1.500	100 USD	497,600	644.977,32	0,41
Tradeweb Markets Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	US8926721064		STK	1.435	0	600 USD	148,460	197.241,09	0,12
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	400	400	0 USD	366,540	135.742,99	0,09
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	2.637	1.000	800 USD	236,240	576.765,93	0,36
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	800	800	347 USD	626,700	464.179,24	0,29
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	2.400	2.800	400 USD	523,750	1.163.781,13	0,73
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	US92276F1003		STK	2.710	0	2.200 USD	68,760	172.520,69	0,11
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	13.370	0	8.900 USD	45,360	561.488,01	0,35
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	6.300	300	1.600 USD	350,460	2.044.160,73	1,28
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	15.700	5.500	5.800 USD	11,170	162.363,67	0,10
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	13.200	1.700	5.600 USD	87,790	1.072.889,55	0,67
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	9.200	9.700	500 USD	98,700	840.699,94	0,53
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	732	800	1.500 USD	231,510	156.897,81	0,10
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	2.192	0	900 USD	153,210	310.930,77	0,20
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	2.900	1.600	200 USD	181,350	486.913,25	0,31
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	5.000	8.000	3.000 USD	29,280	135.543,01	0,09
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011		STK	3.400	2.500	500 USD	158,100	497.676,14	0,31
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	2.400	900	400 USD	233,530	518.907,51	0,33
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	US9831341071		STK	2.300	2.300	0 USD	83,500	177.807,61	0,11
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	926.003,45	0,58
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.941	1.941	0 CHF	290,500	590.120,88	0,37
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	7.771	3.161	1.623 GBP	36,160	335.882,57	0,21
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	0,03	0,00
Andere Wertpapiere							EUR	0,03	0,00
Abiomed Inc. Contingent Value Rights (CVR)	US003CVR0169		STK	324	0	0 USD	0,000	0,03	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	124.515.610,13	78,21

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	728.293,38	0,46
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-125.265,00	-0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-125.265,00	-0,08
FUTURE MSCI DLY WRLD NR EUR 20.06.25 EUREX									
			185	EUR	Anzahl	399		-125.265,00	-0,08
Swaps							EUR	853.558,38	0,54
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Total Return Swaps							EUR	853.558,38	0,54
Long Swap auf Aktienbasket 21.01.22/16.01.26		OTC		EUR		47.352.592		-1.365.340,95	-0,86
Short Swap auf Aktienbasket 21.01.22/16.01.26		OTC		EUR		47.781.826		2.218.899,33	1,39

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	36.404.074,14	22,87	
Bankguthaben							EUR	36.404.074,14	22,87	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH			DKK	177,89			%	100,000	23,84	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	48,06			%	100,000	4,22	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	13.524,74			%	100,000	1.246,61	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH			CAD	95,68			%	100,000	61,55	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	114.501,08			%	100,000	119.833,68	0,08
State Street Bank International GmbH			SGD	147,31			%	100,000	101,50	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	39.189.055,24			%	100,000	36.282.802,74	22,79
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.570.064,47	0,99	
Zinsansprüche			EUR	126,54				126,54	0,00	
Dividendenansprüche			EUR	151.677,01				151.677,01	0,10	
Quellensteueransprüche			EUR	37.174,29				37.174,29	0,02	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.255.795,58				1.255.795,58	0,79	
Variation Margin			EUR	125.265,00				125.265,00	0,08	
Sonstige Forderungen			EUR	26,05				26,05	0,00	

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-3.525.775,73	-2,21	
EUR - Kredite										
State Street Bank International GmbH			EUR	-3.513.170,82			%	100,000	-3.513.170,82	-2,21
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH			AUD	-14.465,04			%	100,000	-8.347,30	-0,01
State Street Bank International GmbH			GBP	-3.561,92			%	100,000	-4.257,61	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-494.435,95	-0,31	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-756,46					-756,46	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-335.636,43					-335.636,43	-0,21
Verwahrstellenvergütung			EUR	-115.698,06					-115.698,06	-0,07
Depotgebühren			EUR	-30.345,00					-30.345,00	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.250,00					-11.250,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00					-750,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	159.197.830,44	100,00	1)
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A										
Anteilwert							EUR	115,19		
Ausgabepreis							EUR	115,19		
Rücknahmepreis							EUR	115,19		
Anzahl Anteile							STK	18.570		

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1									
Anteilwert							EUR	104,09	
Ausgabepreis							EUR	104,09	
Rücknahmepreis							EUR	104,09	
Anzahl Anteile							STK	667.791	
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I2									
Anteilwert							EUR	104,44	
Ausgabepreis							EUR	104,44	
Rücknahmepreis							EUR	104,44	
Anzahl Anteile							STK	337.988	
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse D									
Anteilwert							EUR	112,79	
Ausgabepreis							EUR	112,79	
Rücknahmepreis							EUR	112,79	
Anzahl Anteile							STK	118.000	
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse C									
Anteilwert							EUR	104,12	
Ausgabepreis							EUR	104,12	
Rücknahmepreis							EUR	104,12	
Anzahl Anteile							STK	21.973	
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC									
Anteilwert							CHF	108,71	
Ausgabepreis							CHF	108,71	
Rücknahmepreis							CHF	108,71	
Anzahl Anteile							STK	3.954	

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Finreon SGKB Carbon Focus DU									
Anteilwert							USD	100,00	
Ausgabepreis							USD	100,00	
Rücknahmepreis							USD	100,00	
Anzahl Anteile							STK	391.000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon 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					
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	1.798	1.798	
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	0	2.073	
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	0	3.600	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	573	3.182	
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	0	22.786	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	0	3.700	
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	0	1.885	
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	US02043Q1076	STK	0	1.036	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	0	31.847	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	29.766	
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079	STK	0	9.688	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	0	3.163	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	4.200	4.200	
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	2.700	2.700	
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	0	283	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	1.218	6.424	
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058	STK	0	1.561	
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007	STK	0	7.896	
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	10.764	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	1.197	
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	0	2.600	
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	0	1.784	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	831	
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,056110	GB00BP0RGD03	STK	0	1.222	
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	0	1.738	
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US09061G1013	STK	500	2.927	
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	0	8.519	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	0	2.233	
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	0	48.870	
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	0	12.534	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	0	13.466	

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon 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
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	0	2.189	
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	STK	0	9.910	
Burlington Stores Inc. Registered Shares DL -,0001	US1220171060	STK	0	900	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	0	18.234	
Campbells Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	0	4.654	
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	0	4.709	
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005	STK	6.300	6.300	
CapitaLand Integrated Comm.Tr. Registered Units o.N.	SG1M51904654	STK	0	53.221	
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGXE62145532	STK	0	38.700	
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	0	2.285	
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	3.400	6.291	
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	0	1.361	
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	0	1.823	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	0	4.212	
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	0	4.853	
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	0	2.094	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	0	15.485	
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	2.308	2.308	
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5	STK	21	413	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	0	753	
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	7.000	7.000	
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	700	3.438	
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	0	2.290	
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	0	2.716	
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001	STK	0	6.400	
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	0	11.892	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	0	2.288	
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	0	5.154	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	5.305	5.305	
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	1.200	1.200	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	0	3.040	
DEXUS Reg.Stapled Secs (Units) o.N.	AU000000DXS1	STK	0	17.095	
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	0	8.454	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	1.006	8.290	
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002	STK	0	2.800	

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon 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
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	0	2.318	
Endeavour Mining PLC Registered Shares DL -,01	GB00BL6K5J42	STK	0	3.600	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	4.300	4.300	
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022	STK	0	5.923	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	1.058	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	3.253	3.253	
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	0	2.800	
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	1.700	5.245	
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	US30063P1057	STK	0	3.226	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	2.300	9.600	
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK	0	3.729	
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	STK	0	3.300	
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK	0	802	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	0	4.578	
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	0	5.339	
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	46	393	
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	0	12.824	
GFL Environmental Inc. Registered Shs (Sub.Vtg) o.N.	CA36168Q1046	STK	2.200	2.200	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	0	7.802	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	0	58	
GPT Group Registered Units o.N.	AU000000GPT8	STK	25.497	25.497	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	0	410	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	0	1.347	
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	1.095	1.095	
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	STK	0	2.982	
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	0	3.017	
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	0	10.424	
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	1.300	1.300	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	200	1.091	
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	0	3.500	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	0	659	
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012	STK	0	1.028	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	3.100	31.200	
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	0	1.435	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	0	722	

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon 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
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	0	5.400	
Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3233250004	STK	0	5.500	
Japan Real Estate Inv. Corp. Registered Shares o.N.	JP3027680002	STK	115	146	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	0	1.482	
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	0	4.167	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	0	956	
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	0	15.878	
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	0	2.849	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	5.228	29.374	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	0	19.800	
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005	STK	0	5.600	
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005	STK	4.900	4.900	
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	0	2.651	
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	100	800	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	0	7.368	
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	0	198	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	0	3.109	
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	0	596	
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	0	29.000	
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008	STK	0	4.100	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	11.100	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	0	2.704	
Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Registered Shares o.N.	JP3048110005	STK	0	85	
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	0	7.229	
NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000	STK	0	14.400	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.800	85.600	
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	0	1.800	
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007	STK	0	8.100	
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	0	4.059	
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004	STK	0	8.585	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	15.256	
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	0	9.940	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	701	3.764	
Parkland Corp. Registered Shares o.N.	CA70137W1086	STK	0	6.627	
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	0	14.485	

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon 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
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034	STK	4.200	8.500	
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QBE9	STK	0	12.470	
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	0	1.483	
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	0	600	
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	0	1.251	
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	1.600	3.200	
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009	STK	0	23.500	
Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	CA7669101031	STK	0	5.800	
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	3.200	3.200	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500	STK	13.690	16.428	
Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	AU000000SCG8	STK	0	35.656	
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	0	318	
Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10	CH0024638212	STK	0	307	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.040	1.040	
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3419400001	STK	5.800	5.800	
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK	0	13.900	
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	1.100	4.814	
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	0	3.006	
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	STK	0	1.016	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	0	1.741	
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	0	10.817	
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	0	6.195	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	0	17.671	
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	0	5.225	
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	0	13.677	
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	STK	0	936	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	0	642	
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	200	1.476	
Suncorp Group Ltd. Registered Def. Shares o.N.	AU0000383192	STK	7.557	7.557	
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SUN6	STK	7.556	16.996	
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	0	8.360	
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	1.511	11.301	
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455	STK	0	6.619	
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	HK0019000162	STK	0	9.000	
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000063609	STK	0	44.600	

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon 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
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	0	259	
Symex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007	STK	0	5.467	
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	0	9.996	
Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001	US87612G1013	STK	0	1.900	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	0	9.972	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	0	27.837	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	0	38.684	
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	7.272	7.272	
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925	STK	0	39.832	
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	0	42.014	
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	0	6.588	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	0	10.939	
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008	STK	0	8.372	
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	0	43.212	
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	0	6.392	
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005	STK	0	2.900	
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	0	8.619	
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	4.905	5.886	
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	100	1.600	
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	3.600	3.600	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	0	858	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	1.100	3.602	
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	0	7.219	
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	0	1.100	
Vicinity Centres Ltd. Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000VCX7	STK	0	60.672	
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	100	692	
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	0	900	
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	0	2.694	
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	STK	9.072	12.854	
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004	STK	0	8.992	
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	0	7.783	
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	STK	6.374	6.374	
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	0	1.362	
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	STK	0	2.169	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	0	2.500	

**Halbjahresbericht
Finreon SGKB Carbon 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
Andere Wertpapiere					
Elia Group Anrechte	BE0970187903	STK	728	728	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	23.059	23.059	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	0	4.967	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	STK	0	1.851	

**Halbjahresbericht
Finreon SGKB Carbon 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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 DAILY WORLD NR EUR)

EUR

17.104,49

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 Carbon Focus - Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	255,91	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	17.900,21	0,96
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	473,13	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-38,39	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3.742,99	-0,20
11. Sonstige Erträge		EUR	0,02	0,00
Summe der Erträge		EUR	14.847,89	0,80
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-29,55	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-16.755,22	-0,90
- Verwaltungsvergütung	EUR	-16.755,22		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-379,39	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-104,04	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-448,23	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-82,66		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-325,60		
- Sonstige Kosten	EUR	-39,97		
Summe der Aufwendungen		EUR	-17.716,42	-0,95
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-2.868,53	-0,15
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	275.029,64	14,81
2. Realisierte Verluste		EUR	-159.502,38	-8,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	115.527,26	6,22

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	112.658,73	6,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-111.211,99	-5,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-97.187,92	-5,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-208.399,91	-11,22
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-95.741,18	-5,15

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums	EUR	1.962.176,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	269.531,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	403.509,34
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-133.978,18
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	3.099,03
5. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-95.741,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-111.211,99
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-97.187,92
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums	EUR	2.139.065,51

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	112.658,73	6,07
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	112.658,73	6,07

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	8.299,12	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	580.496,60	0,87
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	15.334,09	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.244,87	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-121.380,60	-0,18
11. Sonstige Erträge		EUR	0,56	0,00
Summe der Erträge		EUR	481.504,91	0,72
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.011,78	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-399.197,77	-0,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-399.197,77		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.593,69	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.596,76	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	27.789,78	0,04
- Depotgebühren	EUR	-2.952,26		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	32.150,16		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.408,12		
Summe der Aufwendungen		EUR	-389.610,22	-0,58
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	91.894,69	0,14
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	8.807.095,82	13,19
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.059.205,28	-7,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	3.747.890,54	5,61

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	3.839.785,23	5,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-5.239.189,87	-7,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.082.113,78	-1,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-6.321.303,65	-9,47
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-2.481.518,42	-3,72

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums	EUR	80.758.698,86
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-9.044.416,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.905.565,42
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.949.982,33
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	278.643,89
5. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-2.481.518,42
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-5.239.189,87
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.082.113,78
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums	EUR	69.511.407,42

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	3.839.785,23	5,75
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	3.839.785,23	5,75

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I2

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	4.213,74	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	294.625,66	0,87
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	7.782,07	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-632,06	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-61.605,89	-0,18
11. Sonstige Erträge		EUR	0,29	0,00
Summe der Erträge		EUR	244.383,81	0,72
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-553,73	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-192.558,57	-0,57
- Verwaltungsvergütung	EUR	-192.558,57		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.670,73	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.964,90	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	32.806,95	0,10
- Depotgebühren	EUR	-1.659,12		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	35.264,88		
- Sonstige Kosten	EUR	-798,82		
Summe der Aufwendungen		EUR	-169.940,98	-0,50
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	74.442,83	0,22
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	4.433.562,57	13,12
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.531.095,12	-7,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.902.467,44	5,63

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I2

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	1.976.910,27	5,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.654.201,91	-7,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-298.948,99	-0,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-2.953.150,90	-8,73
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-976.240,63	-2,88

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums	EUR	48.748.172,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-12.719.394,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	708.443,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.427.838,12
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	247.965,39
5. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-976.240,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-2.654.201,91
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-298.948,99
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums	EUR	35.300.503,03

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	1.976.910,27	5,85
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	1.976.910,27	5,85

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse D

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	1.586,44	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	111.005,49	0,94
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.931,81	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-237,97	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-23.210,76	-0,19
11. Sonstige Erträge	EUR	0,11	0,00
Summe der Erträge	EUR	92.075,13	0,78
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-185,08	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-52.875,64	-0,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-52.875,64	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.396,21	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-653,47	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-769,40	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-521,72	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00	
- Sonstige Kosten	EUR	-247,68	
Summe der Aufwendungen	EUR	-56.879,81	-0,48
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	35.195,32	0,30
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.705.533,57	14,45
2. Realisierte Verluste	EUR	-988.738,99	-8,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	716.794,58	6,07

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse D

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	751.989,90	6,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.481.701,27	-12,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	226.901,14	1,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-1.254.800,13	-10,64
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-502.810,23	-4,27

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums	EUR	13.811.666,72
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00
5. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-502.810,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.481.701,27
davon nicht realisierte Verluste	EUR	226.901,14
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums	EUR	13.308.856,49

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	751.989,90	6,37
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	751.989,90	6,37

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	273,46	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	19.122,92	0,87
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	505,22	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-41,02	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3.998,65	-0,18
11. Sonstige Erträge		EUR	0,02	0,00
Summe der Erträge		EUR	15.861,95	0,72
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-43,56	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-19.077,61	-0,86
- Verwaltungsvergütung	EUR	-19.077,61		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-561,87	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-147,55	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	5.064,93	0,23
- Depotgebühren	EUR	-121,64		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.236,69		
- Sonstige Kosten	EUR	-50,11		
Summe der Aufwendungen		EUR	-14.765,66	-0,67
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.096,29	0,05
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	282.649,92	12,86
2. Realisierte Verluste		EUR	-159.196,11	-7,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	123.453,80	5,62

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse C

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	124.550,09	5,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-276.697,32	-12,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	53.829,00	2,45
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-222.868,32	-10,14
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-98.318,23	-4,47

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums	EUR	3.848.903,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-1.497.585,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	113.992,71
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.611.578,05
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	34.796,88
5. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-98.318,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-276.697,32
davon nicht realisierte Verluste	EUR	53.829,00
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums	EUR	2.287.796,94

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	124.550,09	5,67
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	124.550,09	5,67

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis zum 31.03.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF		31,54	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF		2.892,74	0,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF		152,77	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF		-4,73	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF		-568,38	-0,18
11. Sonstige Erträge	CHF		0,03	0,00
Summe der Erträge	CHF		2.503,98	0,80
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF		-1,06	0,00
2. Verwaltungsvergütung	CHF		-1.582,46	-0,50
- Verwaltungsvergütung	CHF	-1.582,46		
- Beratungsvergütung	CHF	0,00		
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	CHF		-86,67	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF		-10,44	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	CHF		-663,99	-0,21
- Depotgebühren	CHF	-10,20		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	-646,74		
- Sonstige Kosten	CHF	-7,06		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	CHF	-1,02		
Summe der Aufwendungen	CHF		-2.344,62	-0,74
III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF		159,35	0,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	CHF		20.045,33	6,37
2. Realisierte Verluste	CHF		-25.490,33	-8,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF		-5.445,00	-1,73

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	CHF	-5.285,64	-1,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	36.798,40	11,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	-4.433,82	-1,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	CHF	32.364,58	10,28
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	CHF	27.078,94	8,61

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums	CHF	160.789,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	CHF	0,00
2. Zwischenausschüttungen	CHF	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	CHF	165.605,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	165.605,16
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF	1.674,40
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	27.078,94
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	36.798,40
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-4.433,82
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums	CHF	355.148,03

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

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	CHF	-5.285,64	-1,67
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	CHF	5.285,64	1,68
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	CHF	0,00	0,00
II. Wiederanlage	CHF	0,00	0,01

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

**Halbjahresbericht
Finreon SGKB Carbon Focus**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A	keine	0,00	1,500	Thesaurierer	EUR
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1	5.000.000	0,00	1,100	Thesaurierer	EUR
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I2	10.000.000	0,00	0,850	Thesaurierer	EUR
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse D	25.000.000	0,00	0,750	Thesaurierer	EUR
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse C	100.000	0,00	1,250	Thesaurierer	EUR
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC	keine	0,00	1,500	Thesaurierer	CHF
Finreon SGKB Carbon Focus DU	50.000.000	0,00	0,650	Thesaurierer	USD

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	78,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,46

Sonstige Angaben

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	115,19
Ausgabepreis	EUR	115,19
Rücknahmepreis	EUR	115,19
Anzahl Anteile	STK	18.570

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1

Anteilwert	EUR	104,09
Ausgabepreis	EUR	104,09
Rücknahmepreis	EUR	104,09
Anzahl Anteile	STK	667.791

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I2

Anteilwert	EUR	104,44
Ausgabepreis	EUR	104,44
Rücknahmepreis	EUR	104,44
Anzahl Anteile	STK	337.988

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse D

Anteilwert	EUR	112,79
Ausgabepreis	EUR	112,79
Rücknahmepreis	EUR	112,79
Anzahl Anteile	STK	118.000

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	104,12
Ausgabepreis	EUR	104,12
Rücknahmepreis	EUR	104,12
Anzahl Anteile	STK	21.973

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC

Anteilwert	CHF	108,71
Ausgabepreis	CHF	108,71
Rücknahmepreis	CHF	108,71
Anzahl Anteile	STK	3.954

Finreon SGKB Carbon Focus DU

Anteilwert	USD	100,00
Ausgabepreis	USD	100,00
Rücknahmepreis	USD	100,00
Anzahl Anteile	STK	391.000

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	853.558,38
in % des Fondsvermögens		0,54

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V)	95.134.418,52	Frankreich

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	95.134.418,52
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genettet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V) abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V) wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart.

Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:

- EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Halbjahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	24. Juni 2022
Anteilklasse AC	22. Februar 2023
Anteilklasse C	1. Februar 2022
Anteilklasse I1	18. Januar 2022
Anteilklasse I2	18. Januar 2022
Anteilklasse D	31. März 2023
Anteilklasse DU	31. März 2025

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100
Anteilklasse AC	CHF 100
Anteilklasse C	EUR 100
Anteilklasse I1	EUR 100
Anteilklasse I2	EUR 100
Anteilklasse D	EUR 100
Anteilklasse DU	USD 100

Ausgabeaufschlag

alle Anteilklasse	derzeit 0,00 %
-------------------	----------------

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse AC	keine
Anteilklasse C	EUR 100.000
Anteilklasse I1	EUR 5.000.000
Anteilklasse I2	EUR 10.000.000
Anteilklasse D	Euro 25.000.000
Anteilklasse DU	Euro 50.000.000

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 1,50 %
Anteilklasse AC	derzeit 1,50 %
Anteilklasse C	derzeit 1,10 %
Anteilklasse I1	derzeit 0,95 %
Anteilklasse I2	derzeit 0,85 %
Anteilklasse D	derzeit 0,75 %
Anteilklasse DU	derzeit 0,65 %

Verwahrstellenvergütung*

alle Anteilklassen	derzeit 0,04 %
--------------------	----------------

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse AC	Schweizer Franken
Anteilklasse C	Euro
Anteilklasse I1	Euro
Anteilklasse I2	Euro
Anteilklasse D	Euro
Anteilklasse DU	US-Dollar

Ertragsverwendung

alle Anteilklasse	Thesaurierung
-------------------	---------------

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A3C5CL / DE000A3C5CL1
Anteilklasse AC	A3D05Z / DE000A3D05Z4
Anteilklasse C	A3C91H / DE000A3C91H4
Anteilklasse I1	A3C5CM / DE000A3C5CM9
Anteilklasse I2	A3C5CN / DE000A3C5CN7
Anteilklasse D	A3C5CP / DE000A3C5CP2
Anteilklasse DU	A40RDA / DE000A40RDA9

*Unterliegt einer volumenabhängigen Staffelung

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00

Telefax: 089 / 55878 460

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. Vertriebsgesellschaften

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

Cité Gestion SA

Postanschrift:

Rue de la Cité 17
CH - 1204 Genève

Telefon (0041) 22 820 60 00

www.cite-gestion.com

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Finreon SGKB Carbon Focus ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

Vertreter

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Tel. ++41 58 458 48 00
Fax ++41 58 458 48 10
info@1741group.com

Zahlstelle

Tellco Bank AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
Tel. ++41 58 442 12 91
info@tellco.ch

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert.

Total Expense Ratio (TER)¹

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei 1,56 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei 1,56 %.

¹ Auflagendatum 18.01.2022, hochgerechnet auf 12 Monate, Berechnung gem. Richtlinien der Asset Management Association AMAS vom 16. Mai 2008

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei 1,03 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei 1,03 %.

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei 1,55 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei 1,55 %.

Performance²**Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A**

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei -1,94 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 24.06.2022 bis 31.03.2025 bei +5,24 % p.a.

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei -1,42 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 18.01.2022 bis 31.03.2025 bei +1,26 % p.a.

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei -3,64 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 22.02.2023 bis 31.03.2025 bei +4,05 % p.a.

² Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.