

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensübersicht zum 28.02.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	361.286.292,77	100,15
1. Aktien	328.186.485,99	90,97
Australien	4.065.563,26	1,13
Belgien	234.670,07	0,07
Bermuda	305.673,90	0,08
Bundesrep. Deutschland	3.698.256,17	1,03
Canada	10.645.951,22	2,95
Curaçao	712.386,00	0,20
Dänemark	3.858.424,32	1,07
Finnland	804.914,21	0,22
Frankreich	9.203.971,88	2,55
Großbritannien	11.162.579,15	3,09
Hongkong	1.475.499,10	0,41
Irland	8.268.964,71	2,29
Italien	2.105.371,07	0,58
Japan	19.376.544,54	5,37
Jersey	292.152,97	0,08
Luxemburg	912.015,00	0,25
Neuseeland	212.383,67	0,06
Niederlande	6.316.224,46	1,75
Norwegen	627.670,28	0,17
Österreich	302.818,88	0,08
Schweden	2.628.238,17	0,73
Schweiz	7.954.079,71	2,20
Singapur	657.191,88	0,18
Spanien	1.611.086,86	0,45
USA	230.753.854,51	63,97
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	498.351,01	0,14
GBP	498.351,01	0,14
3. Derivate	-4.629.756,21	-1,28

Halbjahresbericht Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensübersicht zum 28.02.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
4. Bankguthaben	25.965.953,59	7,20
5. Sonstige Vermögensgegenstände	11.265.258,39	3,12
II. Verbindlichkeiten	-537.849,43	-0,15
III. Fondsvermögen	360.748.443,34	100,00

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	328.684.837,00	91,11
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	328.684.837,00	91,11
Aktien							USD	328.186.485,99	90,97
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	25.000	25.000	0	AUD	29,790	463.224,79	0,13
APA Group Stapled Securities o.N.	AU000000APA1	STK	26.000	0	0	AUD	7,380	119.346,86	0,03
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALL7	STK	9.500	0	0	AUD	72,100	426.029,97	0,12
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ASX7	STK	2.000	0	0	AUD	66,980	83.321,37	0,02
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5	STK	1.000	0	0	AUD	258,860	161.007,54	0,04
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	4.100	600	0	AUD	260,570	664.491,68	0,18
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	14.900	0	0	AUD	16,510	153.008,17	0,04
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	AU000000GMG2	STK	21.100	0	0	AUD	31,310	410.910,09	0,11
GPT Group Registered Units o.N.	AU000000GPT8	STK	120.000	120.000	0	AUD	4,610	344.083,19	0,10
James Hardie Industries PLC Reg. Shares (CUFS)/EUR-59	AU000000JHX1	STK	5.700	0	0	AUD	50,610	179.428,93	0,05
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	STK	3.000	0	0	AUD	226,590	422.808,08	0,12
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8	STK	8.600	0	0	AUD	17,160	91.790,35	0,03
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QBE9	STK	19.000	0	0	AUD	21,530	254.436,21	0,07
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SUN6	STK	16.085	16.085	18.900	AUD	20,110	201.193,72	0,06
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	STK	33.000	0	0	AUD	13,150	269.911,24	0,07
Xero Ltd. Registered Shares o.N.	NZXROE0001S2	STK	2.000	0	0	AUD	170,730	212.383,67	0,06
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484	STK	7.030	0	0	CAD	71,930	351.054,18	0,10
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	6.350	0	0	CAD	148,760	655.795,83	0,18
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	11.000	0	0	CAD	71,820	548.462,38	0,15
Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA11271J1075	STK	12.100	0	0	CAD	83,720	703.272,03	0,19
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	8.700	0	0	CAD	63,700	384.740,09	0,11
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	4.640	0	0	CAD	146,680	472.495,46	0,13
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075	STK	3.740	1.240	0	CAD	150,830	391.622,91	0,11
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	STK	26.130	0	0	CAD	61,810	1.121.261,50	0,31
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	STK	4.800	0	0	CAD	63,440	211.403,98	0,06
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	4.000	0	0	CAD	46,340	128.684,07	0,04
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	1.730	0	0	CAD	285,050	342.354,39	0,09
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047	STK	16.540	12.540	0	CAD	13,730	157.657,56	0,04
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	15.000	0	0	CAD	15,500	161.410,47	0,04
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	3.000	0	0	CAD	120,410	250.779,81	0,07

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	7.120	2.620	0	CAD	75,820	374.776,66	0,10
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034	STK	13.000	0	5.000	CAD	56,240	507.571,73	0,14
RB Global Inc. Registered Shares o.N.	CA74935Q1072	STK	2.000	0	0	CAD	147,980	205.466,86	0,06
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	9.000	4.500	0	CAD	40,180	251.050,56	0,07
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	4.766	0	0	CAD	80,460	266.221,31	0,07
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085	STK	2.000	2.000	0	CAD	258,630	359.101,86	0,10
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	14.900	0	0	CAD	86,640	896.217,60	0,25
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	4.000	0	0	CAD	99,890	277.389,98	0,08
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	14.500	0	0	CHF	48,310	776.510,77	0,22
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	4.500	0	0	CHF	83,400	416.026,51	0,12
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	4	4	0	CHF	110.000,000	487.747,57	0,14
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	450	0	0	CHF	528,400	263.583,22	0,07
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	120	50	0	CHF	4.058,000	539.803,54	0,15
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968	STK	2.500	0	0	CHF	60,600	167.940,36	0,05
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	510	0	0	CHF	207,600	117.365,37	0,03
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	1.500	0	0	CHF	88,400	146.989,38	0,04
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	725	0	0	CHF	568,600	456.969,59	0,13
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	17.100	1.100	0	CHF	97,660	1.851.208,23	0,51
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	STK	2.390	0	0	CHF	92,600	245.330,38	0,07
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	1.605	0	0	CHF	228,700	406.896,21	0,11
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	500	0	0	CHF	289,000	160.180,74	0,04
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	300	0	0	CHF	784,800	260.989,29	0,07
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	2.830	0	0	CHF	144,300	452.684,07	0,13
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	218	0	0	CHF	513,500	124.090,74	0,03
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	250	0	0	CHF	336,400	93.226,30	0,03
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	1.267	0	0	CHF	593,600	833.706,04	0,23
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	1.100	0	0	DKK	764,000	117.186,76	0,03
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531	STK	2.108	0	0	DKK	1.443,500	424.306,70	0,12
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	700	0	0	DKK	1.608,500	157.004,32	0,04
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	28.660	0	0	DKK	644,500	2.575.678,19	0,71
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	2.100	0	0	DKK	434,400	127.204,24	0,04
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	3.265	0	0	DKK	315,200	143.503,30	0,04
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	1.000	0	0	DKK	1.267,500	176.742,28	0,05
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	9.675	0	0	DKK	101,400	136.798,53	0,04
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	50	3.250	5.200	EUR	51,900	2.698,54	0,00
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.700	0	0	EUR	246,200	435.239,75	0,12

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	10.100	0	0 EUR	33,970	356.786,57	0,10
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	3.350	850	0 EUR	59,520	207.347,74	0,06
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	6.105	1.000	0 EUR	72,720	461.669,43	0,13
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.530	0	0 EUR	678,600	2.491.036,77	0,69
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	19.090	1.200	0 EUR	37,440	743.247,31	0,21
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	1.600	0	0 EUR	132,250	220.042,84	0,06
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	11.710	2.170	0 EUR	72,860	887.232,90	0,25
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	5.500	0	0 EUR	33,040	188.970,63	0,05
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	21.560	14.000	0 EUR	12,805	287.091,22	0,08
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	5.000	0	0 EUR	34,440	179.070,78	0,05
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	6.900	0	0 EUR	34,160	245.108,59	0,07
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK	10.000	10.000	0 EUR	12,310	128.011,69	0,04
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	10.000	0	0 EUR	20,610	214.323,39	0,06
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	2.000	0	0 EUR	58,060	120.753,19	0,03
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	19.200	16.880	8.690 EUR	16,010	319.656,94	0,09
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	7.800	1.900	0 EUR	68,860	558.538,61	0,15
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	7.000	0	0 EUR	37,980	276.467,81	0,08
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.100	0	0 EUR	251,200	548.568,05	0,15
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	3.300	1.000	0 EUR	96,580	331.430,69	0,09
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	73.550	0	0 EUR	7,059	539.905,11	0,15
Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	5.000	0	0 EUR	17,960	93.383,02	0,03
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	15.000	5.000	0 EUR	31,740	495.096,39	0,14
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	2.000	0	0 EUR	145,200	301.986,96	0,08
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	2.425	0	0 EUR	83,180	209.759,79	0,06
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	300	0	0 EUR	2.737,000	853.861,89	0,24
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	58.033	0	0 EUR	13,950	841.861,81	0,23
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	11.000	11.000	0 EUR	35,510	406.195,34	0,11
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	31.700	0	0 EUR	17,144	565.149,05	0,16
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	170.560	80.560	40.000 EUR	4,733	839.470,17	0,23
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	2.700	700	0 EUR	83,580	234.670,07	0,07
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	1.000	0	0 EUR	271,100	281.916,89	0,08
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	1.800	0	0 EUR	101,300	189.615,37	0,05
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	40.000	0	0 EUR	3,680	153.073,28	0,04
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	3.000	0	0 EUR	54,200	169.087,74	0,05
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.310	0	0 EUR	353,000	847.965,66	0,24
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.500	0	0 EUR	694,900	1.806.566,28	0,50

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	1.200	0	0 EUR	136,050	169.774,07	0,05
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	2.000	0	0 EUR	66,120	137.516,38	0,04
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.400	242	0 EUR	546,600	795.773,08	0,22
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	5.680	8.060	4.380 EUR	48,780	288.125,51	0,08
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	70.058	0	0 EUR	4,635	337.638,68	0,09
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	13.682	0	0 EUR	41,990	597.430,02	0,17
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	2.640	1.140	0 EUR	95,500	262.179,59	0,07
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	7.000	2.000	0 EUR	17,280	125.786,30	0,03
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	5.400	445	0 EUR	233,950	1.313.736,87	0,36
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	6.460	0	0 EUR	23,730	159.412,30	0,04
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	1.300	0	0 EUR	97,120	131.293,61	0,04
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2		STK	6.886	0	0 EUR	26,850	192.266,18	0,05
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	10.190	4.830	0 EUR	28,140	298.187,79	0,08
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	4.000	4.000	0 EUR	72,800	302.818,88	0,08
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	2.300	0	0 EUR	147,600	353.025,25	0,10
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	4.000	0	0 EUR	34,750	144.546,10	0,04
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398		STK	3.000	0	0 GBP	28,750	108.624,65	0,03
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	13.054	0	0 GBP	23,360	384.048,21	0,11
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	25.000	25.000	0 GBP	17,335	545.799,52	0,15
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	5.200	500	0 GBP	48,050	314.677,74	0,09
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	13.530	0	0 GBP	119,680	2.039.335,46	0,57
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	44.010	19.010	0 GBP	5,444	301.744,09	0,08
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	70.000	0	0 GBP	1,598	140.878,30	0,04
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38		STK	7.800	2.800	0 GBP	33,680	330.853,69	0,09
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	1.500	0	0 GBP	33,040	62.416,67	0,02
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	160.000	0	0 GBP	9,336	1.881.265,62	0,52
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK	22.800	0	0 GBP	8,590	246.659,19	0,07
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363		STK	2.000	0	0 GBP	51,350	129.342,05	0,04
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	72.500	0	0 GBP	2,447	223.429,89	0,06
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	646.765	0	0 GBP	0,730	594.455,93	0,16
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49		STK	6.363	0	0 GBP	12,275	98.367,75	0,03
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	39.964	0	0 GBP	9,750	490.730,28	0,14
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	23.775	0	0 GBP	7,274	217.802,63	0,06
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	18.800	0	0 GBP	38,180	903.988,84	0,25
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11		STK	25.000	0	0 GBP	3,980	125.311,92	0,03
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK	10.000	0	0 GBP	12,650	159.316,16	0,04

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	STK	17.300	11.000	0	GBP	7,042	153.430,40	0,04
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24	STK	6.000	0	0	GBP	41,040	310.118,66	0,09
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	23.090	0	0	GBP	44,870	1.304.816,07	0,36
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	263.350	0	0	GBP	0,702	232.764,09	0,06
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	16.350	0	0	GBP	6,440	132.608,97	0,04
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	98.400	0	0	HKD	59,400	751.635,29	0,21
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095	STK	11.000	0	0	HKD	109,000	154.185,95	0,04
Hongkong & China Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0003000038	STK	150.000	0	0	HKD	6,200	119.593,77	0,03
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	10.000	0	0	HKD	350,000	450.084,09	0,12
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009	STK	6.000	0	0	JPY	6.005,000	239.116,06	0,07
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	15.000	0	0	JPY	1.021,500	101.689,03	0,03
ASICS Corp. Registered Shares o.N.	JP3118000003	STK	8.000	0	0	JPY	3.334,000	177.010,92	0,05
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	17.000	0	0	JPY	1.454,000	164.043,04	0,05
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008	STK	6.000	0	0	JPY	5.000,000	199.097,47	0,06
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	6.700	0	0	JPY	5.838,000	259.587,26	0,07
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	6.000	6.000	0	JPY	7.487,000	298.128,55	0,08
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	19.300	0	0	JPY	3.447,000	441.512,57	0,12
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005	STK	2.300	0	0	JPY	15.700,000	239.646,98	0,07
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004	STK	8.900	0	0	JPY	4.936,000	291.547,71	0,08
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003	STK	10.000	0	0	JPY	1.046,500	69.451,83	0,02
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006	STK	22.000	0	0	JPY	1.935,000	282.519,30	0,08
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002	STK	3.000	0	0	JPY	4.309,000	85.791,10	0,02
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	7.400	0	0	JPY	4.309,000	211.618,04	0,06
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008	STK	1.540	0	0	JPY	45.470,000	464.718,70	0,13
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000	STK	10.500	0	0	JPY	3.028,000	211.003,49	0,06
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	19.000	0	0	JPY	2.879,000	363.027,68	0,10
Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3774200004	STK	15.000	15.000	0	JPY	3.928,000	391.027,42	0,11
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	46.500	0	0	JPY	3.750,000	1.157.254,02	0,32
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	3.200	0	0	JPY	17.495,000	371.542,42	0,10
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	12.370	0	0	JPY	6.669,000	547.488,37	0,15
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	6.000	0	0	JPY	1.873,000	74.581,91	0,02
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000	STK	5.000	0	0	JPY	6.476,000	214.892,53	0,06
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	13.900	0	0	JPY	4.894,000	451.464,12	0,13
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003	STK	12.400	0	0	JPY	4.466,000	367.523,30	0,10
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005	STK	20.000	10.000	0	JPY	2.198,500	291.810,52	0,08
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000	STK	31.300	0	0	JPY	1.300,000	270.042,53	0,07

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	20.400	0	0 JPY	4.177,000	565.508,48	0,16
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	12.300	0	0 JPY	3.130,000	255.501,78	0,07
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK	3.900	0	0 JPY	14.465,000	374.392,83	0,10
Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3749400002		STK	10.000	0	0 JPY	1.113,500	73.898,34	0,02
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756100008		STK	700	0	0 JPY	15.515,000	72.076,60	0,02
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	50.000	20.000	0 JPY	968,000	321.210,58	0,09
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005		STK	5.000	0	0 JPY	4.977,000	165.151,35	0,05
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000		STK	3.000	0	0 JPY	4.507,000	89.733,23	0,02
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007		STK	10.000	0	0 JPY	3.086,000	204.804,93	0,06
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009		STK	15.000	5.000	0 JPY	3.088,000	307.406,49	0,09
Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Registered Shares o.N.	JP3639650005		STK	3.000	0	0 JPY	3.978,000	79.200,97	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	12.630	0	0 JPY	8.800,000	737.616,29	0,20
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	16.300	0	0 JPY	2.464,500	266.600,47	0,07
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	11.000	0	0 JPY	3.390,000	247.478,15	0,07
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	20.000	20.000	0 JPY	2.144,000	284.576,64	0,08
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	17.010	0	0 JPY	4.492,000	507.094,08	0,14
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	206.000	206.000	20.600 JPY	213,700	292.156,95	0,08
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	8.000	0	0 JPY	8.273,000	439.235,56	0,12
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	10.000	4.000	0 JPY	4.425,000	293.668,76	0,08
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	54.200	54.200	10.840 JPY	3.739,000	1.344.928,60	0,37
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003		STK	13.400	7.400	0 JPY	2.753,500	244.869,31	0,07
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	8.000	0	0 JPY	2.618,500	139.023,12	0,04
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	4.000	0	0 JPY	3.278,000	87.018,87	0,02
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	32.400	32.400	10.800 JPY	3.792,000	815.375,80	0,23
Sumitomo Mitsui Trust Grp.Inc. Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	5.400	0	0 JPY	3.825,000	137.078,61	0,04
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		STK	3.330	0	0 JPY	2.707,000	59.824,21	0,02
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008		STK	3.000	0	0 JPY	3.135,000	62.417,06	0,02
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	15.000	15.000	3.000 JPY	1.586,000	157.884,29	0,04
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	16.160	0	0 JPY	5.297,000	568.088,25	0,16
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	4.200	0	0 JPY	22.125,000	616.704,40	0,17
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	8.000	0	0 JPY	4.734,000	251.340,64	0,07
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006		STK	28.000	20.000	0 JPY	1.733,500	322.126,43	0,09
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	24.000	0	0 JPY	996,000	158.640,86	0,04
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	24.000	14.800	0 JPY	2.978,000	474.329,80	0,13
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	15.000	0	0 JPY	1.230,000	122.444,94	0,03
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	18.240	17.100	8.860 NOK	259,000	420.183,03	0,12

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	16.000	0	0 NOK	145,800	207.487,25	0,06
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	3.000	0	0 SEK	464,500	129.804,69	0,04
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	7.900	0	0 SEK	329,300	242.327,24	0,07
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	24.825	0	0 SEK	182,750	422.600,56	0,12
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897		STK	13.000	0	0 SEK	159,950	193.691,70	0,05
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417		STK	3.000	0	0 SEK	376,000	105.073,34	0,03
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	7.940	0	0 SEK	209,600	155.022,67	0,04
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	4.000	0	0 SEK	333,300	124.187,74	0,03
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	6.680	0	0 SEK	296,500	184.494,99	0,05
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	10.000	0	0 SEK	144,150	134.275,90	0,04
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	18.825	0	0 SEK	40,240	70.562,89	0,02
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	8.900	0	0 SEK	232,700	192.916,69	0,05
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	6.000	0	0 SEK	147,400	82.381,97	0,02
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	10.000	0	0 SEK	134,850	125.612,94	0,03
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	15.000	0	0 SEK	333,000	465.284,85	0,13
Keppel Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	SG1U68934629		STK	49.000	24.000	0 SGD	6,860	249.270,47	0,07
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969		STK	14.400	0	0 SGD	38,200	407.921,41	0,11
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	4.720	0	0 USD	155,120	732.166,40	0,20
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	5.820	600	0 USD	348,500	2.028.270,00	0,56
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	3.900	250	270 USD	438,560	1.710.384,00	0,47
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	13.830	830	0 USD	99,860	1.381.063,80	0,38
AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0000687663		STK	3.000	3.000	0 USD	103,100	309.300,00	0,09
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028		STK	4.300	0	1.020 USD	109,470	470.721,00	0,13
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	3.300	0	0 USD	127,920	422.136,00	0,12
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	5.000	0	0 USD	96,280	481.400,00	0,13
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	2.000	0	0 USD	316,150	632.300,00	0,18
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK	1.500	0	0 USD	80,680	121.020,00	0,03
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	615	0	0 USD	187,030	115.023,45	0,03
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74		STK	1.000	0	0 USD	128,710	128.710,00	0,04
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014		STK	2.740	640	0 USD	199,150	545.671,00	0,15
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	44.150	2.710	1.060 USD	172,220	7.603.513,00	2,11
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	51.330	2.330	0 USD	170,280	8.740.472,40	2,42
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	4.800	0	0 USD	300,960	1.444.608,00	0,40
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	4.000	0	0 USD	205,620	822.480,00	0,23
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	1.500	0	0 USD	135,970	203.955,00	0,06
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062		STK	730	0	0 USD	537,300	392.229,00	0,11

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	28.02.2025	im Berichtszeitraum			in USD	des Fonds-
									vermögens
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	4.470	0	0 USD	308,060	1.377.028,20	0,38
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	US0357108390		STK	10.460	6.460	0 USD	21,960	229.701,60	0,06
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	700	0	0 USD	333,250	233.275,00	0,06
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	7.200	660	475 USD	158,070	1.138.104,00	0,32
Aptiv Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BTDN8H13		STK	2.450	2.450	0 USD	65,120	159.544,00	0,04
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053		STK	3.290	0	0 USD	92,910	305.673,90	0,08
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081		STK	500	0	0 USD	207,890	103.945,00	0,03
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010		STK	1.500	0	500 USD	284,260	426.390,00	0,12
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	1.010	0	0 USD	152,130	153.651,30	0,04
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	1.825	0	0 USD	274,210	500.433,25	0,14
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	3.980	600	0 USD	315,180	1.254.416,40	0,35
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024		STK	160	0	0 USD	3.493,010	558.881,60	0,15
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007		STK	6.000	0	0 USD	16,700	100.200,00	0,03
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091		STK	800	0	0 USD	187,970	150.376,00	0,04
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018		STK	960	360	0 USD	528,450	507.312,00	0,14
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	17.000	6.700	4.000 USD	44,590	758.030,00	0,21
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064		STK	2.400	0	0 USD	52,690	126.456,00	0,04
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	1.650	0	0 USD	89,910	148.351,50	0,04
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045		STK	1.000	0	0 USD	61,750	61.750,00	0,02
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	1.560	650	0 USD	140,500	219.180,00	0,06
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007		STK	6.600	0	0 USD	88,950	587.070,00	0,16
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	1.200	1.350	150 USD	977,780	1.173.336,00	0,33
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	317	0	0 USD	5.016,010	1.590.075,17	0,44
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	18.790	0	0 USD	59,620	1.120.259,80	0,31
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034		STK	1.935	1.000	0 USD	241,220	466.760,70	0,13
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267		STK	2.060	0	0 USD	74,190	152.831,40	0,04
Burlington Stores Inc. Registered Shares DL -,0001	US1220171060		STK	600	0	0 USD	249,330	149.598,00	0,04
BXP Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018		STK	1.500	0	0 USD	70,930	106.395,00	0,03
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098		STK	1.500	0	0 USD	101,620	152.430,00	0,04
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	2.500	0	0 USD	250,500	626.250,00	0,17
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059		STK	3.850	850	0 USD	200,550	772.117,50	0,21
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027		STK	1.275	0	0 USD	82,970	105.786,75	0,03
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045		STK	6.900	0	0 USD	64,800	447.120,00	0,12
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	4.210	0	0 USD	343,950	1.448.029,50	0,40
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080		STK	950	580	470 USD	210,800	200.260,00	0,06
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	2.795	0	0 USD	141,940	396.722,30	0,11

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	1.600	1.600	0	USD	253,540	405.664,00	0,11
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	14.760	2.000	0	USD	79,530	1.173.862,80	0,33
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	1.000	1.000	0	USD	363,570	363.570,00	0,10
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	4.030	0	0	USD	228,560	921.096,80	0,26
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	5.000	2.991	0	USD	111,200	556.000,00	0,15
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	2.565	0	0	USD	308,850	792.200,25	0,22
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	3.128	3.128	782	USD	207,500	649.060,00	0,18
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	5.600	0	0	USD	45,770	256.312,00	0,07
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	1.360	0	0	USD	156,390	212.690,40	0,06
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	2.429	0	0	USD	73,050	177.438,45	0,05
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	36.570	2.000	0	USD	71,210	2.604.149,70	0,72
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	STK	2.000	0	0	USD	86,260	172.520,00	0,05
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	6.720	0	0	USD	91,170	612.662,40	0,17
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	37.200	2.700	3.004	USD	35,880	1.334.736,00	0,37
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	9.660	4.660	0	USD	25,540	246.716,40	0,07
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	3.500	1.500	1.225	USD	101,520	355.320,00	0,10
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	US2166485019	STK	3.520	1.720	0	USD	90,380	318.137,60	0,09
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	6.000	0	1.150	USD	102,520	615.120,00	0,17
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	3.540	0	0	USD	94,100	333.114,00	0,09
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	17.140	0	0	USD	32,010	548.651,40	0,15
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	1.535	0	0	USD	368,180	565.156,30	0,16
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	2.500	0	0	USD	126,810	317.025,00	0,09
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	5.910	0	0	USD	207,760	1.227.861,60	0,34
Dayforce Inc. Registered Shares o.N.	US15677J1088	STK	2.000	2.000	0	USD	61,990	123.980,00	0,03
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073	STK	1.500	1.500	250	USD	139,360	209.040,00	0,06
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	2.500	0	0	USD	480,790	1.201.975,00	0,33
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	4.640	1.770	0	USD	88,370	410.036,80	0,11
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	2.519	0	0	USD	156,320	393.770,08	0,11
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	2.625	2.225	1.000	USD	195,190	512.373,75	0,14
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	2.000	0	0	USD	83,170	166.340,00	0,05
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US25809K1051	STK	3.430	930	0	USD	198,440	680.649,20	0,19
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	1.500	0	0	USD	198,770	298.155,00	0,08
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	3.600	0	0	USD	293,320	1.055.952,00	0,29
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	5.925	0	0	USD	64,740	383.584,50	0,11
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	2.300	0	0	USD	269,010	618.723,00	0,17
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	3.765	1.440	0	USD	54,440	204.966,60	0,06

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	5.100	0	0 USD	71,620	365.262,00	0,10
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	2.950	700	0 USD	129,120	380.904,00	0,11
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	2.020	0	0 USD	396,880	801.697,60	0,22
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	7.110	360	250 USD	920,630	6.545.679,30	1,81
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004		STK	400	0	0 USD	408,910	163.564,00	0,05
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	860	140	0 USD	904,620	777.973,20	0,22
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US29452E1010		STK	5.000	5.000	0 USD	55,020	275.100,00	0,08
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022		STK	2.000	0	0 USD	37,980	75.960,00	0,02
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080		STK	3.235	0	0 USD	63,010	203.837,35	0,06
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	8.000	3.110	2.710 USD	44,200	353.600,00	0,10
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	1.900	0	0 USD	117,360	222.984,00	0,06
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057		STK	300	0	0 USD	461,740	138.522,00	0,04
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047		STK	210	0	0 USD	1.886,350	396.133,50	0,11
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	US31488V1070		STK	1.729	0	0 USD	177,500	306.897,50	0,09
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062		STK	5.122	0	0 USD	71,120	364.276,64	0,10
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	1.000	1.000	0 USD	136,180	136.180,00	0,04
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	5.302	0	0 USD	235,690	1.249.628,38	0,35
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088		STK	3.900	0	0 USD	79,540	310.206,00	0,09
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072		STK	700	0	0 USD	498,320	348.824,00	0,10
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076		STK	4.000	4.000	0 USD	87,350	349.400,00	0,10
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK	5.700	0	0 USD	27,330	155.781,00	0,04
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	9.000	3.500	0 USD	60,620	545.580,00	0,15
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	1.275	0	0 USD	124,880	159.222,00	0,04
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	10.500	0	0 USD	114,310	1.200.255,00	0,33
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040		STK	1.500	0	0 USD	87,070	130.605,00	0,04
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	500	0	0 USD	1.021,210	510.605,00	0,14
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK	20.000	0	0 USD	26,370	527.400,00	0,15
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	2.990	0	0 USD	118,280	353.657,20	0,10
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	1.725	0	0 USD	306,300	528.367,50	0,15
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030		STK	7.000	0	0 USD	20,460	143.220,00	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099		STK	12.800	0	0 USD	19,810	253.568,00	0,07
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	2.970	1.770	1.300 USD	264,960	786.931,20	0,22
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	6.000	4.100	0 USD	63,390	380.340,00	0,11
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	8.520	0	0 USD	396,600	3.379.032,00	0,94
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001		STK	3.000	0	0 USD	28,630	85.890,00	0,02
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	8.625	0	0 USD	30,870	266.253,75	0,07

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009	STK		525	240	0 USD	723,990	380.094,75	0,11
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK		1.000	0	0 USD	270,420	270.420,00	0,07
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK		1.000	0	0 USD	161,190	161.190,00	0,04
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL -,01	US4461501045	STK		16.470	0	0 USD	16,470	271.260,90	0,08
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	STK		700	0	0 USD	194,330	136.031,00	0,04
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK		725	0	0 USD	437,110	316.904,75	0,09
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK		3.460	760	0 USD	263,980	913.370,80	0,25
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK		3.900	0	0 USD	84,780	330.642,00	0,09
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012	STK		475	0	0 USD	272,270	129.328,25	0,04
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK		35.950	0	0 USD	23,730	853.093,50	0,24
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK		4.910	0	0 USD	173,230	850.559,30	0,24
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK		3.900	0	0 USD	56,350	219.765,00	0,06
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK		5.710	0	0 USD	27,400	156.454,00	0,04
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK		8.600	500	0 USD	252,440	2.170.984,00	0,60
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK		2.325	0	0 USD	81,810	190.208,25	0,05
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK		2.600	300	0 USD	613,840	1.595.984,00	0,44
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK		2.240	840	0 USD	188,800	422.912,00	0,12
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK		3.788	1.200	0 USD	93,170	352.927,96	0,10
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK		1.971	1.020	0 USD	110,530	217.854,63	0,06
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK		20.879	0	0 USD	165,020	3.445.452,58	0,96
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK		8.400	8.400	0 USD	36,200	304.080,00	0,08
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK		2.800	1.520	1.320 USD	82,900	232.120,00	0,06
Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001	US49177J1025	STK		15.000	15.000	0 USD	23,600	354.000,00	0,10
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK		17.000	8.970	0 USD	33,520	569.840,00	0,16
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK		1.400	0	0 USD	159,530	223.342,00	0,06
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK		3.160	0	0 USD	142,010	448.751,60	0,12
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013	STK		5.900	0	0 USD	64,820	382.438,00	0,11
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5049221055	STK		850	0	0 USD	251,040	213.384,00	0,06
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK		13.300	13.300	0 USD	76,740	1.020.642,00	0,28
Lennox International Inc. Registered Shares DL -,01	US5261071071	STK		450	0	0 USD	601,050	270.472,50	0,07
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK		4.160	0	0 USD	467,050	1.942.928,00	0,54
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK		5.720	3.020	0 USD	42,190	241.326,80	0,07
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK		5.000	0	0 USD	248,640	1.243.200,00	0,34
LPL Financial Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50212V1008	STK		850	0	0 USD	371,740	315.979,00	0,09
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK		880	0	0 USD	365,610	321.736,80	0,09
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092	STK		500	500	0 USD	176,880	88.440,00	0,02

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	28.02.2025	im Berichtszeitraum			in USD	des Fonds-
									vermögens
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	4.155	0	0 USD	237,840	988.225,20	0,27
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060		STK	500	0	0 USD	483,140	241.570,00	0,07
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	7.500	0	0 USD	91,820	688.650,00	0,19
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	7.500	500	0 USD	576,310	4.322.325,00	1,20
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	4.100	2.025	0 USD	82,610	338.701,00	0,09
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	7.090	710	0 USD	308,330	2.186.059,70	0,61
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	420	20	0 USD	2.121,870	891.185,40	0,25
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	22.070	0	0 USD	92,250	2.035.957,50	0,56
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	220	0	0 USD	1.272,720	279.998,40	0,08
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	63.305	6.075	1.370 USD	396,990	25.131.451,95	6,97
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	512	0	0 USD	301,120	154.173,44	0,04
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	6.000	6.000	0 USD	54,650	327.900,00	0,09
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	1.420	0	0 USD	503,940	715.594,80	0,20
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	10.000	0	1.115 USD	133,110	1.331.100,00	0,37
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	4.000	2.000	0 USD	82,780	331.120,00	0,09
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	2.870	1.670	0 USD	99,810	286.454,70	0,08
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	10.000	0	0 USD	42,840	428.400,00	0,12
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	10.360	0	0 USD	79,430	822.894,80	0,23
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057		STK	5.000	5.000	0 USD	40,810	204.050,00	0,06
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044		STK	1.700	0	0 USD	110,220	187.374,00	0,05
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085		STK	2.000	0	0 USD	105,710	211.420,00	0,06
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK	2.000	0	0 USD	137,470	274.940,00	0,08
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	220.500	16.880	4.380 USD	124,920	27.544.860,00	7,64
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051		STK	33	0	0 USD	7.245,580	239.104,14	0,07
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	2.390	0	0 USD	215,590	515.260,10	0,14
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	380	380	0 USD	1.373,640	521.983,20	0,14
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	1.720	0	0 USD	176,500	303.580,00	0,08
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064		STK	1.784	0	0 USD	82,760	147.643,84	0,04
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK	10.610	1.460	0 USD	100,390	1.065.137,90	0,30
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	1.300	0	0 USD	154,040	200.252,00	0,06
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	5.680	6.020	2.840 USD	190,430	1.081.642,40	0,30
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	3.400	610	0 USD	151,670	515.678,00	0,14
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	9.180	1.680	0 USD	71,050	652.239,00	0,18
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	2.700	700	0 USD	94,200	254.340,00	0,07
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	12.020	0	0 USD	153,470	1.844.709,40	0,51
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057		STK	3.350	0	0 USD	191,920	642.932,00	0,18

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052		STK	300	0	0 USD	347,000	104.100,00	0,03
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076		STK	2.025	0	0 USD	113,220	229.270,50	0,06
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026		STK	2.340	0	0 USD	89,040	208.353,60	0,06
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	20.790	0	0 USD	173,840	3.614.133,60	1,00
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	5.060	0	0 USD	282,000	1.426.920,00	0,40
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	8.435	1.085	0 USD	123,920	1.045.265,20	0,29
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	2.400	0	0 USD	115,100	276.240,00	0,08
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009		STK	1.000	0	0 USD	163,630	163.630,00	0,05
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010		STK	2.000	0	0 USD	103,280	206.560,00	0,06
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029		STK	1.515	0	0 USD	259,630	393.339,45	0,11
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	1.200	790	590 USD	172,900	207.480,00	0,06
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090		STK	1.500	0	0 USD	154,670	232.005,00	0,06
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005		STK	8.660	0	0 USD	23,710	205.328,60	0,06
Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US76954A1034		STK	6.000	0	0 USD	11,840	71.040,00	0,02
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091		STK	1.050	0	0 USD	287,150	301.507,50	0,08
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	2.670	0	0 USD	533,740	1.425.085,80	0,40
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	8.360	0	0 USD	297,850	2.490.026,00	0,69
SanDisk Corp. Registered Shares DL -,01	US80004C2008		STK	1.200	1.200	0 USD	46,850	56.220,00	0,02
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	850	0	0 USD	217,900	185.215,00	0,05
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	17.100	2.970	0 USD	41,660	712.386,00	0,20
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49		STK	2.400	400	0 USD	101,910	244.584,00	0,07
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	4.320	0	0 USD	71,570	309.182,40	0,09
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	1.760	260	200 USD	929,760	1.636.377,60	0,45
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	10.230	0	0 USD	112,000	1.145.760,00	0,32
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	1.500	1.500	0 USD	608,010	912.015,00	0,25
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031		STK	3.600	600	0 USD	99,230	357.228,00	0,10
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009		STK	1.270	1.070	1.000 USD	135,070	171.538,90	0,05
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754		STK	1.500	700	0 USD	219,260	328.890,00	0,09
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035		STK	2.700	2.700	0 USD	60,680	163.836,00	0,05
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	1.400	120	0 USD	457,280	640.192,00	0,18
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078		STK	4.000	4.000	0 USD	75,540	302.160,00	0,08
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088		STK	2.100	300	0 USD	105,720	222.012,00	0,06
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094		STK	1.365	250	0 USD	211,980	289.352,70	0,08
Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001	US87612G1013		STK	4.000	0	1.500 USD	201,720	806.880,00	0,22
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064		STK	3.990	0	0 USD	124,240	495.717,60	0,14
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	25.295	885	0 USD	292,980	7.410.929,10	2,05

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	7.770	0	0 USD	195,990	1.522.842,30	0,42
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	10.700	700	0 USD	124,760	1.334.932,00	0,37
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067		STK	6.125	6.575	1.225 USD	55,350	339.018,75	0,09
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	2.000	0	0 USD	353,700	707.400,00	0,20
TransUnion Registered Shares DL -,01	US89400J1079		STK	2.000	0	0 USD	92,430	184.860,00	0,05
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	2.130	0	0 USD	258,490	550.583,70	0,15
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	4.400	2.400	0 USD	71,980	316.712,00	0,09
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094		STK	11.500	0	0 USD	46,350	533.025,00	0,15
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021		STK	2.000	0	0 USD	119,930	239.860,00	0,07
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	13.700	0	0 USD	46,900	642.530,00	0,18
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	550	0	0 USD	366,360	201.498,00	0,06
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	5.500	0	500 USD	246,690	1.356.795,00	0,38
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	8.000	2.030	0 USD	119,030	952.240,00	0,26
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	770	230	0 USD	642,320	494.586,40	0,14
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036		STK	3.100	600	2.500 USD	99,760	309.256,00	0,09
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	40.120	3.130	0 USD	43,100	1.729.172,00	0,48
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	14.500	2.500	800 USD	362,710	5.259.295,00	1,46
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	16.270	650	0 USD	113,800	1.851.526,00	0,51
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	440	0	0 USD	377,340	166.029,60	0,05
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	5.000	1.530	955 USD	153,510	767.550,00	0,21
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	770	300	0 USD	232,340	178.901,80	0,05
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055		STK	3.600	600	0 USD	48,930	176.148,00	0,05
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	6.000	0	0 USD	30,100	180.600,00	0,05
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004		STK	18.000	0	2.000 USD	58,180	1.047.240,00	0,29
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011		STK	970	970	0 USD	194,580	188.742,60	0,05
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211		STK	835	0	0 USD	339,650	283.607,75	0,08
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	2.050	490	0 USD	263,340	539.847,00	0,15
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	2.800	900	0 USD	130,890	366.492,00	0,10
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013		STK	3.700	2.140	783 USD	156,370	578.569,00	0,16
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021		STK	4.000	2.000	0 USD	104,320	417.280,00	0,12
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	3.735	0	0 USD	167,240	624.641,40	0,17
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	1.150	730	0 USD	196,230	225.664,50	0,06

Halbjahresbericht Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere							USD	498.351,01	0,14
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	10.000	0	0 GBP	39,570	498.351,01	0,14
Summe Wertpapiervermögen							USD	328.684.837,00	91,11

Halbjahresbericht Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Derivate							USD	-4.629.756,21	-1,28
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							USD	-840.994,99	-0,23
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							USD	-840.994,99	-0,23
FUTURE MSCI WORLD NR USD 21.03.25 EUREX		185	USD	Anzahl 261				-840.994,99	-0,23
Devisen-Derivate							USD	-3.788.761,22	-1,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							USD	-3.788.761,22	-1,05
FUTURE CROSS RATE CHF/USD 17.03.25 CME		352	USD	145.000			USD 111,035	-600.619,44	-0,17
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.03.25 CME		352	USD	138.250.000			USD 1,041	-3.188.141,78	-0,88

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	25.965.953,59	7,20
Bankguthaben							USD	25.965.953,59	7,20
USD - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			USD	21.785.273,64		%	100,000	21.785.273,64	6,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	894.527,02		%	100,000	124.734,32	0,03
State Street Bank International GmbH			EUR	2.145.148,26		%	100,000	2.230.739,68	0,62
State Street Bank International GmbH			NOK	113.400,96		%	100,000	10.086,27	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	903.693,07		%	100,000	84.179,12	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			AUD	972.096,36		%	100,000	604.631,26	0,17
State Street Bank International GmbH			CAD	12.747,99		%	100,000	8.850,15	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	849.785,95		%	100,000	942.002,36	0,26
State Street Bank International GmbH			GBP	36.658,79		%	100,000	46.168,68	0,01
State Street Bank International GmbH			HKD	361.197,89		%	100,000	46.448,41	0,01
State Street Bank International GmbH			JPY	10.764.037,00		%	100,000	71.436,42	0,02
State Street Bank International GmbH			SGD	15.377,26		%	100,000	11.403,28	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	11.265.258,39	3,12
Zinsansprüche			USD	33.901,05				33.901,05	0,01
Dividendenansprüche			USD	321.997,58				321.997,58	0,09
Quellensteueransprüche			USD	73.669,87				73.669,87	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			USD	5.731.929,71				5.731.929,71	1,59
Variation Margin			USD	5.103.718,71				5.103.718,71	1,41
Sonstige Forderungen			USD	41,47				41,47	0,00

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-537.849,43	-0,15
Zinsverbindlichkeiten			USD	-17,65				-17,65	0,00
Verwaltungsvergütung			USD	-465.798,51				-465.798,51	-0,13
Verwahrstellenvergütung			USD	-55.394,87				-55.394,87	-0,02
Prüfungskosten			USD	-15.598,50				-15.598,50	0,00
Veröffentlichungskosten			USD	-1.039,90				-1.039,90	0,00
Fondsvermögen							USD	360.748.443,34	100,00 1)
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK A									
Anteilwert							USD	118,67	
Ausgabepreis							USD	124,60	
Rücknahmepreis							USD	118,67	
Anzahl Anteile							STK	17.676	
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK C									
Anteilwert							USD	105,87	
Ausgabepreis							USD	105,87	
Rücknahmepreis							USD	105,87	
Anzahl Anteile							STK	3.771	
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK I									
Anteilwert							USD	132,85	
Ausgabepreis							USD	132,85	
Rücknahmepreis							USD	132,85	
Anzahl Anteile							STK	97.644	

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK K									
Anteilwert							USD	147,51	
Ausgabepreis							USD	147,51	
Rücknahmepreis							USD	147,51	
Anzahl Anteile							STK	1.248.236	
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK KHE									
Anteilwert							EUR	140,17	
Ausgabepreis							EUR	140,17	
Rücknahmepreis							EUR	140,17	
Anzahl Anteile							STK	994.149	
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK KHC									
Anteilwert							CHF	133,10	
Ausgabepreis							CHF	133,10	
Rücknahmepreis							CHF	133,10	
Anzahl Anteile							STK	106.545	
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG I Dis									
Anteilwert							USD	99,65	
Ausgabepreis							USD	99,65	
Rücknahmepreis							USD	99,65	
Anzahl Anteile							STK	5.280	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6077507	= 1 USD (USD)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4404270	= 1 USD (USD)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9021060	= 1 USD (USD)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,1714588	= 1 USD (USD)
Euro EO	(EUR)	0,9616309	= 1 USD (USD)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,7940187	= 1 USD (USD)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	7,7763246	= 1 USD (USD)
Japanische Yen YN	(JPY)	150,6799692	= 1 USD (USD)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,2431003	= 1 USD (USD)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,7353592	= 1 USD (USD)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,3484950	= 1 USD (USD)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	0	60	
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002	STK	0	5.600	
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	0	20.000	
Campbells Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	0	3.250	
Coles Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000030678	STK	0	24.000	
Computershare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CPU5	STK	0	8.000	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	0	2.000	
Endeavour Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000154833	STK	150.000	150.000	
Fortune Brands Innovations Inc Registered Shares DL -,01	US34964C1062	STK	0	1.000	
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3820000002	STK	0	2.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	2.500	4.000	
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006	STK	0	10.000	
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	0	36.000	
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005	STK	0	9.500	
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK	1.870	3.135	
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	0	500	
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	0	10.000	
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4	STK	0	2.400	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	0	13.040	
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	0	3.000	
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8	STK	0	3.000	
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008	STK	4.000	6.000	
Spirax Group PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFGQN14	STK	0	480	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	0	8.450	
Suncorp Group Ltd. Registered Def. Shares o.N.	AU0000383192	STK	16.086	16.086	
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	660	910	
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598	STK	0	17.480	
Toro Co. Registered Shares DL 1	US8910921084	STK	0	1.000	
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000	STK	8.460	11.280	

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509Q3	STK	5.200	5.200	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	58.033	58.033	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. -EM.01/25-	ES0167050279	STK	50	50	
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	0	2.450	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	1.350	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	0	1.120	
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	0	695	

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI WO.NR DL (CAP.WEIG.))

USD

68.953,69

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

USD

166.522,13

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

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK A	keine	5,00	1,500	Thesaurierer	USD
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK C	keine	0,00	1,250	Thesaurierer	USD
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK I	5.000.000	0,00	0,700	Thesaurierer	USD
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK K	keine	0,00	0,580	Thesaurierer	USD
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK KHE	keine	0,00	0,580	Thesaurierer	EUR
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK KHC	keine	0,00	0,880	Thesaurierer	CHF
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG I Dis	5.000.000	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	USD

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

Halbjahresbericht Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,28

Sonstige Angaben

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK A

Anteilwert	USD	118,67
Ausgabepreis	USD	124,60
Rücknahmepreis	USD	118,67
Anzahl Anteile	STK	17.676

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK C

Anteilwert	USD	105,87
Ausgabepreis	USD	105,87
Rücknahmepreis	USD	105,87
Anzahl Anteile	STK	3.771

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK I

Anteilwert	USD	132,85
Ausgabepreis	USD	132,85
Rücknahmepreis	USD	132,85
Anzahl Anteile	STK	97.644

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK K

Anteilwert	USD	147,51
Ausgabepreis	USD	147,51
Rücknahmepreis	USD	147,51
Anzahl Anteile	STK	1.248.236

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK KHE

Anteilwert	EUR	140,17
Ausgabepreis	EUR	140,17
Rücknahmepreis	EUR	140,17
Anzahl Anteile	STK	994.149

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG AK KHC

Anteilwert	CHF	133,10
Ausgabepreis	CHF	133,10
Rücknahmepreis	CHF	133,10
Anzahl Anteile	STK	106.545

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG I Dis

Anteilwert	USD	99,65
Ausgabepreis	USD	99,65
Rücknahmepreis	USD	99,65
Anzahl Anteile	STK	5.280

Halbjahresbericht Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

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 3. März 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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

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

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	15. Dezember 2023
Anteilklasse I	10. Februar 2023
Anteilklasse C	25. Juli 2024
Anteilklasse K*	29. September 2022
Anteilklasse KHE*	29. September 2022
Anteilklasse KHC*	29. September 2022
Anteilklasse I Dis	2. Januar 2025

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I, C, K, KHE, KHC & I Dis	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

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

Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse A	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,70 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 1,10 % p.a.
Anteilklasse K	derzeit 0,43 % p.a.
Anteilklasse KHE	derzeit 0,43 % p.a.
Anteilklasse KHC	derzeit 0,73 % p.a.
Anteilklasse I Dis	derzeit 0,70 % p.a.

Verwahrstellenvergütung**

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

Währung

Anteilklasse A	US Dollar
Anteilklasse I	US Dollar
Anteilklasse C	US Dollar
Anteilklasse K	US Dollar
Anteilklasse KHE	Euro
Anteilklasse KHC	Schweizer Franken
Anteilklasse I Dis	US Dollar

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse C	Thesaurierung
Anteilklasse K	Thesaurierung
Anteilklasse KHE	Thesaurierung
Anteilklasse KHC	Thesaurierung
Anteilklasse I Dis	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A3DQ12 / DE000A3DQ129
Anteilklasse I	A3DQ15 / DE000A3DQ152
Anteilklasse C	A3DQ14 / DE000A3DQ145
Anteilklasse K	A3DQ19 / DE000A3DQ194
Anteilklasse KHE	A3DQ2A / DE000A3DQ2A5
Anteilklasse KHC	A3DQ2B / DE000A3DQ2B3
Anteilklasse I Dis	A40HHC / DE000A40HHC7

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

**Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht

Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

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 Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: + 49 (89) 55878 100

Telefax: + 49 (89) 244471 464

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaften

St.Galler Kantonalbank Deutschland AG

Postanschrift:

Prannerstraße 11
80333 München

Telefon (089) 125 01 83 - 0

Telefax (089) 125 01 83 - 599

www.sgkb.de

Finreon AG

Postanschrift:

Oberer Graben 3
CH-9000 St. Gallen

Telefon (0041) 71 230 08 06

www.finreon.ch

4. Vertrieb

St.Galler Kantonalbank Deutschland AG

Postanschrift:

Prannerstraße 11
80333 München

Telefon (089) 125 01 83 - 0

Telefax (089) 125 01 83 - 599

www.sgkb.de