

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SGKB Aktien Dividenden Focus

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



St.Galler
Kantonalbank

Halbjahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	51.074.126,85	100,59
1. Aktien	48.457.946,29	95,44
Australien	1.884.452,59	3,71
Belgien	209.776,50	0,41
Brasilien	1.525.911,68	3,01
Bundesrep. Deutschland	7.153.638,50	14,09
Canada	2.592.002,19	5,10
Dänemark	2.895.985,26	5,70
Frankreich	2.315.378,80	4,56
Großbritannien	6.911.856,17	13,61
Hongkong	1.941.872,84	3,82
Indonesien	266.203,52	0,52
Irland	229.086,01	0,45
Italien	498.400,56	0,98
Japan	747.391,71	1,47
Jersey	993.381,51	1,96
Kaimaninseln	773.509,16	1,52
Niederlande	269.850,00	0,53
Norwegen	297.801,37	0,59
Schweden	452.749,51	0,89
Schweiz	2.334.091,27	4,60
Singapur	1.187.011,64	2,34
Spanien	536.495,40	1,06
USA	11.756.550,98	23,15
Zypern	684.549,12	1,35
2. Bankguthaben	2.379.550,99	4,69
3. Sonstige Vermögensgegenstände	236.629,57	0,47
II. Verbindlichkeiten	-300.085,08	-0,59
III. Fondsvermögen	50.774.041,77	100,00

Halbjahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	48.457.946,29	95,44
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	48.457.946,29	95,44
Aktien							EUR	48.457.946,29	95,44
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	STK	3.070	3.070	0	AUD	196,640	348.366,78	0,69
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	STK	27.170	11.730	0	AUD	34,020	533.396,85	1,05
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	38.760	38.760	0	AUD	31,570	706.130,30	1,39
Whitehaven Coal Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WHC8	STK	93.950	44.780	55.450	AUD	5,470	296.558,66	0,58
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484	STK	11.180	2.550	1.270	CAD	70,970	510.450,72	1,01
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	18.120	18.120	0	CAD	59,240	690.574,37	1,36
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	9.690	0	4.500	CAD	71,420	445.226,33	0,88
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	4.040	1.490	0	CAD	162,100	421.309,83	0,83
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	7.300	17.440	15.080	CAD	111,670	524.440,94	1,03
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	7.170	2.820	1.120	CHF	89,340	670.400,63	1,32
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	28.720	12.530	0	CHF	26,870	807.646,68	1,59
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	1.330	500	0	CHF	615,000	856.043,96	1,69
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	960	510	50	DKK	11.985,000	1.542.202,27	3,04
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	2.380	2.430	4.580	DKK	723,200	230.710,54	0,45
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	16.080	5.840	5.520	DKK	225,100	485.169,63	0,96
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	10.130	5.720	0	DKK	469,800	637.902,82	1,26
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	3.790	0	1.900	EUR	55,350	209.776,50	0,41
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	4.730	780	0	EUR	352,100	1.665.433,00	3,28
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	40.020	7.360	0	EUR	39,400	1.576.788,00	3,11
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	7.010	7.010	4.300	EUR	68,900	482.989,00	0,95
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	37.100	21.270	8.580	EUR	34,220	1.269.562,00	2,50
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	8.190	8.190	3.100	EUR	45,950	376.330,50	0,74
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	77.100	49.830	92.660	EUR	13,960	1.076.316,00	2,12
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	66.480	66.480	0	EUR	7,497	498.400,56	0,98
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	35.910	16.218	1	EUR	14,940	536.495,40	1,06
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	15.000	15.000	0	EUR	17,990	269.850,00	0,53
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	3.920	1.000	240	EUR	582,400	2.283.008,00	4,50
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	12.380	0	1.370	EUR	59,660	738.590,80	1,45
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	9.010	9.010	0	EUR	55,040	495.910,40	0,98
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	59.730	35.740	7.130	GBP	31,820	2.271.824,77	4,47

Halbjahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Caledonia Mining Corp. PLC Registered Shares o.N.	JE00BF0XVB15	STK	15.000	25.730	10.730	GBP	9,250	165.849,87	0,33
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	246.990	36.950	0	GBP	2,803	827.531,64	1,63
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	93.420	41.530	25.770	GBP	8,739	975.851,52	1,92
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK	74.120	44.700	0	GBP	9,515	842.997,61	1,66
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	5.530	5.530	0	GBP	114,600	757.516,14	1,49
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	39.330	39.330	0	GBP	10,095	474.583,25	0,93
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	19.940	0	0	GBP	45,865	1.093.172,48	2,15
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356	STK	76.230	76.230	0	HKD	63,400	575.129,06	1,13
Henderson Land Devmt Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0012000102	STK	190.000	190.000	0	HKD	22,350	505.337,19	1,00
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050	STK	77.630	77.630	0	HKD	46,600	430.492,54	0,85
SITC International Hldg.Co.Ltd Registered Shs REG S HD -,10	KYG8187G1055	STK	307.330	577.330	270.000	HKD	21,150	773.509,16	1,52
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132	STK	49.000	49.000	0	HKD	73,900	430.914,05	0,85
Bank Central Asia TBK, PT Registered Shares RP 12,50	ID1000109507	STK	560.000	560.000	0	IDR	8.500,000	266.203,52	0,52
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009	STK	38.000	38.000	29.680	JPY	1.527,500	359.419,33	0,71
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000	STK	15.230	15.230	12.870	JPY	4.114,000	387.972,38	0,76
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	12.160	0	3.940	NOK	278,650	297.801,37	0,59
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	29.860	29.860	0	SEK	164,500	452.749,51	0,89
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	17.410	5.870	0	SGD	46,470	557.422,28	1,10
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220	STK	52.820	34.330	0	SGD	17,300	629.589,36	1,24
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	2.540	2.540	0	USD	154,640	363.656,70	0,72
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	11.840	5.380	1.310	USD	65,590	718.994,17	1,42
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	620	910	290	USD	399,090	229.086,01	0,45
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	43.760	43.760	0	USD	28,280	1.145.757,62	2,26
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	120	80	30	USD	4.606,910	511.831,50	1,01
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	48.640	48.640	0	USD	10,030	451.679,66	0,89
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	22.000	25.120	3.120	USD	37,860	771.150,82	1,52
Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	CY0200352116	STK	49.790	19.600	10.460	USD	14,850	684.549,12	1,35
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	880	1.370	490	USD	546,290	445.083,97	0,88
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	870	870	0	USD	366,490	295.200,72	0,58
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	2.640	2.640	0	USD	245,300	599.566,71	1,18
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.070	1.260	190	USD	576,360	570.970,47	1,12
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.690	1.230	230	USD	375,390	587.361,45	1,16
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	15.650	8.650	0	USD	70,890	1.027.153,50	2,02
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	6.170	6.170	0	USD	99,220	566.787,70	1,12
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086	STK	58.470	13.240	10.320	USD	14,340	776.279,79	1,53
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	3.380	1.470	1.340	USD	158,730	496.720,12	0,98

Halbjahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	1.740	4.660	2.920 USD	283,010	455.918,34	0,90
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071		STK	5.900	5.900	0 USD	91,950	502.272,94	0,99
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	12.610	12.610	0 USD	42,220	492.911,95	0,97
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055		STK	81.130	11.910	0 USD	9,980	749.631,89	1,48
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	29.470	29.860	11.040 USD	45,360	1.237.625,41	2,44
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.590	1.110	2.450 USD	350,460	515.907,23	1,02
Summe Wertpapiervermögen						EUR		48.457.946,29	95,44

Halbjahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.379.550,99	4,69
Bankguthaben							EUR	2.379.550,99	4,69
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.373.463,52		%	100,000	1.373.463,52	2,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	957.450,48		%	100,000	128.335,97	0,25
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	72.107,74		%	100,000	6.337,47	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	13.604,06		%	100,000	7.850,46	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	5.035.071,81		%	100,000	599.177,92	1,18
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SGD	1,92		%	100,000	1,32	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	285.561,51		%	100,000	264.384,33	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	236.629,57	0,47
Zinsansprüche			EUR	5.023,38				5.023,38	0,01
Dividendenansprüche			EUR	190.160,97				190.160,97	0,37
Quellensteueransprüche			EUR	41.445,22				41.445,22	0,08
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-276.007,04	-0,54
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	-2.169.561,72		%	100,000	-199.974,35	-0,39

Halbjahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	-116.150,59		%	100,000	-74.723,75	-0,15
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	-1.095,06		%	100,000	-1.308,94	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.078,04	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.706,41				-14.706,41	-0,03
Performance Fee			EUR	-393,47				-393,47	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-978,16				-978,16	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	50.774.041,77	100,00 1)
SGKB Aktien Dividenden Focus P									
Anteilwert							EUR	103,26	
Ausgabepreis							EUR	108,42	
Rücknahmepreis							EUR	103,26	
Anzahl Anteile							STK	3.383	
SGKB Aktien Dividenden Focus V1									
Anteilwert							EUR	119,04	
Ausgabepreis							EUR	119,04	
Rücknahmepreis							EUR	119,04	
Anzahl Anteile							STK	423.597	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7329000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5544000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9555000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4605000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,4033000	= 1 EUR (EUR)
Indonesische Rupiah RP	(IDR)	17881,0555000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	161,4966000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3780000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8492000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4514000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht

SGKB Aktien Dividenden 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					
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	500	3.580	
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ASX7	STK	7.070	7.070	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	0	31.580	
Banco Bradesco S.A BBD Reg.Pfd Shs 2004(Sp.ADRs)/1 oN	US0594603039	STK	0	139.000	
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	0	7.140	
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755	STK	2.300	2.300	
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	230	230	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	2.420	12.270	
Canadian Natural Resources Ltd Registered Shares o.N.	CA1363851017	STK	2.930	22.890	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	5.640	5.640	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	590	590	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	57.100	141.220	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	1.150	
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	9.160	9.160	
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	STK	0	8.650	
Golden Ocean Group Ltd. Registered Shares DL -,05	BMG396372051	STK	0	30.510	
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	0	9.490	
Imperial Oil Ltd. Registered Shares o.N.	CA4530384086	STK	0	7.320	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	1.790	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	960	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	0	410	
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	0	2.320	
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	0	1.720	
Pacific Basin Shipping Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG684371393	STK	0	832.540	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	0	3.020	
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0083000502	STK	450.000	450.000	
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	0	4.120	
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	5.330	5.330	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	3.210	3.210	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	0	3.710	

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
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	0	6.060	
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	0	15.440	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	19.693	19.693	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Impax Asset Management Grp PLC Registered Shares LS -,01	GB0004905260	STK	109.370	109.370	
--	--------------	-----	---------	---------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	340	340	
---	--------------	-----	-----	-----	--

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

Halbjahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
SGKB Aktien Dividenden Focus P	keine	5,00	1,480	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
SGKB Aktien Dividenden Focus V1	keine	0,00	0,350	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

SGKB Aktien Dividenden Focus P

Anteilwert	EUR	103,26
Ausgabepreis	EUR	108,42
Rücknahmepreis	EUR	103,26
Anzahl Anteile	STK	3.383

SGKB Aktien Dividenden Focus V1

Anteilwert	EUR	119,04
Ausgabepreis	EUR	119,04
Rücknahmepreis	EUR	119,04
Anzahl Anteile	STK	423.597

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

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
SGKB Aktien Dividenden Focus

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum		Erfolgsabhängige Vergütung	
Anteilklasse P	31. Mai 2024	Anteilklasse P	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 4% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse V1*	5. Juni 2023		keine
Erstausgabepreise			
Anteilklasse P	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag	Anteilklasse V1	
Anteilklasse V1	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag		
Ausgabeaufschlag		Währung	
Anteilklasse P	derzeit 5,00%	Anteilklasse P	Euro
Anteilklasse V1	keiner	Anteilklasse V1	Euro
Mindestanlagesumme		Ertragsverwendung	
Anteilklasse P	keine	Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse V1	keine	Anteilklasse V1	Ausschüttung
Verwaltungsvergütung		Wertpapier-Kennnummer / ISIN:	
Anteilklasse P	derzeit 1,48 % p.a.	Anteilklasse P	SGKB0N / DE000SGKB0N9
Anteilklasse V1	derzeit 0,35 % p.a.	Anteilklasse V1	SGKB0Q / DE000SGKB0Q2
Verwahrstellenvergütung**			
Anteilklasse P	derzeit 0,03 % p.a.		
Anteilklasse V1	derzeit 0,03 % p.a.		

*Nur für Anleger erwerbbar, die einen Vermögensverwaltungsvertrag mit der St.Galler Kantonalbank Deutschland AG geschlossen haben

** Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht

SGKB Aktien Dividenden 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

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

St. Galler Kantonalbank Deutschland AG

Postanschrift:

Prannerstraße 11
80333 München

Telefon (089) 125 01 83 - 0

Telefax (089) 125 01 83 - 599

www.sgkb.de