

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SGKB Aktien Dividenden Focus

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



St.Galler
Kantonalbank

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds verfolgt einen aktiven Investmentansatz und investiert in Assetklassen, die im jeweiligen Kapitalmarktumfeld attraktiv erscheinen. Die Allokation wird dynamisch an die Markteinschätzung angepasst, wobei der Aktienanteil mindestens 51 % beträgt. Umfassende Analysen und sophisticatede Bewertungsmodelle beurteilen die qualitative und quantitative Attraktivität von Investments. Insbesondere Dividenden und die Dividendenpolitik liegen im Fokus der Investmententscheidung. Die Anlagestrategie strebt ein attraktives Chance-Risiko-Verhältnis an. Der Fonds orientiert sich ganz bewusst an keinem Vergleichsindex. Oberstes Ziel ist es, kontinuierlich attraktive Renditen und Ausschüttungen zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv und nicht anhand eines Indizes als Bezugsgrundlage verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird regelmäßig überprüft und ggf. angepasst.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	34.853.538,10	96,07	23.083.690,78	95,87
Bankguthaben	1.290.432,20	3,56	870.902,93	3,62
Zins- und Dividendenansprüche	171.474,65	0,47	134.587,96	0,56
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-35.858,15	-0,10	-12.080,49	-0,05
Fondsvermögen	36.279.586,80	100,00	24.077.101,18	100,00

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Die Strategie des Fondsmanagements liegt einerseits auf Unternehmen mit einer hohen Dividendenrendite, andererseits auf Gesellschaften mit einem hohen stetigen Dividendenwachstum. Im ersten Kalenderhalbjahr lag der Fokus auf der Dividendenrenditen und im zweiten Halbjahr auf dem Dividendenwachstum. Aufgrund der Benchmark ist das Asien-Pazifikexposure ausgeprägt, während der Anteil an US-Werten geringer als in den globalen Standardindizes ist. Chinesische Aktien waren im Zeitraum aufgrund der lokalen wirtschaftlichen Situation untergewichtet, während der Fokus auf Euroland und Nordamerika lag. Sektoral lag der Fokus auf den Finanz- sowie Energieunternehmen. Im Zeitablauf wurden sowohl deutsche Werte als auch Versorgeraktien stärker ausgebaut. Die Investitionsquote lag durchweg bei ca. 95 %. Diese Quote gilt auch als Richtlinie für zukünftige Aktivitäten des Fondsmanagements, um jederzeit flexibel und opportun auf Marktgegebenheiten reagieren zu können.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)¹.

Anteilklasse P: +2,44% (seit 1. Juni 2024)

Anteilklasse V1: +18,11%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	36.671.383,71	101,08
1. Aktien	34.853.538,10	96,07
Australien	1.070.220,38	2,95
Belgien	272.664,80	0,75
Bermuda	603.081,28	1,66
Brasilien	1.773.192,13	4,89
Bundesrep. Deutschland	6.067.732,65	16,72
Canada	3.646.493,82	10,05
Dänemark	2.178.439,60	6,00
Frankreich	5.140.182,30	14,17
Großbritannien	3.239.770,64	8,93
Hongkong	357.162,90	0,98
Japan	682.065,78	1,88
Jersey	1.079.996,49	2,98
Niederlande	404.157,60	1,11
Norwegen	365.333,14	1,01
Schweiz	1.391.602,86	3,84
Singapur	502.234,65	1,38
Spanien	580.114,41	1,60
USA	4.666.712,98	12,86
Zypern	832.379,69	2,29
2. Bankguthaben	1.646.367,14	4,54
3. Sonstige Vermögensgegenstände	171.478,47	0,47
II. Verbindlichkeiten	-391.796,91	-1,08
III. Fondsvermögen	36.279.586,80	100,00

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	34.853.538,10	96,07
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	34.853.538,10	96,07
Aktien							EUR	34.853.538,10	96,07
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	STK	15.440	15.440	0	AUD	37,350	358.589,73	0,99
Whitehaven Coal Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WHCf	STK	104.620	230.510	125.890	AUD	7,220	469.690,59	1,29
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	15.440	15.440	0	AUD	25,200	241.940,06	0,67
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484	STK	9.900	11.370	1.470	CAD	74,770	491.059,44	1,35
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	7.140	7.820	2.580	CAD	122,040	578.058,64	1,59
Canadian Natural Resources Ltd Registered Shares o.N.	CA1363851017	STK	19.960	28.190	8.230	CAD	44,910	594.668,70	1,64
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	STK	8.650	0	12.150	CAD	61,450	352.622,06	0,97
Imperial Oil Ltd. Registered Shares o.N.	CA4530384086	STK	7.320	9.830	2.510	CAD	95,150	462.052,54	1,27
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	14.190	16.770	4.410	CAD	64,990	611.787,25	1,69
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	2.550	2.550	0	CAD	168,800	285.551,28	0,79
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	4.940	4.940	7.940	CAD	82,600	270.693,91	0,75
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	5.470	7.630	2.160	CHF	84,960	493.764,56	1,36
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	16.190	16.190	0	CHF	26,060	448.269,66	1,24
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	830	360	190	CHF	509,800	449.568,64	1,24
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	500	490	240	DKK	11.260,000	755.248,51	2,08
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	4.530	5.150	4.520	DKK	875,000	531.725,80	1,47
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	15.760	15.760	5.600	DKK	201,500	426.003,09	1,17
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	4.410	2.500	3.390	DKK	786,800	465.462,20	1,28
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	5.690	6.860	9.780	EUR	47,920	272.664,80	0,75
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	3.080	3.080	0	EUR	131,220	404.157,60	1,11
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.950	2.070	660	EUR	295,000	1.165.250,00	3,21
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	32.660	13.830	6.820	EUR	34,530	1.127.749,80	3,11
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	31.580	31.580	0	EUR	9,708	306.578,64	0,85
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	4.300	2.550	450	EUR	74,300	319.490,00	0,88
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	9.850	9.850	0	EUR	61,550	606.267,50	1,67
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	84.120	114.530	78.210	EUR	6,580	553.509,60	1,53
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	24.410	23.190	9.450	EUR	26,390	644.179,90	1,78
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	3.100	4.720	4.230	EUR	71,500	221.650,00	0,61
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	119.930	86.520	19.090	EUR	13,355	1.601.665,15	4,41
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.150	420	710	EUR	212,600	244.490,00	0,67

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	19.693	19.693	11.200	EUR	13,890	273.535,77	0,75
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.790	1.800	820	EUR	402,050	719.669,50	1,98
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	960	970	550	EUR	688,500	660.960,00	1,82
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	3.160	2.320	580	EUR	494,300	1.561.988,00	4,31
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329		STK	4.120	3.100	1.210	EUR	142,550	587.306,00	1,62
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	13.750	8.660	2.680	EUR	58,500	804.375,00	2,22
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.710	710	0	EUR	104,950	389.364,50	1,07
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	31.120	7.940	4.100	GBP	27,240	1.019.125,75	2,81
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	210.040	119.400	58.040	GBP	4,277	1.079.996,49	2,98
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	77.660	133.740	56.080	GBP	6,692	624.790,48	1,72
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK	29.420	29.420	26.040	GBP	9,205	325.572,37	0,90
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	19.940	15.950	6.240	GBP	52,900	1.270.282,04	3,50
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442		STK	9.490	32.350	22.860	HKD	326,200	357.162,90	0,98
Pacific Basin Shipping Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG684371393		STK	832.540	2.220.000	1.387.460	HKD	2,470	237.256,56	0,65
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	29.680	56.950	35.040	JPY	1.855,500	345.066,54	0,95
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	12.870	10.720	6.250	JPY	4.179,000	336.999,24	0,93
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	16.100	16.100	0	NOK	266,700	365.333,14	1,01
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	11.540	13.970	2.430	SGD	38,050	307.017,90	0,85
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220		STK	18.490	0	0	SGD	15,100	195.216,75	0,54
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	7.770	10.000	6.040	USD	65,160	453.708,40	1,25
Banco Bradesco S.A BBD Reg.Pfd Shs 2004(Sp.ADRs)/1 oN	US0594603039		STK	139.000	120.080	93.420	USD	2,660	331.337,93	0,91
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	70	90	20	USD	4.212,120	264.224,75	0,73
Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	CY0200352116		STK	40.650	69.340	63.140	USD	22,850	832.379,69	2,29
Golden Ocean Group Ltd. Registered Shares DL -,05	BMG396372051		STK	30.510	35.220	4.710	USD	13,380	365.824,72	1,01
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	410	990	1.400	USD	493,800	181.430,24	0,50
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	690	890	770	USD	430,300	266.069,54	0,73
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	7.000	8.070	1.070	USD	84,530	530.253,61	1,46
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084		STK	2.320	1.720	2.290	USD	248,500	516.641,28	1,42
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	1.720	5.930	4.460	USD	198,640	306.175,11	0,84
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	3.020	1.220	310	USD	170,050	460.212,38	1,27
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086		STK	55.550	47.950	17.470	USD	14,410	717.336,23	1,98

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090		STK	3.250	2.630	2.440 USD	121,400	353.571,11	0,97
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055		STK	69.220	43.220	0 USD	11,680	724.517,97	2,00
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	10.650	2.700	4.760 USD	44,910	428.615,02	1,18
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	2.930	2.930	0 USD	274,950	721.931,62	1,99
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	6.060	15.150	15.170 USD	33,860	183.879,92	0,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.853.538,10	96,07

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.646.367,14	4,54	
Bankguthaben							EUR	1.646.367,14	4,54	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	558.098,38			%	100,000	558.098,38	1,54
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	3.287.206,67			%	100,000	440.969,44	1,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	114.540,03			%	100,000	71.222,50	0,20
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	114.866,77			%	100,000	76.201,92	0,21
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	97.560,42			%	100,000	103.655,35	0,29
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	2.747.287,79			%	100,000	316.971,58	0,87
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	1.057.199,00			%	100,000	6.624,22	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SGD	103.866,49			%	100,000	72.623,75	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	171.478,47	0,47	
Zinsansprüche			EUR	4.378,70				4.378,70	0,01	
Dividendenansprüche			EUR	156.841,34				156.841,34	0,43	
Quellensteueransprüche			EUR	10.258,43				10.258,43	0,03	

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-355.934,94	-0,98	
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	-1.196.963,20		%	100,000	-101.840,61	-0,28
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	-283.543,86		%	100,000	-254.094,33	-0,70
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-35.861,97	-0,10	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-3,82				-3,82	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-24.566,47				-24.566,47	-0,07
Performance Fee			EUR	-91,70				-91,70	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-699,98				-699,98	0,00
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	36.279.586,80	100,00 1)	
SGKB Aktien Dividenden Focus P									
Anteilwert						EUR	102,44		
Ausgabepreis						EUR	107,56		
Rücknahmepreis						EUR	102,44		
Anzahl Anteile						STK	910		

**Jahresbericht
SGKB Aktien Dividenden Focus**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SGKB Aktien Dividenden Focus V1								
Anteilwert						EUR	117,06	
Ausgabepreis						EUR	117,06	
Rücknahmepreis						EUR	117,06	
Anzahl Anteile						STK	309.132	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6082000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5074000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4545000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,6673000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	159,5960000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4302000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht 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					
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	4.960	7.090	
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	9.090	9.090	
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	0	3.700	
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	1.430	4.440	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	2.510	24.210	
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	430	1.380	
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALL7	STK	6.980	14.130	
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ASX7	STK	9.230	15.170	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	120	660	
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356	STK	0	20.500	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	0	1.530	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	12.130	20.450	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	2.520	11.280	
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531	STK	3.080	3.080	
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	STK	6.130	20.850	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	0	3.220	
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	17.990	17.990	
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	0	840	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	3.240	3.240	
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	66.650	66.650	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	0	2.580	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	0	3.570	
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	7.460	10.520	
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	STK	1.530	4.250	
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096	STK	1.150	4.730	
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001	STK	13.130	19.490	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	5.410	
NetEase Inc. Reg.Shs.(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	3.000	3.000	
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	HK0000608585	STK	265.270	265.270	
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	18.420	27.530	
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003	STK	12.350	19.050	

Jahresbericht 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
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	16.070	16.070	
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	37.000	37.000	
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050	STK	0	69.400	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	4.690	10.160	
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	0	1.450	
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018	STK	1.230	1.230	
Svitzer Group A/S Almindelig Aktie DK 10	DK0062616637	STK	980	980	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	510	510	
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	0	16.360	
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082	STK	200.000	279.510	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	19.142	19.142	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

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.

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 31.05.2024 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.005,84	1,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	32,89	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-79,67	-0,09
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	959,05	1,05
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,39	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-386,79	-0,42
- Verwaltungsvergütung	EUR	-386,79		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-7,16	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3,15	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-168,42	-0,19
- Depotgebühren	EUR	-11,30		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-156,94		
- Sonstige Kosten	EUR	-0,17		
Summe der Aufwendungen		EUR	-565,91	-0,62
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	393,14	0,43
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.563,00	3,92
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.212,83	-1,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	2.350,17	2,59

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus P

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.743,31	3,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.379,90	3,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.758,05	-3,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	621,85	0,68
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3.365,16	3,70

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	90.748,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	90.748,50
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-890,75
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3.365,16
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.379,90
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.758,05
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	93.222,91

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.885,39	4,28
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.743,31	3,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.142,07	1,26
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.429,39	2,68
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.429,39	2,68
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.456,00	1,60
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.456,00	1,60

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

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus P

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2024 *)	Stück	910	EUR	93.222,91	EUR	102,44

*) Auflegedatum 31.05.2024

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus V1

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		209.983,04	0,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.231.544,92	3,99
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		58.857,13	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-31.497,42	-0,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-110.041,47	-0,36
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		1.358.846,20	4,40
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.173,56	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-62.333,23	-0,20
- Verwaltungsvergütung	EUR	-62.333,23		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.497,79	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.010,50	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-21.011,24	-0,07
- Depotgebühren	EUR	-10.077,07		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-8.083,94		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.850,23		
Summe der Aufwendungen	EUR		-101.026,32	-0,33
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.257.819,88	4,07
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.659.277,21	11,84
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.582.629,48	-5,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		2.076.647,73	6,72

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus V1

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.334.467,61	10,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.207.681,61	7,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-57.714,69	-0,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.149.966,92	6,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.484.434,53	17,74

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		24.077.101,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-241.385,40
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-649.177,20
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		7.696.155,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.617.642,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.921.487,63	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-180.764,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		5.484.434,53
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.207.681,61	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-57.714,69	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		36.186.363,89

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	5.336.641,83	17,27
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	452.342,78	1,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.334.467,61	10,79
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.549.831,45	5,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	4.192.853,43	13,57
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.192.853,43	13,57
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.143.788,40	3,70
1. Zwischenausschüttung **)		649.177,20	2,10
2. Endausschüttung	EUR	494.611,20	1,60

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

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus V1

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023 *)	Stück	236.491	EUR	24.077.101,18	EUR	101,81
2023/2024	Stück	309.132	EUR	36.186.363,89	EUR	117,06

*) Auflegedatum 05.06.2023

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		209.983,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.232.550,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		58.890,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-31.497,42
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-110.121,15
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		1.359.805,25
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.173,95
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-62.720,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-62.720,02	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.504,96
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.013,65
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-21.179,65
- Depotgebühren	EUR	-10.088,37	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-8.240,88	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.850,40	
Summe der Aufwendungen	EUR		-101.592,23
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.258.213,02
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.662.840,22
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.583.842,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		2.078.997,90

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.337.210,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	2.211.061,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-60.472,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.150.588,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	5.487.799,69

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	24.077.101,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-241.385,40
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-649.177,20
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	7.786.903,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.708.391,15		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.921.487,63		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-181.654,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.487.799,69
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.211.061,51		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-60.472,74		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	36.279.586,80

Jahresbericht
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	0,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 05.06.2023 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,15 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,85 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,54 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,98**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

STOXX Global Select Dividend 100 Net Return (EUR) (ID: XFI000002689 BB: SDGR)	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

SGKB Aktien Dividenden Focus P

Anteilwert	EUR	102,44
Ausgabepreis	EUR	107,56
Rücknahmepreis	EUR	102,44
Anzahl Anteile	STK	910

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

SGKB Aktien Dividenden Focus V1

Anteilwert	EUR	117,06
Ausgabepreis	EUR	117,06
Rücknahmepreis	EUR	117,06
Anzahl Anteile	STK	309.132

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

SGKB Aktien Dividenden Focus P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,57 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,46 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

SGKB Aktien Dividenden Focus V1

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,29 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

SGKB Aktien Dividenden Focus P

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

SGKB Aktien Dividenden Focus V1

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 105.096,71

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SGKB Aktien Dividenden Focus - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht SGKB Aktien Dividenden Focus

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. Januar 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse P	31. Mai 2024
Anteilklasse V1*	5. Juni 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse P	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse V1	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	derzeit 5,00%
Anteilklasse V1	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	keine
Anteilklasse V1	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	derzeit 1,48 % p.a.
Anteilklasse V1	derzeit 0,20 % p.a.

Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse P	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse V1	derzeit 0,03 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

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	keine

Währung

Anteilklasse P	Euro
Anteilklasse V1	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse V1	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	SGKB0N / DE000SGKB0N9
Anteilklasse V1	SGKB0Q / DE000SGKB0Q2

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

** Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

SGKB Aktien Dividenden Focus

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: 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

WKN / ISIN: SGKB0Q / DE000SGKB0Q2