

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SGKB Aktien Schweiz Focus

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



St.Galler
Kantonalbank

Halbjahresbericht SGKB Aktien Schweiz Focus

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in CHF | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 16.808.261,05 | 100,09 |
| 1. Aktien | 15.018.497,88 | 89,43 |
| Jersey | 296.404,01 | 1,76 |
| Schweiz | 14.722.093,87 | 87,67 |
| 2. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 1.042.838,00 | 6,21 |
| CHF | 1.042.838,00 | 6,21 |
| 3. Bankguthaben | 726.534,64 | 4,33 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 20.390,53 | 0,12 |
| II. Verbindlichkeiten | -14.796,98 | -0,09 |
| III. Fondsvermögen | 16.793.464,07 | 100,00 |

Halbjahresbericht

SGKB Aktien Schweiz Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|----------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | CHF | 16.061.335,88 | 95,64 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | CHF | 16.061.335,88 | 95,64 |
| Aktien | | | | | | | CHF | 15.018.497,88 | 89,43 |
| ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 | CH0012221716 | | STK | 10.420 | 6.240 | 2.750 | CHF 41,890 | 436.493,80 | 2,60 |
| Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1 | CH0012138605 | | STK | 8.340 | 8.340 | 3.000 | CHF 35,660 | 297.404,40 | 1,77 |
| Alcon AG Namens-Aktien SF -,04 | CH0432492467 | | STK | 10.120 | 8.400 | 1.090 | CHF 74,740 | 756.368,80 | 4,50 |
| Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | CH0012410517 | | STK | 580 | 240 | 950 | CHF 141,300 | 81.954,00 | 0,49 |
| BKW AG Namens-Aktien SF 2,50 | CH0130293662 | | STK | 1.060 | 1.320 | 260 | CHF 138,400 | 146.704,00 | 0,87 |
| Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10 | CH0010570767 | | STK | 30 | 10 | 0 | CHF 10.790,000 | 323.700,00 | 1,93 |
| Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1 | CH0210483332 | | STK | 5.880 | 3.320 | 2.000 | CHF 137,500 | 808.500,00 | 4,81 |
| Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10 | CH0030170408 | | STK | 680 | 260 | 130 | CHF 533,000 | 362.440,00 | 2,16 |
| Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 | CH0010645932 | | STK | 150 | 50 | 20 | CHF 4.016,000 | 602.400,00 | 3,59 |
| Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2 | CH0012214059 | | STK | 4.610 | 1.000 | 0 | CHF 81,660 | 376.452,60 | 2,24 |
| Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5 | CH0011029946 | | STK | 90 | 140 | 50 | CHF 1.318,000 | 118.620,00 | 0,71 |
| Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02 | CH0102484968 | | STK | 3.170 | 1.700 | 1.720 | CHF 52,080 | 165.093,60 | 0,98 |
| Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1 | CH0025238863 | | STK | 1.540 | 990 | 310 | CHF 251,000 | 386.540,00 | 2,30 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25 | CH0025751329 | | STK | 3.100 | 3.100 | 0 | CHF 80,760 | 250.356,00 | 1,49 |
| Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 | CH0013841017 | | STK | 370 | 110 | 0 | CHF 540,200 | 199.874,00 | 1,19 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 16.500 | 7.020 | 440 | CHF 95,750 | 1.579.875,00 | 9,41 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 | CH0012005267 | | STK | 18.030 | 7.280 | 650 | CHF 87,370 | 1.575.281,10 | 9,38 |
| Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01 | CH0024608827 | | STK | 420 | 350 | 40 | CHF 1.288,000 | 540.960,00 | 3,22 |
| Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05 | CH1243598427 | | STK | 23.560 | 23.560 | 0 | CHF 27,210 | 641.067,60 | 3,82 |
| Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10 | CH0024638196 | | STK | 550 | 180 | 1.020 | CHF 227,100 | 124.905,00 | 0,74 |
| SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04 | CH1256740924 | | STK | 2.090 | 260 | 2.410 | CHF 87,500 | 182.875,00 | 1,09 |
| Sika AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH0418792922 | | STK | 2.890 | 1.350 | 860 | CHF 268,600 | 776.254,00 | 4,62 |
| Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05 | CH0012549785 | | STK | 580 | 0 | 420 | CHF 261,100 | 151.438,00 | 0,90 |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH1175448666 | | STK | 1.680 | 190 | 0 | CHF 144,000 | 241.920,00 | 1,44 |
| Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25 | CH0012255151 | | STK | 1.000 | 640 | 1.400 | CHF 209,400 | 209.400,00 | 1,25 |
| Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | CH0014852781 | | STK | 590 | 60 | 0 | CHF 632,200 | 372.998,00 | 2,22 |
| Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0126881561 | | STK | 5.050 | 1.750 | 1.040 | CHF 115,950 | 585.547,50 | 3,49 |
| Swisscom AG Namens-Aktien SF 1 | CH0008742519 | | STK | 1.200 | 570 | 0 | CHF 551,400 | 661.680,00 | 3,94 |
| UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0244767585 | | STK | 24.960 | 20.550 | 11.050 | CHF 27,740 | 692.390,40 | 4,12 |
| VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0311864901 | | STK | 510 | 0 | 200 | CHF 467,300 | 238.323,00 | 1,42 |

Halbjahresbericht SGKB Aktien Schweiz Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | Bestand | Käufe / Verkäufe / | | Kurs | Kurswert | % | |
|---|--------------|-------|-------------------------------|---------|--------------------|---------|------------|----------|----------------------|--------------------------------|
| | | | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | 31.03.2024 | Zugänge | | | | Abgänge im Berichtszeitraum |
| Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien SF 14,15 | CH0019396990 | | STK | 130 | 100 | 490 | CHF | 360,500 | 46.865,00 | 0,28 |
| Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 | CH0011075394 | | STK | 1.460 | 330 | 0 | CHF | 486,300 | 709.998,00 | 4,23 |
| Glencore PLC Registered Shares DL -,01 | JE00B4T3BW64 | | STK | 59.850 | 41.180 | 14.550 | GBP | 4,353 | 296.404,01 | 1,76 |
| On Holding AG Namens-Aktien A SF-,01 | CH1134540470 | | STK | 2.430 | 4.950 | 2.520 | USD | 35,380 | 77.415,07 | 0,46 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | CHF | | 1.042.838,00 | 6,21 |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 4.540 | 1.530 | 590 | CHF | 229,700 | 1.042.838,00 | 6,21 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | CHF | | 16.061.335,88 | 95,64 |

Halbjahresbericht SGKB Aktien Schweiz Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in CHF | % des Fonds- vermögens | |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|-------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | CHF | 726.534,64 | 4,33 | |
| Bankguthaben | | | | | | | CHF | 726.534,64 | 4,33 | |
| CHF - Guthaben bei: | | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | CHF | 726.388,30 | | | % | 100,000 | 726.388,30 | 4,33 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | EUR | 20,99 | | | % | 100,000 | 20,41 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | USD | 139,85 | | | % | 100,000 | 125,93 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | CHF | 20.390,53 | 0,12 | |
| Dividendenansprüche | | | CHF | 20.390,53 | | | | | 20.390,53 | 0,12 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | CHF | -14.796,98 | -0,09 | |
| Verwaltungsvergütung | | | CHF | -6.742,20 | | | | | -6.742,20 | -0,04 |
| Verwahrstellenvergütung | | | CHF | -308,00 | | | | | -308,00 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | CHF | -7.265,99 | | | | | -7.265,99 | -0,04 |
| Veröffentlichungskosten | | | CHF | -480,79 | | | | | -480,79 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | CHF | 16.793.464,07 | 100,00 1) | |

Halbjahresbericht SGKB Aktien Schweiz Focus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in CHF | % des Fonds- vermögens |
|-------------------------------------|------|-------|---|-----------------------|---|--|------|--------------------|------------------------------|
| SGKB Aktien Schweiz Focus V1 | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | CHF | 103,91 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | CHF | 103,91 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | CHF | 103,91 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 161.615 | |

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht SGKB Aktien Schweiz Focus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 28.03.2024 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| EUR | (EUR) | 1,0283834 | = 1 CHF (CHF) |
| GBP | (GBP) | 0,8789593 | = 1 CHF (CHF) |
| USD | (USD) | 1,1105512 | = 1 CHF (CHF) |

**Halbjahresbericht
SGKB Aktien Schweiz 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

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-------|--------|--|
| ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000A18XM4 | STK | 0 | 20.170 | |
| Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH1176493729 | STK | 2.320 | 3.470 | |
| Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02 | CH0009002962 | STK | 20 | 70 | |
| STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04 | NL0000226223 | STK | 700 | 7.190 | |
| Temenos AG Nam.-Aktien SF 5 | CH0012453913 | STK | 300 | 1.390 | |

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

| | | | | | |
|-----------------------|--------------|-----|--------|--------|--|
| ams-OSRAM AG Anrechte | CH1305590544 | STK | 20.170 | 20.170 | |
|-----------------------|--------------|-----|--------|--------|--|

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 Schweiz Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,64 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

SGKB Aktien Schweiz Focus V1

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | CHF | 103,91 |
| Ausgabepreis | CHF | 103,91 |
| Rücknahmepreis | CHF | 103,91 |
| Anzahl Anteile | STK | 161.615 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

**Halbjahresbericht
SGKB Aktien Schweiz Focus**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht SGKB Aktien Schweiz 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
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. 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: SGKB0T / DE000SGKB0T6