

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FVM-Classic UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2017

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.09.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	117.006.473,49	100,30
1. Aktien	29.694.885,79	25,46
Bundesrep. Deutschland	14.370.580,95	12,32
Dänemark	758.415,64	0,65
Finnland	463.680,00	0,40
Kaimaninseln	730.521,95	0,63
Niederlande	665.532,00	0,57
Schweiz	3.167.933,02	2,72
Spanien	757.268,75	0,65
USA	8.780.953,48	7,53
2. Anleihen	24.375.766,54	20,90
< 1 Jahr	7.306.514,50	6,26
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	12.603.705,04	10,80
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.653.430,00	1,42
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.812.117,00	2,41
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.538.180,37	1,32
CHF	497.123,37	0,43
EUR	1.041.057,00	0,89
4. Investmentanteile	56.174.444,65	48,16
EUR	47.880.079,33	41,05
USD	8.294.365,32	7,11
5. Derivate	79.150,00	0,07
6. Bankguthaben	4.713.839,68	4,04
7. Sonstige Vermögensgegenstände	430.206,46	0,37
II. Verbindlichkeiten	-355.268,77	-0,30
III. Fondsvermögen	116.651.204,72	100,00

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	111.783.277,35	95,83
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	53.076.367,70	45,50
Aktien							EUR	29.694.885,79	25,46
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	16.000	5.650	0	CHF	65,100	910.728,34	0,78
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	2.600	0	0	CHF	458,100	1.041.409,46	0,89
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	225	0	0	CHF	2.107,000	414.509,92	0,36
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	11.300	0	0	CHF	81,100	801.285,30	0,69
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	18.750	0	0	DKK	301,000	758.415,64	0,65
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	5.375	0	0	EUR	189,950	1.020.981,25	0,88
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	10.400	0	2.300	EUR	90,040	936.416,00	0,80
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	4.400	0	0	EUR	214,750	944.900,00	0,81
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	39.300	0	0	EUR	37,665	1.480.234,50	1,27
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	44.000	0	0	EUR	15,785	694.540,00	0,60
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	26.225	0	0	EUR	35,920	942.002,00	0,81
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	8.100	0	0	EUR	73,310	593.811,00	0,51
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	11.100	0	0	EUR	86,970	965.367,00	0,83
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	23.750	0	3.450	EUR	31,885	757.268,75	0,65
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	16.500	16.500	0	EUR	23,050	380.325,00	0,33
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	10.350	0	0	EUR	44,800	463.680,00	0,40
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	6.500	0	1.000	EUR	117,550	764.075,00	0,66
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	6.600	2.350	0	EUR	134,950	890.670,00	0,76
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	3.800	0	0	EUR	180,900	687.420,00	0,59
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	10.300	0	0	EUR	119,200	1.227.760,00	1,05
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	14.400	0	0	EUR	67,370	970.128,00	0,83
STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	5.150	0	0	EUR	126,700	652.505,00	0,56
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	NL0000009355	STK	13.300	0	0	EUR	50,040	665.532,00	0,57
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	5.860	0	0	EUR	52,670	308.646,20	0,26
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	25.300	0	0	EUR	36,000	910.800,00	0,78
3 D Systems Corp. Registered Shares DL -,001	US88554D2053	STK	34.000	9.000	6.000	USD	13,390	385.128,16	0,33
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	5.000	0	0	USD	172,710	730.521,95	0,63
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.130	0	0	USD	973,720	930.804,16	0,80

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% des Fonds-
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.630	0	0	USD 961,350	1.325.607,39	1,14
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	6.450	0	0	USD 154,120	840.939,01	0,72
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	6.150	0	0	USD 98,570	512.820,83	0,44
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063		STK	3.125	0	0	USD 225,580	596.343,37	0,51
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033		STK	47.050	0	0	USD 24,180	962.413,50	0,83
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	4.500	0	0	USD 181,350	690.360,38	0,59
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	9.100	0	0	USD 90,980	700.378,99	0,60
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	6.500	0	0	USD 93,420	513.687,51	0,44
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	3.500	3.500	0	USD 142,020	420.497,42	0,36
Tesla Inc. Registered Shares DL -,001	US88160R1014		STK	1.860	0	360	USD 341,100	536.710,94	0,46
Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333	US9043111072		STK	26.200	12.400	0	USD 16,480	365.261,82	0,31
							EUR	21.843.301,54	18,73
0,0000 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.13(2018)A.404	DE000A1R06Q5		EUR	1.000	0	0	% 100,255	1.002.550,00	0,86
2,3750 % Bilfinger SE Inh.-Schv. v.2012(2019)	DE000A1R0TU2		EUR	500	0	0	% 103,530	517.650,00	0,44
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.165 v.2013(18)	DE0001141653		EUR	1.000	0	0	% 100,486	1.004.860,00	0,86
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.168 v.2014(19)	DE0001141687		EUR	500	0	0	% 102,457	512.285,00	0,44
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.09(20)	DE0001030526		EUR	5.000	0	0	% 108,600	6.018.286,20	5,16
3,3750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/23)	XS1268496640		EUR	1.000	1.000	0	% 108,355	1.083.550,00	0,93
2,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(19) Reg.S	XS1013954646		EUR	1.000	0	0	% 103,173	1.031.730,00	0,88
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2014(17)	XS1056927061		EUR	750	0	0	% 100,050	750.375,00	0,64
0,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127		EUR	600	600	0	% 86,360	518.160,00	0,44
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2004(20)	IT0003644769		EUR	500	500	0	% 110,514	552.569,95	0,47
4,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2013(2021)	XS0997941355		EUR	500	0	0	% 112,294	561.470,00	0,48
0,8910 % Nordea Bank AB EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0200688256		EUR	600	600	0	% 87,742	526.452,00	0,45
1,1250 % NRW Städteanleihe NRW Städteanl.Nr.1 v.14(18)	DE000A11QCH9		EUR	2.000	0	0	% 100,389	2.007.780,00	1,72
7,3750 % Peugeot S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(18)	FR0011439975		EUR	450	0	0	% 103,075	463.837,50	0,40
2,0000 % Portugal, Republik EO-FLR Obr. 2016(21)	PT0TVIOE0006		EUR	500	500	0	% 106,250	531.250,00	0,46
3,8500 % Portugal, Republik EO-Obl. 2005(21)	PTOTEYOE0007		EUR	500	0	0	% 112,142	560.710,00	0,48
7,0000 % SAF HOLLAND S.A. EO-Schuldversch. 2012(18)	DE000A1HA979		EUR	1.000	0	0	% 103,250	1.032.500,00	0,89
0,0000 % SAP SE FLR-Med.Term Nts. v.2014(2018)	DE000A13SL18		EUR	1.000	0	0	% 100,297	1.002.970,00	0,86
2,0000 % Sixt SE Anleihe v.2014(2020)	DE000A11QGR9		EUR	1.000	0	0	% 103,735	1.037.350,00	0,89
1,1250 % Sixt SE Anleihe v.2016(2016/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	700	0	0	% 100,491	703.437,00	0,60
1,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2017 (2020)	US500769HH04		USD	500	500	0	% 100,131	423.528,89	0,36

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.538.180,37	1,32
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.300	475	0	CHF 247,200	497.123,37	0,43
8,0000 % Dt. Bank Contingent Cap. Tr.IV EO-Tr.Pref.Secs 2008(18/Und.)	DE000A0TU305		EUR	1.000	0	0	% 104,106	1.041.057,00	0,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.532.465,00	2,17
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.532.465,00	2,17
0,0000 % Coca-Cola Co., The EO-FLR Notes 2015(19)	XS1197832832		EUR	1.500	0	0	% 100,489	1.507.335,00	1,29
2,5000 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2016(2016/2023)	XS1433512891		EUR	1.000	0	0	% 102,513	1.025.130,00	0,88
Investmentanteile							EUR	56.174.444,65	48,16
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	1.371.777,00	1,18
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36		ANT	1.100	0	0	EUR 1.247,070	1.371.777,00	1,18
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	54.802.667,65	46,98
AGIF-All.Merger Arbitrage Str. Inhaber Anteile P (EUR) o.N.	LU1383851679		ANT	400	0	0	EUR 1.010,660	404.264,00	0,35
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	DE000A0NEKQ8		ANT	6.200	6.200	0	EUR 183,260	1.136.212,00	0,97
db x-tr.MSCI EM Asia Idx. ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991		ANT	76.500	0	0	EUR 42,240	3.231.360,00	2,77
De.Inv.I-Global Infrastructure Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0329760937		ANT	9.750	0	0	EUR 149,960	1.462.110,00	1,25
De.Inv.I-Global Short Duration Inhaber-Anteile FDH o.N.	LU1479553916		ANT	15.000	0	0	EUR 99,720	1.495.800,00	1,28
De.Inv.I-Sen.Sec.H.Yld Corp. Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0982745456		ANT	6.000	0	0	EUR 113,930	683.580,00	0,59
Deu.Invest I-Corp.Hybrid Bonds Inhaber-Anteile XD o.N.	LU1292897086		ANT	17.250	0	0	EUR 112,290	1.937.002,50	1,66
Deutsche Global Hybrid Bond Fd Inhaber-Anteile FC	DE000DWS1U41		ANT	42.500	0	0	EUR 45,730	1.943.525,00	1,67
First State Gl.List.Infrast.Fd Reg. Acc. Units B EUR o.N.	GB00B2PDRD99		ANT	224.215	0	0	EUR 2,248	504.102,58	0,43
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant. I (Ydis.) EUR o.N.	LU0300745642		ANT	136.000	0	0	EUR 14,330	1.948.880,00	1,67
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile I o.N.	LU1287772450		ANT	7.650	0	0	EUR 58,810	449.896,50	0,39
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3		ANT	14.900	0	0	EUR 30,860	459.814,00	0,39
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	81.600	0	0	EUR 37,980	3.099.168,00	2,66
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933931		ANT	33.500	0	0	EUR 110,550	3.703.425,00	3,17

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iShares EURO STOXX 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	76.250	0	0	EUR 35,520	2.708.400,00	2,32
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759		ANT	5.750	0	0	EUR 106,900	614.675,00	0,53
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045		ANT	22.900	0	0	EUR 110,660	2.534.114,00	2,17
Multipartner-RobecoS.Su.Wat.Fd Actions au Porteur C EUR o.N.	LU0199356394		ANT	2.450	0	0	EUR 323,310	792.109,50	0,68
Pictet - Security Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0270904351		ANT	11.600	0	0	EUR 204,480	2.371.968,00	2,03
Pictet - Water Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0104884605		ANT	5.150	0	0	EUR 328,100	1.689.715,00	1,45
Pictet-Global Emerging Debt Namens-Anteile HI dy EUR o.N.	LU0655939121		ANT	2.400	0	0	EUR 223,430	536.232,00	0,46
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0340783603		ANT	1.575	600	0	EUR 1.608,790	2.533.844,25	2,17
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0		ANT	18.000	0	0	EUR 120,150	2.162.700,00	1,85
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523		ANT	7.700	475	0	EUR 1.052,650	8.105.405,00	6,95
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P (USD) o.N.	LU1322973550		ANT	625	0	0	USD 1.075,240	568.500,97	0,49
BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0252968341		ANT	24.675	4.500	0	USD 40,000	834.954,74	0,72
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71		ANT	18.300	0	0	USD 131,860	2.041.314,61	1,75
iShs S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	131.900	0	0	USD 25,018	2.791.479,78	2,39
iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BCRY5Y77		ANT	24.050	0	0	USD 101,160	2.058.115,22	1,76
Summe Wertpapiervermögen							EUR	111.783.277,35	95,83
Derivate							EUR	79.150,00	0,07
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	79.150,00	0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	79.150,00	0,07
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	79.150,00	0,07
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.12.17 BP 11000,00 EUREX		185		Anzahl 1500			EUR 25,400	38.100,00	0,03
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.12.17 BP 12000,00 EUREX		185		Anzahl 500			EUR 82,100	41.050,00	0,04

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.713.839,68	4,04
Bankguthaben							EUR	4.713.839,68	4,04
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	4.644.853,11		%	100,000	4.644.853,11	3,98
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	81.549,03		%	100,000	68.986,57	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	430.206,46	0,37
Zinsansprüche									
			EUR	296.220,64				296.220,64	0,25
Dividendenansprüche									
			EUR	8.492,85				8.492,85	0,01
Quellensteueransprüche									
			EUR	80.394,53				80.394,53	0,07
Sonstige Forderungen									
			EUR	45.098,44				45.098,44	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-355.268,77	-0,30
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR	-1.074,07				-1.074,07	0,00
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-50.807,06				-50.807,06	-0,04
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-13.586,61				-13.586,61	-0,01
Beratungsvergütung									
			EUR	-285.432,94				-285.432,94	-0,24
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-497,22				-497,22	0,00
Prüfungskosten									
			EUR	-3.870,87				-3.870,87	0,00
Fondsvermögen							EUR	116.651.204,72	100,00 1)
Anteilwert							EUR	65,45	
Ausgabepreis							EUR	68,72	
Anteile im Umlauf							STK	1.782.380	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2017	
CHF	(CHF)	1,1437000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4415000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1821000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Frankfurt/Zürich - Eurex

**Halbjahresbericht
FVM-Classic UI**

**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					
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	11.975	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,6250 % Otto (GmbH & Co KG) Anleihe v.2012(2017)	AT0000A0UJL6	EUR	0	1.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,5420 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2013(13/20)	US87264AAF21	USD	0	500	
Anteile an Immobilien-Sondervermögen					
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile					
grundbesitz europa Inhaber-Anteile RC	DE0009807008	ANT	0	36.000	
Unilmmo: Europa Inhaber-Anteile	DE0009805515	ANT	0	7.000	

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,07

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	65,45
Ausgabepreis	EUR	68,72
Anteile im Umlauf	STK	1.782.380

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 2. Oktober 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

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 54.421.000,- (Stand: September 2016)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0

Telefax: 040 / 350 60-900

www.berenberg.de

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 265 Mio. (Stand: Dezember 2016)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Freiburger Vermögensmanagement GmbH

Hausanschrift:

Bertoldstraße 53
79098 Freiburg

Telefon: 0761 / 21 71 0-71

Telefax: 0761 / 21 71 0-70

<http://www.freiburger-vm.de>

4. Anlageausschuss

Claus Walter

Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

Karl-Heinz Haas

Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

Mathias Gutmann

Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

WKN / ISIN: A0NFZR / DE000A0NFZR1