

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FVM Offensiv

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht FVM Offensiv

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 21. Juli 2021 bis 31. Oktober 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds verfolgt eine offensive Anlagestrategie, um die Chancen der internationalen Aktienmärkte zu nutzen und über eine breite Diversifikation die Risiken zu minimieren. Hierzu ist das Fondsvermögen jederzeit zu mindestens 51 % in Aktien und Aktienfonds investiert. Im Fokus stehen bedeutende Aktienmärkte wie Europa, Nordamerika und Asien. Die Anlagestrategie soll sich besonders durch eine ausgewogene Branchenstreuung auszeichnen, bei der auch gezielt aussichtsreiche Zukunftsthemen berücksichtigt werden. Als weiteres wichtiges Element der Diversifikation ist die Kombination der beiden Anlagestile „Aktiv“ (Einzelwerte und aktiv gesteuerte Fonds) und „Passiv“ (ETFs) vorgesehen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2021	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen
Aktien	6.000.862,17	53,96
Fondsanteile	4.350.132,23	39,12
Bankguthaben	804.925,47	7,24
Zins- und Dividendenansprüche	2.356,18	0,02
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-38.069,41	-0,34
Fondsvermögen	11.120.206,64	100,00

Jahresbericht FVM Offensiv

AssetAllokation:

Die strategische Gewichtung der Anlageklasse Aktien (inkl. Aktienquote der Fondsanteile) beträgt am Ende des Geschäftsjahres 93,08 Prozent und liegt somit rund 1,3 Prozentpunkte unter der anfänglichen Quote zum Auflagezeitraum des Fonds. Mit Aussicht auf eine konjunkturelle Erholung wurde die Aktienquote im Verlauf in einer Bandbreite zwischen 90 und 97 Prozent gehalten. Einlagen wurden in der Regel unmittelbar investiert, um innerhalb der Bandbreite zu bleiben. Die Liquidität zum Stichtag 31.10.2021 beträgt 7,24 %.

Struktur und Entwicklung der Anlageklassen:

Der Aktiensektor besteht aus einer stringenten Diversifizierung und Struktur nach Branchen. Eine Länder bzw. Währungsallokation ist von nachgeordneter Bedeutung. In den Strategie Sitzungen erfolgte jeweils die Überprüfung und Neubewertungen der definierten Aktiensegmente (Branchen). Die veränderten Bewertungsergebnisse führten konzeptionell zu einer unmittelbaren Veränderung in der Allokationshöhe der jeweiligen Branche und deren Einzeltitel.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

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 FVM Offensiv

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 21. Juli 2021 bis 31. Oktober 2021 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +2,50 %.¹

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.

Vermögensübersicht zum 31.10.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	11.158.276,05	100,34
1. Aktien	6.000.862,17	53,96
Bundesrep. Deutschland	1.569.131,22	14,11
China	74.538,84	0,67
Frankreich	288.203,80	2,59
Irland	171.277,50	1,54
Japan	107.962,95	0,97
Niederlande	126.936,00	1,14
Österreich	67.935,40	0,61
Schweden	82.398,62	0,74
Schweiz	796.256,13	7,16
Spanien	136.118,92	1,22
USA	2.580.102,79	23,20
2. Investmentanteile	4.350.132,23	39,12
EUR	3.201.455,92	28,79
USD	1.148.676,31	10,33
3. Bankguthaben	804.925,47	7,24
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.356,18	0,02
II. Verbindlichkeiten	-38.069,41	-0,34
III. Fondsvermögen	11.120.206,64	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	10.350.994,40	93,08
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.000.862,17	53,96
Aktien							EUR	6.000.862,17	53,96
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	1.098	1.098	0 CHF	80,800	83.926,21	0,75
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 1	CH0001752309		STK	88	116	28 CHF	1.385,000	115.296,57	1,04
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	138	138	0 CHF	714,800	93.314,16	0,84
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	37	37	0 CHF	4.309,000	150.821,11	1,36
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.458	1.458	0 CHF	120,820	166.640,39	1,50
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	501	501	0 CHF	393,000	186.257,69	1,67
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	337	673	336 EUR	201,150	67.787,55	0,61
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	41.544	41.544	0 EUR	3,277	136.118,92	1,22
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	2.447	2.447	0 EUR	62,280	152.399,16	1,37
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	1.310	1.310	0 EUR	82,240	107.734,40	0,97
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	1.985	1.985	0 EUR	59,560	118.226,60	1,06
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.883	1.883	0 EUR	85,740	161.448,42	1,45
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.198	4.479	281 EUR	53,520	224.676,96	2,02
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	2.691	2.691	0 EUR	39,100	105.218,10	0,95
Hamburger Hafen u. Logistik AG Namens-Aktien A-Sparte o.N.	DE000A0S8488		STK	2.325	2.325	0 EUR	19,390	45.081,75	0,41
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	9.675	9.675	0 EUR	13,120	126.936,00	1,14
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	1.649	1.649	0 EUR	94,400	155.665,60	1,40
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	615	615	0 EUR	278,500	171.277,50	1,54
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	251	251	0 EUR	677,200	169.977,20	1,53
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	569	569	0 EUR	256,200	145.777,80	1,31
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005		STK	1.729	1.729	0 EUR	31,820	55.016,78	0,49
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	859	859	0 EUR	140,280	120.500,52	1,08
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	754	754	0 EUR	90,100	67.935,40	0,61
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017		STK	133	134	1 EUR	49,600	6.596,80	0,06
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	648	799	151 EUR	193,820	125.595,36	1,13
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	2.262	3.171	909 HKD	296,600	74.538,84	0,67
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	451	451	0 JPY	31.580,000	107.962,95	0,97
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	1.655	1.655	0 SEK	494,800	82.398,62	0,74
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	259	259	0 USD	650,360	145.573,62	1,31
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	79	79	0 USD	2.960,920	202.154,25	1,82

Jahresbericht FVM Offensiv

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	88	88	0 USD	3.372,430	256.480,72	2,31
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.533	1.533	0 USD	149,800	198.464,61	1,78
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	992	1.062	70 USD	287,010	246.058,18	2,21
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	397	521	124 USD	278,730	95.632,02	0,86
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	71	71	0 USD	943,460	57.890,99	0,52
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	2.227	2.227	0 USD	55,970	107.722,06	0,97
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	309	412	103 USD	361,130	96.438,66	0,87
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	913	913	0 USD	331,620	261.661,97	2,35
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	909	909	0 USD	167,290	131.420,46	1,18
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.008	1.008	0 USD	255,670	222.725,23	2,00
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	794	794	0 USD	232,590	159.602,85	1,44
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	439	439	0 USD	299,690	113.701,42	1,02
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	617	617	0 USD	266,070	141.876,41	1,28
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	535	535	0 USD	211,770	97.914,57	0,88
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	961	961	0 USD	169,070	140.416,79	1,26
Investmentanteile							EUR	4.350.132,23	39,12
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	266.809,14	2,40
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36		ANT	162	162	0 EUR	1.646,970	266.809,14	2,40
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	4.083.323,09	36,72
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	2.250	3.182	932 EUR	133,020	299.295,00	2,69
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94		ANT	84.941	104.705	19.764 EUR	7,354	624.656,11	5,62
Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9090		ANT	8.729	11.001	2.272 EUR	38,950	339.994,55	3,06
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125		ANT	449	449	0 EUR	230,720	103.593,28	0,93
Pictet - Security Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0270904351		ANT	1.241	1.241	0 EUR	398,080	494.017,28	4,44
Pictet - Water Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0104884605		ANT	477	477	0 EUR	584,800	278.949,60	2,51
Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2146192377		ANT	210	210	0 EUR	593,230	124.578,30	1,12
xtrackers MSCI EM Asia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991		ANT	11.786	13.355	1.569 EUR	56,810	669.562,66	6,02
BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0252968341		ANT	4.432	4.432	0 USD	67,150	257.202,32	2,31
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BGDQ0V72		ANT	21.005	34.646	13.641 USD	6,594	119.700,00	1,08
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46		ANT	80.788	103.728	22.940 USD	9,469	661.119,67	5,95
Riz.UCITS IC.-Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31		ANT	21.683	21.683	0 USD	5,905	110.654,32	1,00

**Jahresbericht
FVM Offensiv**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.350.994,40	93,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	804.925,47	7,24
Bankguthaben							EUR	804.925,47	7,24
EUR - Guthaben bei:									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	804.925,47			% 100,000	804.925,47	7,24
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.356,18	0,02
Dividendenansprüche			EUR	2.186,89				2.186,89	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	169,29				169,29	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-38.069,41	-0,34
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.933,37				-3.933,37	-0,04
Performance Fee			EUR	-979,62				-979,62	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.103,31				-1.103,31	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-26.608,11				-26.608,11	-0,24
Prüfungskosten			EUR	-4.950,00				-4.950,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-495,00				-495,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	11.120.206,64	100,00 1)

Jahresbericht FVM Offensiv

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FVM Offensiv - AK I									
Anteilwert							EUR	51,25	
Ausgabepreis							EUR	51,25	
Rücknahmepreis							EUR	51,25	
Anzahl Anteile							STK	216.982	

Fußnoten:

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

Jahresbericht FVM Offensiv

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.10.2021	
CHF	(CHF)	1,0571000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,0008000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	131,9210000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,9382000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1571000	= 1 EUR (EUR)

**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					
Continental AG	DE0005439004	STK	669	669	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	293	293	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	287	287	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	366	366	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	814	814	
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018	STK	92	92	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	184	184	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	8.847	8.847	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	1.009	1.009	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	2.778	2.778	

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
FVM Offensiv - AK I**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 21.07.2021 bis 31.10.2021**

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	9.665,77	0,04
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	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.164,89	0,01
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	-1.666,72	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	9.163,93	0,04
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-33.927,17	-0,15
- Verwaltungsvergütung	EUR	-5.222,86		
- Beratungsvergütung	EUR	-28.704,31		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.190,10	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.445,00	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-15.751,43	-0,07
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-12.051,58		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.699,85		
Summe der Aufwendungen		EUR	-56.313,70	-0,26
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-47.149,77	-0,22
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	42.957,72	0,20
2. Realisierte Verluste		EUR	-69.989,56	-0,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-27.031,84	-0,12

Jahresbericht FVM Offensiv - AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-74.181,61	-0,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	461.846,35	2,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-163.574,65	-0,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	298.271,70	1,38
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	224.090,09	1,04

Entwicklung des Sondervermögens

				2021
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 10.886.649,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.922.632,15		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-35.982,16		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR 9.466,57
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				EUR 224.090,09
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	461.846,35		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-163.574,65		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres				EUR 11.120.206,64

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	-4.192,04	-0,02
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-74.181,61	-0,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	69.989,58	0,32
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-4.192,04	-0,02
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-4.192,04	-0,02
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

Jahresbericht FVM Offensiv - AK I

FVM Offensiv - AK I Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr

Umlaufende Anteile am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Fondsvermögen am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Anteilwert am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

2021 *)

Stück 216.982

EUR 11.120.206,64

EUR 51,25

*) Auflagdatum 21.07.2021

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 %)		93,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 21.07.2021 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	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,18 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,77 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,90

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)	50,00 %
MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)	50,00 %

Jahresbericht FVM Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

FVM Offensiv - AK I

Anteilwert	EUR	51,25
Ausgabepreis	EUR	51,25
Rücknahmepreis	EUR	51,25
Anzahl Anteile	STK	216.982

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

FVM Offensiv - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,49 %

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

0,04 %

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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

KVG - eigene Investmentanteile

ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	1,230
---	--------------	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0252968341	1,000
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	0,150
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BGDQ0V72	0,200
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94	0,200
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46	0,200
Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9090	0,150
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125	0,860
Pictet - Security Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0270904351	0,800
Pictet - Water Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0104884605	0,800
Riz. UCITS IC.-Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31	0,450
Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2146192377	0,800
xtrackers MSCI EM Asia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	0,450

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

FVM Offensiv - AK I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
--------------------------------------	------------	-------------

Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00
---------------------------------------	------------	-------------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	14.682,85
--------------------	-----	-----------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5

Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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.

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>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht FVM Offensiv

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FVM Offensiv - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 21. Juli 2021 bis zum 31. Oktober 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 21. Juli 2021 bis zum 31. Oktober 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht FVM Offensiv

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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.
- 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. Februar 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht FVM Offensiv

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

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 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Freiburger Vermögensmanagement GmbH

Postanschrift:

Zita-Kaiser-Straße 1
79106 Freiburg

Telefon +49 761 21710-71
Telefax +49 761 21710-70
www.freiburger-vm.de

WKN / ISIN: A2QK6B / DE000A2QK6B6