

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

FVM Offensiv

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht FVM Offensiv

## Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>16.913.610,40</b>	<b>100,46</b>
1. Aktien	8.557.210,78	50,83
Bundesrep. Deutschland	1.921.700,53	11,41
China	159.867,96	0,95
Dänemark	338.854,70	2,01
Frankreich	962.404,50	5,72
Irland	223.005,71	1,32
Niederlande	216.502,00	1,29
Schweiz	569.765,40	3,38
Spanien	116.251,00	0,69
Taiwan	147.732,67	0,88
USA	3.901.126,31	23,17
2. Anleihen	337.119,82	2,00
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	337.119,82	2,00
3. Investmentanteile	7.639.981,10	45,38
EUR	6.194.858,59	36,79
USD	1.445.122,51	8,58
4. Derivate	37.680,00	0,22
5. Bankguthaben	311.974,98	1,85
6. Sonstige Vermögensgegenstände	29.643,72	0,18
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-77.341,32</b>	<b>-0,46</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>16.836.269,08</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht FVM Offensiv

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.534.311,70</b>	<b>98,21</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.894.330,60</b>	<b>52,83</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>8.557.210,78</b>	<b>50,83</b>
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	1	1	0	CHF	106.400,000	108.527,13	0,64
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	2.500	640	0	CHF	64,500	164.473,68	0,98
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	42	14	0	CHF	3.946,000	169.045,29	1,00
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	520	237	0	CHF	240,800	127.719,30	0,76
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	2.800	544	0	DKK	902,600	338.854,70	2,01
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.120	140	220	EUR	266,600	298.592,00	1,77
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	260	0	0	EUR	832,700	216.502,00	1,29
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.600	1.600	0	EUR	49,155	78.648,00	0,47
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	3.500	950	0	EUR	45,300	158.550,00	0,94
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	1.250	0	0	EUR	74,860	93.575,00	0,56
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	2.500	1.027	0	EUR	74,660	186.650,00	1,11
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	14.200	14.200	0	EUR	6,714	95.338,80	0,57
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.680	0	0	EUR	39,260	144.476,80	0,86
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	9.857	0	0	EUR	21,490	211.826,93	1,26
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	3.000	0	0	EUR	37,900	113.700,00	0,68
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	10.100	0	0	EUR	11,510	116.251,00	0,69
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	2.700	700	0	EUR	43,380	117.126,00	0,70
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	420	142	120	EUR	439,650	184.653,00	1,10
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	220	60	0	EUR	774,400	170.368,00	1,01
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.050	0	0	EUR	70,940	145.427,00	0,86
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	700	80	110	EUR	412,200	288.540,00	1,71
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	920	0	0	EUR	215,100	197.892,00	1,18
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.000	0	0	EUR	175,900	175.900,00	1,04
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	5.300	0	0	EUR	29,190	154.707,00	0,92
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	618	0	0	EUR	110,250	68.134,50	0,40
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	6.200	0	700	HKD	215,600	159.867,96	0,95
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	750	750	0	USD	96,510	67.704,14	0,40
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	235	0	92	USD	462,830	101.735,15	0,60
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.893	0	0	USD	162,780	288.226,12	1,71
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.915	0	185	USD	175,000	313.464,60	1,86

## Halbjahresbericht FVM Offensiv

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	800	0	800 USD	170,330	127.456,74	0,76
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	70	51	10 USD	3.452,030	226.023,85	1,34
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	360	360	0 USD	334,570	112.660,37	0,67
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	398	0	0 USD	391,410	145.712,45	0,87
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	115	115	0 USD	781,100	84.020,67	0,50
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	1.012	0	0 USD	107,780	102.023,53	0,61
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	510	0	0 USD	370,620	176.799,36	1,05
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	540	0	121 USD	441,510	223.005,71	1,32
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	516	0	0 USD	430,170	207.621,10	1,23
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	968	0	0 USD	389,330	352.512,81	2,09
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK	620	620	0 USD	339,150	196.682,26	1,17
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	340	0	152 USD	864,020	274.779,53	1,63
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	460	114	0 USD	172,980	74.427,84	0,44
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.090	0	0 USD	163,200	166.390,42	0,99
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	604	0	0 USD	268,940	151.940,66	0,90
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	745	0	192 USD	336,500	234.489,29	1,39
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	1.150	354	0 USD	137,340	147.732,67	0,88
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	225	0	200 USD	483,700	101.798,24	0,60
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.000	291	0 USD	268,610	251.248,71	1,49
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	1.380	1.380	0 USD	111,100	143.408,47	0,85
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>337.119,82</b>	<b>2,00</b>
4,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2033)	US500769JY19		USD	380	380	0 %	94,846	337.119,82	2,00

# Halbjahresbericht FVM Offensiv

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.639.981,10</b>	<b>45,38</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>466.348,00</b>	<b>2,77</b>
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	2.000	2.000	0	EUR 84,080	168.160,00	1,00
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse SI	DE000A2H7PB6		ANT	200	133	0	EUR 1.490,940	298.188,00	1,77
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.173.633,10</b>	<b>42,61</b>
Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9090		ANT	12.000	0	2.639	EUR 39,560	474.720,00	2,82
CT (Lux) Amer.Smaller Cos Act.Nom. ZE EUR Acc. oN	LU2595961652		ANT	9.400	9.400	0	EUR 11,466	107.781,34	0,64
CT(Lux)Glob.Smaller Companies Namens-Anteile IEP EUR Dis. oN	LU2187597856		ANT	16.500	16.500	0	EUR 12,452	205.464,60	1,22
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	2.850	0	1.050	EUR 149,840	427.044,00	2,54
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	51.800	51.800	0	EUR 8,946	463.402,80	2,75
iShs IV-MSCI Eur. ESG Screened Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BFNM3F38		ANT	62.500	62.500	0	EUR 7,171	448.187,50	2,66
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94		ANT	58.800	0	58.700	EUR 7,505	441.294,00	2,62
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125		ANT	763	190	0	EUR 251,860	192.169,18	1,14
MUL Amundi Emerg ex-China UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU2009202107		ANT	18.500	0	3.980	EUR 24,045	444.832,50	2,64
MUL-Amundi ESt600 Banks Act. Nom. UCITS ETF Acc o.N.	LU1834983477		ANT	11.950	0	1.941	EUR 30,508	364.570,60	2,17
Pictet - Timber Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0340558823		ANT	317	0	0	EUR 254,590	80.705,03	0,48
Pictet - Water Namens-Anteile I dy EUR o.N.	LU0953041331		ANT	490	105	120	EUR 610,260	299.027,40	1,78
Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. G EUR Dis. oN	LU2146191726		ANT	2.069	0	0	EUR 176,610	365.406,09	2,17
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722		ANT	1.240	0	0	EUR 63,230	78.405,20	0,47
Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU0971565493		ANT	645	221	0	EUR 497,130	320.648,85	1,90
Xtr.IE Xtr.USD Corp.Green Bd Reg. Shs 2C USD Acc. oN	IE0003W9O921		ANT	6.200	6.200	0	EUR 26,920	166.904,00	0,99
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Act. au Port. 1D USD Dis. oN	LU2296661775		ANT	35.500	35.500	0	EUR 16,214	575.597,00	3,42
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910		ANT	15.500	15.500	0	EUR 12,626	195.703,00	1,16
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466		ANT	11.500	11.500	0	EUR 6,665	76.647,50	0,46
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88		ANT	22.000	11.300	0	USD 7,661	157.648,49	0,94
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46		ANT	117.000	0	57.000	USD 9,751	1.067.073,71	6,34
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B95PGT31		ANT	6.610	0	0	USD 35,648	220.400,31	1,31
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.534.311,70</b>	<b>98,21</b>

# Halbjahresbericht FVM Offensiv

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>37.680,00</b>	<b>0,22</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>37.680,00</b>	<b>0,22</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>37.680,00</b>	<b>0,22</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>37.680,00</b>	<b>0,22</b>
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.09.24 BP 17000,00 EUREX		185	Anzahl	150		EUR	251,200	37.680,00	0,22

# Halbjahresbericht FVM Offensiv

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>311.974,98</b>	<b>1,85</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>311.974,98</b>	<b>1,85</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	311.974,98		%	100,000	311.974,98	1,85
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>29.643,72</b>	<b>0,18</b>
Zinsansprüche			EUR	4.858,17				4.858,17	0,03
Dividendenansprüche			EUR	18.505,80				18.505,80	0,11
Quellensteueransprüche			EUR	6.279,75				6.279,75	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-77.341,32</b>	<b>-0,46</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-13.377,75				-13.377,75	-0,08
Performance Fee			EUR	-5.620,95				-5.620,95	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.004,07				-2.004,07	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-47.938,55				-47.938,55	-0,28
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00				-900,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.836.269,08</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>FVM Offensiv - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	51,37	
Ausgabepreis							EUR	51,37	
Rücknahmepreis							EUR	51,37	
Anzahl Anteile							STK	309.671	

# Halbjahresbericht FVM Offensiv

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>FVM Offensiv - AK S</b>									
Anteilwert							EUR	494,40	
Ausgabepreis							EUR	494,40	
Rücknahmepreis							EUR	494,40	
Anzahl Anteile							STK	1.880	

### Fußnoten:

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



# Halbjahresbericht FVM Offensiv

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2024	
CHF	(CHF)	0,9804000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4583000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3614000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0691000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## Halbjahresbericht FVM Offensiv

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	0	587	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	0	1.299	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	4.000	
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	0	1.621	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	4.455	4.455	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	1.333	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	0	1.239	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	0	1	
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	0	1.604	
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018	STK	188	188	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	0	520	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	10.100	10.100	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BDZZTM54	ANT	0	29.500	
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(dis)EUR oN	LU0828466382	ANT	0	1.039	
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom.C(Dis.) USD o.N.	LU0828467430	ANT	0	465	
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	ANT	0	11.723	

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  
FVM Offensiv**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
FVM Offensiv - AK I	keine	1,00	0,170	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
FVM Offensiv - AK S	1.000.000	0,00	0,170	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

## Halbjahresbericht FVM Offensiv

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,22

### Sonstige Angaben

#### FVM Offensiv - AK I

Anteilwert	EUR	51,37
Ausgabepreis	EUR	51,37
Rücknahmepreis	EUR	51,37
Anzahl Anteile	STK	309.671

#### FVM Offensiv - AK S

Anteilwert	EUR	494,40
Ausgabepreis	EUR	494,40
Rücknahmepreis	EUR	494,40
Anzahl Anteile	STK	1.880

### 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.

**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. Mai 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht FVM Offensiv

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	21. Juli 2021
Anteilklasse S	21. Dezember 2021

### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	EUR 500,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse S	keiner

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse S	EUR 1 Mio. für Erstanlagen

### Verwaltungsvergütung\*

Anteilklasse I	derzeit 0,170 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,170 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	Bis zu 0,04 % p.a.
Anteilklasse S	Bis zu 0,04 % p.a.

### Anlageberater-Vergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,15 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 1,00 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und S	10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 7 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
----------------------	---

### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse S	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse S	Ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2QK6B / DE000A2QK6B6
Anteilklasse S	A2QK6C / DE000A2QK6C4

\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht 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](http://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 Zirlewagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

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

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Freiburger Vermögensmanagement GmbH

#### Postanschrift:

Zita-Kaiser-Straße 1 - Quadriga  
79106 Freiburg

Telefon +49 761 21710-71  
Telefax +49 761 21710-70  
[www.freiburger-vm.de](http://www.freiburger-vm.de)