

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FVM Stiftungsfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2022

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 30.04.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.632.115,92	100,34
1. Aktien	3.387.948,45	13,26
Bundesrep. Deutschland	493.448,08	1,93
Dänemark	166.203,40	0,65
Finnland	107.896,69	0,42
Frankreich	126.638,10	0,50
Großbritannien	143.371,43	0,56
Irland	165.797,50	0,65
Italien	132.188,46	0,52
Schweiz	399.940,22	1,57
USA	1.652.464,57	6,47
2. Anleihen	6.631.102,94	25,96
< 1 Jahr	1.477.661,77	5,78
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.002.776,50	7,84
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.957.424,67	11,58
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	193.240,00	0,76
3. Investmentanteile	14.354.056,64	56,19
EUR	12.140.472,99	47,53
USD	2.213.583,65	8,67
4. Derivate	-19,80	0,00
5. Bankguthaben	1.171.102,59	4,58
6. Sonstige Vermögensgegenstände	87.925,10	0,34
II. Verbindlichkeiten	-87.690,60	-0,34
III. Fondsvermögen	25.544.425,32	100,00

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.373.108,03	95,41
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.463.295,39	33,13
Aktien							EUR	3.387.948,45	13,26
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	202	15	113 CHF	560,000	110.501,12	0,43
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.195	90	485 CHF	126,000	147.084,11	0,58
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	371	27	166 CHF	392,800	142.354,99	0,56
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	1.522	114	1.257 DKK	812,300	166.203,40	0,65
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	710	53	63 EUR	216,200	153.502,00	0,60
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	2.640	199	1.119 EUR	40,920	108.028,80	0,42
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	21.259	6.078	1.849 EUR	6,218	132.188,46	0,52
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	2.341	2.545	204 EUR	46,090	107.896,69	0,42
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	550	41	124 EUR	301,450	165.797,50	0,65
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	976	73	521 EUR	117,780	114.953,28	0,45
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	4.539	4.940	401 EUR	27,900	126.638,10	0,50
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.078	765	272 EUR	38,000	116.964,00	0,46
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	1.930	144	784 GBP	62,400	143.371,43	0,56
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	947	71	247 USD	144,220	129.480,79	0,51
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	63	4	25 USD	2.282,190	136.308,28	0,53
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	55	4	20 USD	2.485,630	129.607,18	0,51
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.050	78	528 USD	157,650	156.932,59	0,61
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	2.621	195	1.259 USD	48,980	121.707,03	0,48
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	2.186	2.377	191 USD	88,690	183.803,89	0,72
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	554	41	279 USD	277,520	145.758,51	0,57
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	627	47	490 USD	185,470	110.248,09	0,43
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.001	342	88 USD	87,930	83.445,14	0,33
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.022	77	415 USD	160,550	155.557,55	0,61
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	696	52	283 USD	241,260	159.193,17	0,62
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	870	64	244 USD	170,250	140.422,35	0,55
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.075.346,94	19,87
5,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(23) Ser. 133	AU3TB0000101		AUD	225	75	0 %	103,503	156.928,40	0,61
3,0000 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	FR0014004AE8		EUR	200	200	0 %	97,376	194.752,00	0,76

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0542534192		EUR	200	0	0 %	105,653	211.306,00	0,83
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	200	0	0 %	102,005	204.010,00	0,80
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	200	0	0 %	101,152	202.304,00	0,79
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	1.500	450	0 %	98,220	1.473.496,44	5,77
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	100	100	0 %	98,334	98.334,00	0,38
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	200	0	0 %	101,018	202.036,00	0,79
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340		EUR	200	200	0 %	101,789	203.578,00	0,80
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727		EUR	200	0	0 %	98,230	196.460,00	0,77
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)	XS2197673747		EUR	200	131	0 %	102,793	205.586,00	0,80
1,5000 % Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024)	DE000A2G9HU0		EUR	400	0	0 %	100,103	400.412,00	1,57
1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2018(18/23)	FR0013313186		EUR	400	0	0 %	100,385	401.540,00	1,57
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.18(22)	XS1758488941		NOK	2.100	0	0 %	100,004	213.712,03	0,84
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	NZGOVDT423C0		NZD	155	0	0 %	102,456	97.757,34	0,38
2,7500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0852107266		SEK	980	0	0 %	101,875	96.642,50	0,38
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2015 (2025)	US500769GQ12		USD	560	210	0 %	97,285	516.492,23	2,02

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 1.201.672,00 4,70

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 1.201.672,00 4,70

3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829		EUR	200	0	0 %	101,862	203.724,00	0,80
2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2015(15/23)	XS1253558388		EUR	400	400	0 %	101,098	404.392,00	1,58
1,3750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	XS1511779305		EUR	200	200	0 %	98,466	196.932,00	0,77
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1379158048		EUR	200	0	0 %	101,692	203.384,00	0,80
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	200	0	0 %	96,620	193.240,00	0,76

Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 354.084,00 1,39

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 354.084,00 1,39

4,0000 % V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.21(26/unb.)	DE000A3E5U30		EUR	400	0	0 %	88,521	354.084,00	1,39
---	--------------	--	-----	-----	---	-----	--------	------------	------

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	14.354.056,64	56,19
Investmentanteile							EUR	14.354.056,64	56,19
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	14.354.056,64	56,19
Amega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	DE0008481144	ANT	6.515	0	0	0 EUR	48,850	318.257,75	1,25
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	2.530	0	0	0 EUR	92,320	233.569,60	0,91
BANTLEON SELECT-Bantl.Yld Plus Inhaber-Anteile IA o.N.	LU0973990855	ANT	4.800	0	0	0 EUR	99,040	475.392,00	1,86
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D4 EUR o.N.	LU1090193134	ANT	10.550	0	0	0 EUR	104,340	1.100.787,00	4,31
DWS Inv.-Euro Corporate Bonds Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0300357802	ANT	2.964	0	1.476	EUR	163,380	484.258,32	1,90
DWS Inv - ESG Euro Corp.Bds Act. au Port. XC EUR Acc. oN	LU2001182430	ANT	9.100	0	0	0 EUR	93,200	848.120,00	3,32
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886	ANT	7.860	0	0	0 EUR	135,360	1.063.929,60	4,17
Flossbach von Storch-Dividend Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0831568646	ANT	592	1.236	644	EUR	219,230	129.784,16	0,51
Invesco Fds-Invesco Euro Bd Fd Actions Nom.Z Ann.Dis.EUR o.N.	LU0955862874	ANT	64.399	0	27.201	EUR	11,216	722.299,18	2,83
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	ANT	2.616	1.316	0	0 EUR	93,050	243.418,80	0,95
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	12.763	12.763	0	0 EUR	4,825	61.575,09	0,24
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94	ANT	89.630	6.742	35.109	EUR	6,849	613.875,87	2,40
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045	ANT	10.590	9.905	6.525	EUR	106,045	1.123.016,55	4,40
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56	ANT	3.083	1.553	0	0 EUR	72,860	224.627,38	0,88
Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9090	ANT	17.271	1.299	5.803	EUR	34,890	602.585,19	2,36
nordIX Renten plus Inhaber-Anteiler	DE000A0YAEJ1	ANT	3.030	0	0	0 EUR	104,800	317.544,00	1,24
xtrackers MSCI EM Asia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	ANT	8.804	660	1.446	EUR	52,600	463.090,40	1,81
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0	ANT	7.090	540	0	0 EUR	114,430	811.308,70	3,18
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523	ANT	1.341	91	0	0 EUR	1.717,400	2.303.033,40	9,02
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BGDQ0V72	ANT	46.546	3.508	5.492	USD	5,533	244.141,45	0,96
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BGDQ0T50	ANT	73.541	5.543	9.437	USD	5,626	392.232,61	1,54
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46	ANT	158.620	11.932	30.817	USD	8,665	1.302.960,74	5,10
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BDZZTM54	ANT	17.885	33.655	15.770	USD	7,678	130.178,32	0,51
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I USD o.N.	LU0255798018	ANT	920	0	0	0 USD	165,180	144.070,53	0,56
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	24.373.108,03	95,41

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	-19,80	0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-19,80	0,00	
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-19,80	0,00	
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-19,80	0,00	
SIEMENS AG CALL 17.06.22 BP 170,00 EUREX		185	STK	-700			EUR	0,010	-7,00	0,00
VONOVIA SE CALL 17.06.22 BP 67,50 EUREX		185	STK	-1.280			EUR	0,010	-12,80	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.171.102,59	4,58	
Bankguthaben							EUR	1.171.102,59	4,58	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.171.102,59		%	100,000	1.171.102,59	4,58	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	87.925,10	0,34	
Zinsansprüche			EUR	75.480,89				75.480,89	0,30	
Dividendenansprüche			EUR	3.274,81				3.274,81	0,01	
Quellensteueransprüche			EUR	8.189,44				8.189,44	0,03	
Sonstige Forderungen			EUR	-259,10				-259,10	0,00	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	1.239,06				1.239,06	0,00	

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-87.690,60	-0,34
Verwaltungsvergütung			EUR	-33.086,65				-33.086,65	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.038,35				-3.038,35	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-38.265,26				-38.265,26	-0,15
Prüfungskosten			EUR	-12.565,00				-12.565,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-994,44				-994,44	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	259,10				259,10	0,00
Fondsvermögen							EUR	25.544.425,32	100,00 1)
FVM Stiftungsfonds AK S									
Anteilwert							EUR	525,17	
Ausgabepreis							EUR	525,17	
Rücknahmepreis							EUR	525,17	
Anzahl Anteile							STK	24.340	
FVM Stiftungsfonds AK S+									
Anteilwert							EUR	504,44	
Ausgabepreis							EUR	504,44	
Rücknahmepreis							EUR	504,44	
Anzahl Anteile							STK	25.299	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	131.088,75					

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.04.2022	
AUD	(AUD)	1,4840000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0237000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4386000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8400000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,8267000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6245000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,3306000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0548000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

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					
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	2.350	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	255	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	DE0001135226	EUR	0	290	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 1	CH0001752309	STK	0	130	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,9000 % Walmart Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1054528457	EUR	0	100	
Andere Wertpapiere					
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	2.585	2.585	

**Halbjahresbericht
FVM Stiftungsfonds**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AGIF-Allianz Strategic Bond Act.au Port. A (H2-EUR) o.N.	LU2072100485	ANT	0	5.900	
--	--------------	-----	---	-------	--

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
FVM Stiftungsfonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 2,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,300% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
FVM Stiftungsfonds AK S	keine	0,00	0,245	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
FVM Stiftungsfonds AK S+	keine	0,00	0,245	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

FVM Stiftungsfonds AK S

Anteilwert	EUR	525,17
Ausgabepreis	EUR	525,17
Rücknahmepreis	EUR	525,17
Anzahl Anteile	STK	24.340

FVM Stiftungsfonds AK S+

Anteilwert	EUR	504,44
Ausgabepreis	EUR	504,44
Rücknahmepreis	EUR	504,44
Anzahl Anteile	STK	25.299

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.

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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. Mai 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse S:	17. November 2014
Anteilklasse S+:	18. Dezember 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse S:	€ 500,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S+:	€ 500,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S:	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S+:	derzeit 0,00 %

Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse S:	keine
Anteilklasse S+:	nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

Mindestanlagesumme

Anteilklasse S:	keine
Anteilklasse S+:	keine

Verwaltungsvergütung *

Anteilklasse S:	derzeit 0,170 % p.a.
Anteilklasse S+:	derzeit 0,170 % p.a.

Verwahrstellenvergütung **

Anteilklasse S:	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse S+:	derzeit 0,06 % p.a.

Anlageberatervergütung

Anteilklasse S:	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse S+:	derzeit 0,60 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse S & S+	10,00 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 3 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
---------------------	--

Währung

Anteilklasse S:	EUR
Anteilklasse S+:	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse S:	ausschüttend
Anteilklasse S+:	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S:	A1110H / DE000A1110H8
Anteilklasse S+:	A2H5XR / DE000A2H5XR0

* Die Verwaltungsvergütung unterliegt einer Staffelung.

** Die Verwahrstellenvergütung unterliegt einer Staffelung.

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

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. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Freiburger Vermögensmanagement GmbH

Postanschrift:

Zita-Kaiser-Straße 1 - Quadriga
79106 Freiburg

Telefon (0761) 21710 - 71
Telefax (0761) 21710 - 70
www.freiburger-vm.de