

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

FVM Classic

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2021

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht FVM Classic

## Vermögensübersicht zum 30.04.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>167.212.820,82</b>	<b>100,44</b>
1. Aktien	48.297.731,16	29,01
Bundesrep. Deutschland	15.196.215,18	9,13
China	391.889,41	0,24
Finnland	1.044.459,90	0,63
Frankreich	2.180.737,60	1,31
Irland	1.322.562,80	0,79
Italien	906.352,55	0,54
Japan	679.386,69	0,41
Kaimaninseln	1.483.306,05	0,89
Norwegen	498.381,38	0,30
Österreich	500.297,50	0,30
Schweden	983.861,05	0,59
Schweiz	5.191.418,42	3,12
Spanien	896.968,93	0,54
Südkorea	1.192.572,90	0,72
USA	15.829.320,80	9,51
2. Anleihen	25.973.840,97	15,60
< 1 Jahr	1.001.970,00	0,60
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	8.766.158,96	5,27
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.412.414,01	4,45
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.793.298,00	5,28
3. Zertifikate	3.197.577,60	1,92
EUR	3.197.577,60	1,92
4. Investmentanteile	67.982.701,26	40,83
EUR	60.694.129,61	36,46
USD	7.288.571,65	4,38

Vermögensübersicht zum 30.04.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Bankguthaben	21.308.740,78	12,80
6. Sonstige Vermögensgegenstände	452.229,05	0,27
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-726.635,16</b>	<b>-0,44</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>166.486.185,66</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht FVM Classic

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>145.451.850,99</b>	<b>87,37</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>75.407.724,73</b>	<b>45,29</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>48.297.731,16</b>	<b>29,01</b>
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	6.000	0	0	CHF	85,150	465.427,71	0,28
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 1	CH0001752309	STK	1.131	1.131	0	CHF	1.280,000	1.318.830,28	0,79
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	1.200	0	0	CHF	600,400	656.354,20	0,39
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	320	135	0	CHF	3.824,000	1.114.767,24	0,67
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	4.200	0	4.200	CHF	108,880	416.594,70	0,25
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	4.220	1.000	0	CHF	317,200	1.219.444,29	0,73
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	5.620	0	770	EUR	216,400	1.216.168,00	0,73
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	278.995	278.995	0	EUR	3,215	896.968,93	0,54
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	23.395	6.765	0	EUR	67,080	1.569.336,60	0,94
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	14.445	0	0	EUR	74,680	1.078.752,60	0,65
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	13.830	13.830	0	EUR	52,500	726.075,00	0,44
Continental AG	DE0005439004	STK	6.500	6.500	0	EUR	112,640	732.160,00	0,44
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	44.025	0	0	EUR	48,955	2.155.243,88	1,29
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	20.095	0	7.880	EUR	45,000	904.275,00	0,54
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	29.690	5.840	0	EUR	34,960	1.037.962,40	0,62
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	109.635	36.135	0	EUR	8,267	906.352,55	0,54
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	15.995	4.295	0	EUR	82,940	1.326.625,30	0,80
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	8.100	0	0	EUR	65,340	529.254,00	0,32
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	5.564	709	0	EUR	237,700	1.322.562,80	0,79
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	2.323	873	0	EUR	626,200	1.454.662,60	0,87
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	4.450	0	650	EUR	240,650	1.070.892,50	0,64
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	130.680	0	0	EUR	3,943	515.205,90	0,31
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.450	0	2.450	EUR	116,760	286.062,00	0,17
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	8.070	0	0	EUR	138,820	1.120.277,40	0,67
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	2.740	2.740	0	EUR	121,350	332.499,00	0,20
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	7.325	7.325	0	EUR	68,300	500.297,50	0,30
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	7.083	1.675	1.492	EUR	216,700	1.534.886,10	0,92
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	15.210	0	5.685	EUR	54,640	831.074,40	0,50
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	22.855	0	19.295	HKD	160,300	391.889,41	0,24
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	13.000	0	0	HKD	623,000	866.323,66	0,52

# Halbjahresbericht FVM Classic

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	3.570	770	0	JPY 25.035,000	679.386,69	0,41
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235		STK	206.111	206.111	0	NOK 24,180	498.381,38	0,30
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	86.370	29.620	0	SEK 115,940	983.861,05	0,59
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.315	0	0	USD 508,340	555.343,61	0,33
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.638	475	1.637	USD 230,950	314.277,73	0,19
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	460	0	0	USD 2.353,500	899.401,84	0,54
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	630	0	0	USD 3.467,420	1.814.799,87	1,09
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	13.060	0	0	USD 131,460	1.426.325,16	0,86
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	4	0	0	USD 412.500,000	1.370.773,45	0,82
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063		STK	2.904	1.444	0	USD 290,310	700.390,66	0,42
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	590	590	0	USD 865,000	423.984,38	0,25
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066		STK	4.710	0	0	USD 77,360	302.704,66	0,18
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	6.680	1.580	0	USD 252,180	1.399.486,92	0,84
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	7.121	2.171	0	USD 132,620	784.570,09	0,47
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.800	0	0	USD 600,380	1.396.580,54	0,84
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	7.200	0	755	USD 262,290	1.568.902,55	0,94
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.740	0	1.870	USD 230,320	332.937,44	0,20
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018		STK	870	0	0	USD 1.650,000	1.192.572,90	0,72
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	5.285	1.230	0	USD 262,630	1.153.110,87	0,69
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	5.244	1.750	0	USD 233,560	1.017.519,85	0,61
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	6.375	6.375	0	USD 186,020	985.193,57	0,59
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>23.912.415,97</b>	<b>14,36</b>
5,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(23) Ser. 133	AU3TB0000101		AUD	1.210	460	0	% 110,650	859.348,52	0,52
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	1.000	500	0	% 107,086	1.070.860,00	0,64
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.)	XS1695284114		EUR	500	0	0	% 103,465	517.325,00	0,31
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	7.500	0	0	% 104,619	7.846.425,00	4,71
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	XS2177122541		EUR	400	0	0	% 101,832	407.328,00	0,24
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	1.000	0	0	% 107,701	1.077.010,00	0,65
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727		EUR	500	0	0	% 104,731	523.655,00	0,31
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)	XS2197673747		EUR	242	0	0	% 109,479	264.939,18	0,16
1,1250 % Sixt SE Anleihe v.2016(2016/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	1.000	0	0	% 101,248	1.012.480,00	0,61
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	300	300	0	% 102,644	307.932,00	0,18
1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2018(18/23)	FR0013313186		EUR	1.000	0	0	% 101,848	1.018.480,00	0,61
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.18(22)	XS1758488941		NOK	23.700	5.200	0	% 100,747	2.387.727,78	1,43

# Halbjahresbericht FVM Classic

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	NZGOVDT423C0		NZD	1.235	460	0 %	110,194	811.409,43	0,49
2,7500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0852107266		SEK	5.360	460	0 %	106,806	562.468,23	0,34
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2015 (2025)	US500769GQ12		USD	6.000	3.300	0 %	105,224	5.245.027,83	3,15
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>3.197.577,60</b>	<b>1,92</b>
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys Plat E	DE000A1EK0H1		STK	43.540	43.540	0 EUR	73,440	3.197.577,60	1,92
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.061.425,00</b>	<b>1,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.061.425,00</b>	<b>1,24</b>
3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829		EUR	500	0	0 %	103,982	519.910,00	0,31
1,5000 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v.2014(21/21)	XS1123401579		EUR	1.000	0	0 %	100,197	1.001.970,00	0,60
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	500	0	0 %	107,909	539.545,00	0,32
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>67.982.701,26</b>	<b>40,83</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.402.858,47</b>	<b>0,84</b>
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36		ANT	923	0	0 EUR	1.519,890	1.402.858,47	0,84
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>66.579.842,79</b>	<b>39,99</b>
AGIF-Allianz Strategic Bond Act. au Port. IT H2 EUR Acc.oN	LU2066004545		ANT	2.575	0	0 EUR	1.246,440	3.209.583,00	1,93
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86		ANT	9.900	0	0 EUR	99,980	989.802,00	0,59
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D4 EUR o.N.	LU1090193134		ANT	35.760	16.760	0 EUR	107,940	3.859.934,40	2,32
Deka MSCI Germ.Cl.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL540		ANT	120.000	0	0 EUR	14,024	1.682.880,00	1,01
DWS Inv.-Euro Corporate Bonds Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0300357802		ANT	12.000	0	0 EUR	179,620	2.155.440,00	1,29
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886		ANT	28.700	0	0 EUR	145,120	4.164.944,00	2,50
Invesco Fds-Invesco Euro Bd Fd Actions Nom.Z Ann.Dis.EUR o.N.	LU0955862874		ANT	311.395	62.895	0 EUR	12,607	3.925.632,21	2,36
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	21.500	0	0 EUR	128,700	2.767.050,00	1,66
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78		ANT	500.000	0	0 EUR	5,021	2.510.400,00	1,51
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56		ANT	196.850	0	0 EUR	5,268	1.036.966,43	0,62
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94		ANT	620.000	0	0 EUR	6,631	4.111.220,00	2,47

## Halbjahresbericht FVM Classic

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045		ANT	27.600	0	0 EUR	111,695	3.082.782,00	1,85
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125		ANT	3.885	0	0 EUR	233,200	905.982,00	0,54
nordIX Renten plus Inhaber-Anteile	DE000A0YAEJ1		ANT	8.825	0	0 EUR	117,130	1.033.672,25	0,62
Pictet - Security Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0270904351		ANT	9.050	0	0 EUR	343,260	3.106.503,00	1,87
Pictet - Water Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0104884605		ANT	3.767	0	0 EUR	510,050	1.921.358,35	1,15
Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2146192377		ANT	1.800	1.800	0 EUR	533,900	961.020,00	0,58
xtrackers MSCI EM Asia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991		ANT	69.560	11.165	0 EUR	58,880	4.095.692,80	2,46
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0		ANT	27.373	0	0 EUR	124,900	3.418.887,70	2,05
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523		ANT	7.395	0	600 EUR	1.399,800	10.351.521,00	6,22
BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0252968341		ANT	14.360	14.360	0 USD	72,070	859.786,66	0,52
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BGDQ0V72		ANT	261.000	0	0 USD	6,422	1.392.513,17	0,84
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46		ANT	522.000	0	0 USD	8,376	3.632.230,12	2,18
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I USD o.N.	LU0255798018		ANT	8.860	2.835	0 USD	190,750	1.404.041,70	0,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>145.451.850,99</b>	<b>87,37</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>21.308.740,78</b>	<b>12,80</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>21.308.740,78</b>	<b>12,80</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	21.308.740,78		%	100,000	21.308.740,78	12,80
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>452.229,05</b>	<b>0,27</b>
Zinsansprüche			EUR	161.658,90				161.658,90	0,10
Dividendenansprüche			EUR	138.005,01				138.005,01	0,08
Quellensteueransprüche			EUR	152.565,14				152.565,14	0,09

# Halbjahresbericht FVM Classic

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-726.635,16</b>	<b>-0,44</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-159.918,10				-159.918,10	-0,10
Performance Fee			EUR	-128.544,18				-128.544,18	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-26.782,92				-26.782,92	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-402.100,71				-402.100,71	-0,24
Prüfungskosten			EUR	-8.789,25				-8.789,25	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>166.486.185,66</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							EUR	76,24	
<b>Ausgabepreis</b>							EUR	80,05	
<b>Anteile im Umlauf</b>							STK	2.183.664	

### Fußnoten:

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



## Halbjahresbericht FVM Classic

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2021	
AUD	(AUD)	1,5580000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0977000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,3487000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	131,5524000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9999000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6772000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,1780000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2037000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht FVM Classic

### 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>					
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091	STK	0	2.170	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	49.595	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	14.230	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	7.100	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	0	2.161	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	0	4.820	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	0	1.270	
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005	STK	1.512	1.512	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,6250 % Daimler AG Medium Term Notes v.20(23)	DE000A289XH6	EUR	0	490	
2,8750 % Dürr AG Anleihe v.2014(2021)	XS1048589458	EUR	0	100	
0,3750 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(23/23)	XS2177575177	EUR	0	1.000	
1,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2015 (2020)	US500769GU24	USD	0	1.000	
1,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.17(20)	XS1606957063	NOK	0	5.000	
<b>Zertifikate</b>					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	0	44.500	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,6250 % ProSiebenSat.1 Media SE Anleihe v.2014(2021/2021)	DE000A11QFA7	EUR	0	1.000	

## Halbjahresbericht FVM Classic

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Andere Wertpapiere</b>					
KION GROUP AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3H22F2	STK	11.700	11.700	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant. I (Ydis.) EUR o.N.	LU0300745642	ANT	0	148.500	
Multipartner-RobecoS.Su.Wat.Fd Actions au Porteur C EUR o.N.	LU0199356394	ANT	0	1.800	

### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			18.415,28
---	--	-----	--	--	-----------

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			2.074,52
---	--	-----	--	--	----------

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 Classic

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	76,24
Ausgabepreis	EUR	80,05
Anteile im Umlauf	STK	2.183.664

### 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.

Frankfurt am Main, den 3. Mai 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht FVM Classic

## 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 Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: EUR 251.528.081 (Stand: 31. Dezember 2019)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Freiburger Vermögensmanagement GmbH

#### Postanschrift:

Zita-Kaiser-Straße 1  
79106 Freiburg

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

### 4. Anlageausschuss

Claus Walter  
Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

Benedikt Dörle-Schäfer  
Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

Mathias Gutmann  
Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

Karl-Heinz Haas  
Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

WKN / ISIN: A0NFZR / DE000A0NFZR1