

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

FVM Classic

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht FVM Classic

## Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>223.609.610,69</b>	<b>100,36</b>
1. Aktien	53.527.009,58	24,02
Bundesrep. Deutschland	11.810.620,87	5,30
China	992.728,49	0,45
Dänemark	1.978.669,40	0,89
Frankreich	6.256.415,50	2,81
Irland	1.538.326,40	0,69
Niederlande	1.207.415,00	0,54
Schweiz	3.494.215,62	1,57
Spanien	698.657,00	0,31
Taiwan	1.130.476,10	0,51
USA	24.419.485,20	10,96
2. Anleihen	70.112.611,07	31,47
< 1 Jahr	16.526.551,46	7,42
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	25.796.200,23	11,58
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.138.875,00	4,55
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.186.669,38	5,02
>= 10 Jahre	6.464.315,00	2,90
3. Investmentanteile	91.029.836,69	40,86
EUR	79.938.194,89	35,88
USD	11.091.641,80	4,98
4. Derivate	333.000,00	0,15
5. Bankguthaben	7.105.974,05	3,19
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.501.179,30	0,67

**Vermögensübersicht zum 30.04.2024**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-800.268,63</b>	<b>-0,36</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>222.809.342,06</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht FVM Classic

## 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>214.669.457,34</b>	<b>96,35</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>115.832.681,19</b>	<b>51,99</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>53.527.009,58</b>	<b>24,02</b>
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759		STK	7	7	0 CHF	106.400,000	759.689,92	0,34
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003		STK	14.450	3.510	0 CHF	64,500	950.657,89	0,43
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	240	80	0 CHF	3.946,000	965.973,07	0,43
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	3.330	1.247	0 CHF	240,800	817.894,74	0,37
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	16.350	2.138	0 DKK	902,600	1.978.669,40	0,89
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	7.000	880	861 EUR	266,600	1.866.200,00	0,84
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.450	0	0 EUR	832,700	1.207.415,00	0,54
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	10.300	10.300	0 EUR	49,155	506.296,50	0,23
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	20.500	4.200	0 EUR	45,300	928.650,00	0,42
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	7.400	0	0 EUR	74,860	553.964,00	0,25
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	15.700	6.450	0 EUR	74,660	1.172.162,00	0,53
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	83.000	83.000	0 EUR	6,714	557.262,00	0,25
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	21.500	0	0 EUR	39,260	844.090,00	0,38
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	58.103	0	0 EUR	21,490	1.248.633,47	0,56
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	16.000	0	0 EUR	37,900	606.400,00	0,27
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	60.700	0	0 EUR	11,510	698.657,00	0,31
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	17.100	5.100	0 EUR	43,380	741.798,00	0,33
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.870	482	0 EUR	439,650	1.261.795,50	0,57
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.400	300	0 EUR	774,400	1.084.160,00	0,49
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	12.500	0	0 EUR	70,940	886.750,00	0,40
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	4.850	1.010	375 EUR	412,200	1.999.170,00	0,90
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	5.510	0	0 EUR	215,100	1.185.201,00	0,53
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	6.091	0	0 EUR	175,900	1.071.406,90	0,48
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	31.300	0	0 EUR	29,190	913.647,00	0,41
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	5.800	0	0 EUR	110,250	639.450,00	0,29
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	38.500	0	2.000 HKD	215,600	992.728,49	0,45
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	5.200	5.200	0 USD	96,510	469.415,40	0,21
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.200	0	1.141 USD	462,830	519.498,64	0,23
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	10.680	0	821 USD	162,780	1.626.125,15	0,73
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	11.530	0	1.070 USD	175,000	1.887.335,14	0,85

# Halbjahresbericht FVM Classic

## 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	5.600	0	3.899 USD	170,330	892.197,18	0,40
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	440	288	0 USD	3.452,030	1.420.721,35	0,64
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	2.100	2.100	0 USD	334,570	657.185,48	0,29
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	2.650	0	0 USD	391,410	970.195,96	0,44
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	650	650	0 USD	781,100	474.899,45	0,21
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	6.182	0	0 USD	107,780	623.230,72	0,28
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	3.350	0	0 USD	370,620	1.161.329,16	0,52
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	3.725	0	275 USD	441,510	1.538.326,40	0,69
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	3.788	0	0 USD	430,170	1.524.164,21	0,68
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	5.810	0	613 USD	389,330	2.115.805,16	0,95
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK	3.800	3.800	0 USD	339,150	1.205.471,89	0,54
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.100	0	742 USD	864,020	1.697.167,71	0,76
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	3.550	1.417	0 USD	172,980	574.388,74	0,26
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	6.480	0	0 USD	163,200	989.183,43	0,44
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	4.670	0	0 USD	268,940	1.174.772,99	0,53
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	4.279	0	0 USD	336,500	1.346.818,35	0,60
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	8.800	3.989	0 USD	137,340	1.130.476,10	0,51
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.600	0	850 USD	483,700	723.898,61	0,32
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	5.900	800	0 USD	268,610	1.482.367,41	0,67
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	8.500	8.500	0 USD	111,100	883.313,07	0,40
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>62.305.671,61</b>	<b>27,96</b>
3,0000 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	FR0014004AE8		EUR	1.000	0	0 %	99,779	997.790,00	0,45
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	1.000	0	0 %	99,398	993.980,00	0,45
4,8510 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2024(2034/2054)	DE000A3823H4		EUR	1.000	1.000	0 %	101,962	1.019.620,00	0,46
4,0000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2029)	XS2595418323		EUR	1.000	1.000	0 %	101,994	1.019.940,00	0,46
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	1.000	0	0 %	99,720	997.200,00	0,45
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2555218291		EUR	1.000	0	0 %	100,798	1.007.980,00	0,45
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	DE0001135044		EUR	3.700	0	2.000 %	111,070	4.109.590,00	1,84
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891		EUR	2.100	0	1.000 %	98,830	2.075.430,00	0,93
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883		EUR	3.100	3.100	0 %	99,599	3.087.569,00	1,39
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007		EUR	2.000	2.000	0 %	99,205	1.984.100,00	0,89
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023		EUR	5.000	5.000	0 %	99,783	4.989.150,00	2,24
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567		EUR	1.700	0	2.505 %	98,108	2.078.273,76	0,93
2,0000 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	DE000A3MQQV5		EUR	500	0	0 %	92,058	460.290,00	0,21

## Halbjahresbericht FVM Classic

### 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
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272		EUR	1.000	1.000	0 %	102,499	1.024.990,00	0,46
4,3000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(34/34)	XS2722717555		EUR	1.000	1.000	0 %	103,155	1.031.550,00	0,46
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307		EUR	500	0	0 %	105,260	526.300,00	0,24
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548		EUR	800	0	0 %	100,612	804.896,00	0,36
4,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2005(25)	XS0222383027		EUR	1.000	0	0 %	100,519	1.005.190,00	0,45
4,8750 % H&M Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2704918478		EUR	1.000	1.000	0 %	105,093	1.050.930,00	0,47
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR	1.000	0	0 %	98,626	986.260,00	0,44
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	XS2580221658		EUR	1.000	1.000	0 %	101,000	1.010.000,00	0,45
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	500	0	0 %	97,110	485.550,00	0,22
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825		EUR	500	0	0 %	98,911	494.555,00	0,22
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340		EUR	1.900	0	0 %	99,938	1.898.822,00	0,85
4,2310 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	XS2679904685		EUR	1.000	1.000	0 %	102,946	1.029.460,00	0,46
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	500	0	0 %	99,308	496.540,00	0,22
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314		EUR	1.000	0	0 %	95,670	956.700,00	0,43
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	XS2581397986		EUR	1.000	0	0 %	99,464	994.640,00	0,45
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	500	0	0 %	101,897	509.485,00	0,23
4,8500 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Nts 2009(26) 144A	AT0000A0DXC2		EUR	2.000	0	0 %	103,066	2.061.320,00	0,93
4,8750 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2007(27)	XS0300113254		EUR	500	0	0 %	104,505	522.525,00	0,23
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.24(31/32)	XS2743711298		EUR	1.000	1.000	0 %	98,851	988.510,00	0,44
4,2200 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/30)	XS2715940891		EUR	1.000	1.000	0 %	102,051	1.020.510,00	0,46
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	2.000	0	0 %	98,663	1.973.260,00	0,89
3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 2023(23/28)	XS2732952838		EUR	1.000	1.000	0 %	99,447	994.470,00	0,45
2,6250 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0862442331		EUR	1.100	0	0 %	99,286	1.092.146,00	0,49
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650		EUR	1.000	0	0 %	99,688	996.880,00	0,45
4,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2012(27)	FR0011224963		EUR	500	0	0 %	103,072	515.360,00	0,23
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550		EUR	500	0	0 %	97,673	488.365,00	0,22
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2015 (2025)	US500769GQ12		USD	6.000	0	1.000 %	96,723	5.428.285,47	2,44
4,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2033)	US500769JY19		USD	8.000	7.000	0 %	94,846	7.097.259,38	3,19

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

6.389.979,46

2,87

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR

6.389.979,46

2,87

3,2500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2575555938	EUR	1.000	0	0 %	99,915	999.150,00	0,45
3,0000 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2025)	XS2555178644	EUR	1.000	0	0 %	99,153	991.530,00	0,45
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051	EUR	500	0	0 %	99,866	499.330,00	0,22

# Halbjahresbericht FVM Classic

## 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
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2802928775		EUR	1.000	1.000	0 %	99,652	996.520,00	0,45
3,1250 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0951216166		EUR	1.000	0	0 %	99,240	992.400,00	0,45
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2678111050		EUR	1.000	0	0 %	100,470	1.004.700,00	0,45
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	500	0	0 %	94,796	473.980,00	0,21
2,7500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5		NZD	800	0	0 %	97,602	432.369,46	0,19
							<b>EUR</b>	<b>1.416.960,00</b>	<b>0,64</b>
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.416.960,00</b>	<b>0,64</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.416.960,00</b>	<b>0,64</b>
4,0000 % V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.21(26/unb.)	DE000A3E5U30		EUR	1.500	0	0 %	94,464	1.416.960,00	0,64
							<b>EUR</b>	<b>91.029.836,69</b>	<b>40,86</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.440.565,80</b>	<b>1,54</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.547.072,00</b>	<b>0,69</b>
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	18.400	0	0 EUR	84,080	1.547.072,00	0,69
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse SI	DE000A2H7PB6		ANT	1.270	879	0 EUR	1.490,940	1.893.493,80	0,85
							<b>EUR</b>	<b>87.589.270,89</b>	<b>39,31</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.400.105,20</b>	<b>1,08</b>
Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9090		ANT	60.670	0	0 EUR	39,560	2.400.105,20	1,08
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86		ANT	22.145	0	0 EUR	90,380	2.001.465,10	0,90
CT (Lux) Amer.Smaller Cos Act.Nom. ZE EUR Acc. oN	LU2595961652		ANT	79.000	79.000	0 EUR	11,466	905.821,90	0,41
CT(Lux)Glob.Smaller Companies Namens-Anteile IEP EUR Dis. oN	LU2187597856		ANT	103.500	103.500	0 EUR	12,452	1.288.823,40	0,58
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886		ANT	34.026	0	0 EUR	137,340	4.673.130,84	2,10
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	22.835	0	0 EUR	149,840	3.421.596,40	1,54
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	321.000	321.000	0 EUR	8,946	2.871.666,00	1,29
iShs IV-MSCI Eur. ESG Screened Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BFNM3F38		ANT	370.000	370.000	0 EUR	7,171	2.653.270,00	1,19
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZVT56		ANT	1.160.000	393.289	0 EUR	4,673	5.420.680,00	2,43
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94		ANT	347.300	0	347.300 EUR	7,505	2.606.486,50	1,17
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045		ANT	63.300	17.475	0 EUR	104,865	6.637.954,50	2,98
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125		ANT	4.729	1.030	0 EUR	251,860	1.191.045,94	0,53
MUL Amundi Emerg ex-China UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU2009202107		ANT	117.799	0	0 EUR	24,045	2.832.476,96	1,27
MUL-Amundi ESt600 Banks Act. Nom. UCITS ETF Acc o.N.	LU1834983477		ANT	74.600	0	8.200 EUR	30,508	2.275.896,80	1,02

## Halbjahresbericht FVM Classic

### 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
Pictet - Timber Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0340558823		ANT	1.735	0	0 EUR	254,590	441.713,65	0,20
Pictet - Water Namens-Anteile I dy EUR o.N.	LU0953041331		ANT	3.320	385	0 EUR	610,260	2.026.063,20	0,91
Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. G EUR Dis. oN	LU2146191726		ANT	13.050	0	0 EUR	176,610	2.304.760,50	1,03
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722		ANT	8.840	0	0 EUR	63,230	558.953,20	0,25
Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU0971565493		ANT	3.800	1.366	0 EUR	497,130	1.889.094,00	0,85
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Act. au Port. 1D USD Dis. oN	LU2296661775		ANT	207.500	207.500	0 EUR	16,214	3.364.405,00	1,51
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910		ANT	110.000	110.000	0 EUR	12,626	1.388.860,00	0,62
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466		ANT	66.000	66.000	0 EUR	6,665	439.890,00	0,20
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0		ANT	35.500	0	0 EUR	116,640	4.140.720,00	1,86
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523		ANT	9.300	0	220 EUR	2.017,500	18.762.750,00	8,42
iShs-MSCI World UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M62Q58		ANT	27.000	27.000	0 USD	70,940	1.791.581,70	0,80
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88		ANT	155.000	92.800	0 USD	7,661	1.110.705,27	0,50
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46		ANT	725.000	0	242.000 USD	9,751	6.612.208,87	2,97
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B95PGT31		ANT	47.300	10.130	0 USD	35,648	1.577.145,96	0,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>214.669.457,34</b>	<b>96,35</b>



# Halbjahresbericht FVM Classic

## 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>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>333.000,00</b>	<b>0,15</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>333.000,00</b>	<b>0,15</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>333.000,00</b>	<b>0,15</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>333.000,00</b>	<b>0,15</b>
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.09.24 BP 16000,00 EUREX			185	Anzahl 500			EUR 134,000	67.000,00	0,03
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.09.24 BP 17000,00 EUREX			185	Anzahl 1000			EUR 251,200	251.200,00	0,11
DAX(PERF.-INDEX) PUT 21.06.24 BP 16000,00 EUREX			185	Anzahl 500			EUR 29,600	14.800,00	0,01

# Halbjahresbericht FVM Classic

## 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>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>7.105.974,05</b>	<b>3,19</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>7.105.974,05</b>	<b>3,19</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	7.105.974,05		%	100,000	7.105.974,05	3,19
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.501.179,30</b>	<b>0,67</b>
Zinsansprüche			EUR	1.176.041,93				1.176.041,93	0,53
Dividendenansprüche			EUR	123.553,23				123.553,23	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	201.584,14				201.584,14	0,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-800.268,63</b>	<b>-0,36</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-208.112,87				-208.112,87	-0,09
Performance Fee			EUR	-3.256,37				-3.256,37	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-26.288,22				-26.288,22	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-549.772,28				-549.772,28	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-11.600,00				-11.600,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.238,89				-1.238,89	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>222.809.342,06</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>FVM Classic - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	79,20	
Ausgabepreis							EUR	79,99	
Rücknahmepreis							EUR	79,20	
Anzahl Anteile							STK	2.775.861	

# Halbjahresbericht FVM Classic

## 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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>FVM Classic - AK S</b>									
Anteilwert							EUR	483,04	
Ausgabepreis							EUR	483,04	
Rücknahmepreis							EUR	483,04	
Anzahl Anteile							STK	6.138	

### 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 30.04.2024	
CHF	(CHF)	0,9804000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4583000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3614000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,8059000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0691000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## 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>					
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	0	3.085	
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK	1	5	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	24.615	
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	0	10.455	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	25.300	25.300	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	9.230	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	0	7.413	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	0	1	
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	0	9.618	
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018	STK	1.300	1.300	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	0	3.030	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,7500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0852107266	SEK	0	5.360	
1,1250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/24)	XS1375841233	EUR	0	500	
1,0000 % Kellanova Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1410417544	EUR	0	800	
3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2022 (2024)	US500769JV79	USD	0	2.000	
3,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2026)	US500769JX36	USD	0	1.000	
1,0000 % National Grid North Amer. Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1645494375	EUR	0	500	
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175	EUR	0	1.500	
0,6250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1720642138	EUR	0	500	
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5	EUR	0	1.000	
2,5500 % Walmart Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1054534422	EUR	0	500	

## 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>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840	EUR	0	800	
1,7500 % Robert Bosch GmbH MTN v.2014(2014/2024)	XS1084563615	EUR	0	800	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1076018131	EUR	0	1.100	
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227	EUR	0	800	
3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829	EUR	0	800	
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	0	15.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	60.700	60.700	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	0	736.447	
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BDZZTM54	ANT	40.000	215.400	
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(dis)EUR oN	LU0828466382	ANT	0	7.029	
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom.C(Dis.) USD o.N.	LU0828467430	ANT	0	2.940	
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	ANT	0	65.020	

## 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Derivate

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

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

198,52

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**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
FVM Classic - AK I	keine	1,00	0,170	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
FVM Classic - AK S	100.000	0,00	0,170	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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



## Halbjahresbericht FVM Classic

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>96,35</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,15</b>

### Sonstige Angaben

#### FVM Classic - AK I

Anteilwert	EUR	79,20
Ausgabepreis	EUR	79,99
Rücknahmepreis	EUR	79,20
Anzahl Anteile	STK	2.775.861

#### FVM Classic - AK S

Anteilwert	EUR	483,04
Ausgabepreis	EUR	483,04
Rücknahmepreis	EUR	483,04
Anzahl Anteile	STK	6.138

### 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 Classic

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	21. Juli 2018
Anteilklasse S	21. Dezember 2021

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse S	derzeit keiner

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse S	100.000 EUR für Erstanlagen

### Verwaltungsvergütung\*

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

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,04 % p.a.

### Anlageberater-Vergütung

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

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und S	Erfolgsabhängige Vergütung: Bis zu 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5 %.
Anteilklasse S	

### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse S	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A0NFZR / DE000A0NFZR1
Anteilklasse S	A3C5CV / DE000A3C5CV0

\*Unterliegt einer Staffelung

# 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 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 Zirlwagen, 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

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

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Freiburger Vermögensmanagement GmbH

#### Postanschrift:

Zita-Kaiser-Straße 1 - Quadriga  
79106 Freiburg im Breisgau

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