

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

FVM Stiftungsfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

## Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>24.269.426,67</b>	<b>100,30</b>
1. Aktien	3.700.746,50	15,29
Bundesrep. Deutschland	916.977,38	3,79
Dänemark	176.084,18	0,73
Frankreich	176.099,22	0,73
Großbritannien	140.720,86	0,58
Irland	161.649,02	0,67
Österreich	151.525,70	0,63
Schweiz	276.842,15	1,14
USA	1.700.847,99	7,03
2. Anleihen	7.407.883,52	30,61
< 1 Jahr	2.016.717,87	8,33
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.271.569,05	13,52
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.932.712,60	7,99
>= 10 Jahre	186.884,00	0,77
3. Investmentanteile	12.556.306,85	51,89
EUR	10.583.409,88	43,74
USD	1.972.896,97	8,15
4. Bankguthaben	434.801,05	1,80
5. Sonstige Vermögensgegenstände	169.688,75	0,70
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-72.049,21</b>	<b>-0,30</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24.197.377,46</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.664.936,87</b>	<b>97,80</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.216.768,02</b>	<b>38,09</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>3.700.746,50</b>	<b>15,29</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.195	0	0	CHF	114,520	139.303,14	0,58
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	1.506	1.506	0	CHF	89,720	137.539,01	0,57
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	1.167	0	355	DKK	1.124,600	176.084,18	0,73
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	710	0	0	EUR	227,450	161.489,50	0,67
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.744	1.104	0	EUR	43,520	162.938,88	0,67
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	2.025	2.025	0	EUR	73,280	148.392,00	0,61
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.145	2.145	0	EUR	70,580	151.394,10	0,63
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	433	433	0	EUR	340,500	147.436,50	0,61
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	976	0	0	EUR	148,900	145.326,40	0,60
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	2.786	2.786	0	EUR	50,510	140.720,86	0,58
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	6.138	1.599	0	EUR	28,690	176.099,22	0,73
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	1.873	1.873	0	EUR	80,900	151.525,70	0,63
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	1.175	228	0	USD	106,220	113.061,42	0,47
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.786	526	0	USD	107,340	173.665,40	0,72
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.213	163	0	USD	169,680	186.449,71	0,77
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	1.959	1.959	0	USD	66,770	118.491,19	0,49
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	2.621	0	0	USD	47,250	112.186,11	0,46
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	1.467	1.467	0	USD	83,260	110.646,27	0,46
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	797	797	0	USD	163,700	118.189,06	0,49
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	483	483	0	USD	369,450	161.649,02	0,67
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	1.270	0	916	USD	115,470	132.844,37	0,55
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	657	103	0	USD	307,260	182.869,66	0,76
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	930	0	92	USD	156,380	131.745,09	0,54
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	696	0	0	USD	299,650	188.926,90	0,78
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	870	0	0	USD	167,200	131.772,81	0,54
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.516.021,52</b>	<b>22,80</b>
3,0000 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	FR0014004AE8	EUR	200	0	0	%	98,309	196.618,00	0,81
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR	200	200	0	%	97,414	194.828,00	0,81

# Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	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 %	100,801	201.602,00	0,83
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	200	0	0 %	99,819	199.638,00	0,83
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	DE0001135044		EUR	1.130	780	0 %	116,362	1.314.890,60	5,43
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786		EUR	750	750	0 %	98,739	740.542,50	3,06
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	100	0	0 %	98,564	98.564,00	0,41
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR	100	100	0 %	95,706	95.706,00	0,40
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340		EUR	400	0	0 %	98,514	394.056,00	1,63
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314		EUR	100	100	0 %	91,178	91.178,00	0,38
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	XS2581397986		EUR	200	200	0 %	99,450	198.900,00	0,82
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	100	100	0 %	100,114	100.114,00	0,41
4,8500 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Nts 2009(26) 144A	AT0000A0DXC2		EUR	400	400	0 %	106,110	424.440,00	1,75
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175		EUR	200	0	0 %	98,226	196.452,00	0,81
1,5000 % Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024)	DE000A2G9HU0		EUR	400	0	0 %	97,628	390.512,00	1,61
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536		NOK	1.250	0	0 %	99,480	105.379,57	0,44
2,7500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0852107266		SEK	980	0	0 %	99,511	86.127,80	0,36
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2015 (2025)	US500769GQ12		USD	560	0	0 %	95,896	486.473,05	2,01

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

EUR 1.553.894,00 6,42

#### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 1.553.894,00 6,42

3,0000 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2025)	XS2555178644		EUR	200	200	0 %	99,660	199.320,00	0,82
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840		EUR	400	0	0 %	95,022	380.088,00	1,57
3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829		EUR	200	0	0 %	98,308	196.616,00	0,81
2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2015(15/23)	XS1253558388		EUR	400	0	0 %	99,744	398.976,00	1,65
3,1250 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0951216166		EUR	200	200	0 %	99,577	199.154,00	0,82
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	200	0	0 %	89,870	179.740,00	0,74

### Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 337.968,00 1,40

#### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 337.968,00 1,40

4,0000 % V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.21(26/unb.)	DE000A3E5U30		EUR	400	0	0 %	84,492	337.968,00	1,40
---	--------------	--	-----	-----	---	-----	--------	------------	------

# Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							<b>EUR</b>	<b>12.556.306,85</b>	<b>51,89</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>250.338,60</b>	<b>1,03</b>
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1	ANT	3.030	3.030	0	0 EUR	82,620	250.338,60	1,03
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>12.305.968,25</b>	<b>50,86</b>
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	2.530	0	0	0 EUR	86,080	217.782,40	0,90
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D4 EUR o.N.	LU1090193134	ANT	9.050	0	1.500	1.500 EUR	106,010	959.390,50	3,96
Carmignac Portf.-Global Bond Namens-Ant. A EUR Y dis o.N.	LU0807690168	ANT	9.680	9.680	0	0 EUR	97,320	942.057,60	3,89
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886	ANT	7.200	0	660	660 EUR	135,260	973.872,00	4,02
Flossbach von Storch-Dividend Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0831568646	ANT	660	302	234	234 EUR	211,140	139.352,40	0,58
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	ANT	2.616	0	0	0 EUR	90,010	235.466,16	0,97
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	155.600	155.600	0	0 EUR	4,847	754.130,96	3,12
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	163.043	150.280	0	0 EUR	4,576	746.084,77	3,08
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94	ANT	92.926	3.296	0	0 EUR	7,055	655.592,93	2,71
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045	ANT	7.355	0	3.235	3.235 EUR	102,660	755.064,30	3,12
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56	ANT	3.083	0	0	0 EUR	66,180	204.032,94	0,84
Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9090	ANT	17.980	709	0	0 EUR	36,780	661.304,40	2,73
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	ANT	8.804	0	0	0 EUR	46,780	411.851,12	1,70
Zantke EO Corporate Bonds AML Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0	ANT	7.090	0	0	0 EUR	112,720	799.184,80	3,30
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523	ANT	1.104	0	237	237 EUR	1.701,000	1.877.904,00	7,76
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BGDQ0V72	ANT	46.546	0	0	0 USD	5,496	231.739,12	0,96
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BGDQ0T50	ANT	77.241	3.700	0	0 USD	5,002	349.960,02	1,45
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46	ANT	163.426	4.806	0	0 USD	8,449	1.250.855,11	5,17
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BDZZTM54	ANT	20.415	10.180	7.650	7.650 USD	7,589	140.342,72	0,58
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.664.936,87</b>	<b>97,80</b>

# Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	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>434.801,05</b>	<b>1,80</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>434.801,05</b>	<b>1,80</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	434.801,05			% 100,000	434.801,05	1,80
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>169.688,75</b>	<b>0,70</b>
Zinsansprüche			EUR	143.729,58				143.729,58	0,59
Dividendenansprüche			EUR	2.242,01				2.242,01	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	6.806,08				6.806,08	0,03
Sonstige Forderungen			EUR	-28,92				-28,92	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	16.940,00				16.940,00	0,07
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-72.049,21</b>	<b>-0,30</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-20.399,55				-20.399,55	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.807,25				-2.807,25	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-35.337,44				-35.337,44	-0,15
Prüfungskosten			EUR	-12.545,00				-12.545,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-988,89				-988,89	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	28,92				28,92	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.197.377,46</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>FVM Stiftungsfonds AK S</b>									
Anteilwert			EUR					502,02	
Ausgabepreis			EUR					502,02	
Rücknahmepreis			EUR					502,02	
Anzahl Anteile			STK					24.466	

# Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>FVM Stiftungsfonds AK S+</b>									
Anteilwert							EUR	481,88	
Ausgabepreis							EUR	481,88	
Rücknahmepreis							EUR	481,88	
Anzahl Anteile							STK	24.726	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.04.2023	
CHF	(CHF)	0,9824000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4533000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8002000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3228000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1039000	= 1 EUR (EUR)



## 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

Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	0	1.100	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	0	21.259	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	0	202	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	2.341	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	0	627	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	1.001	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	0	1.930	
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	0	371	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	3.078	

##### Verzinsliche Wertpapiere

5,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(23) Ser. 133	AU3TB0000101	AUD	0	225	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416	EUR	0	1.000	
4,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0503603267	EUR	0	400	
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882	EUR	0	200	
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)	XS2197673747	EUR	0	200	

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

##### Verzinsliche Wertpapiere

5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1379158048	EUR	0	200	
---	--------------	-----	---	-----	--

##### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

##### Aktien

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	550	
--------------------------------------	--------------	-----	---	-----	--

## 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
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,3750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	XS1511779305	EUR	0	200	
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	NZGOVDT423C0	NZD	0	355	
1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2018(18/23)	FR0013313186	EUR	0	400	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Amega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	DE0008481144	ANT	0	6.515	
BANTLEON SELECT-Bantl.Yld Plus Inhaber-Anteile IA o.N.	LU0973990855	ANT	0	4.800	
DWS Inv.-Euro Corporate Bonds Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0300357802	ANT	0	2.964	
DWS Invt - ESG Euro Corp.Bds Act. au Port. XC EUR Acc. oN	LU2001182430	ANT	0	9.100	
nordIX Renten plus Inhaber-AnteileR	DE000A0YAEJ1	ANT	0	3.030	
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I USD o.N.	LU0255798018	ANT	0	920	

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**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 2,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,300% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>FVM Stiftungsfonds AK S</b>	keine	0,00	0,170	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>FVM Stiftungsfonds AK S+</b>	keine	0,00	0,170	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### FVM Stiftungsfonds AK S

Anteilwert	EUR	502,02
Ausgabepreis	EUR	502,02
Rücknahmepreis	EUR	502,02
Anzahl Anteile	STK	24.466

### FVM Stiftungsfonds AK S+

Anteilwert	EUR	481,88
Ausgabepreis	EUR	481,88
Rücknahmepreis	EUR	481,88
Anzahl Anteile	STK	24.726

## 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 2023

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 %

### 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 und 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	Euro
Anteilklasse S+	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse S	ausschüttend
Anteilklasse S+	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A1110H / DE000A1110H8
Anteilklasse S+	A2H5XR / DE000A2H5XR0

\*nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

\*\*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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main  
Ellen Engelhardt  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Daniel F. Just, München  
Janet Zirlewagen

### 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. € 531 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Freiburger Vermögensmanagement GmbH

#### Postanschrift:

Zita-Kaiser-Straße 1  
79106 Freiburg

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