

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FO Vermögensverwalterfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2023

VERWAHRSTELLE:



CONSULTANT UND VERTRIEB:



Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds ermöglicht den Zugang zu ausgewählten Vermögensverwaltern. Für die einzelnen Segmente werden Asset Manager / Anlageberater selektiert, die historisch über eine ausgezeichnete und entsprechend nachgewiesene Kompetenz verfügen. Der Selektionsprozess basiert auf dem so genannten Best-Advice Prinzip und erfolgt stringent anhand fest definierter Vorgaben. Die Qualitätssicherung bedingt eine permanente Analyse und Kontrolle der Managementleistungen. Das Fondsvermögen unterliegt zudem einer aktiven Asset Allokation. Um zusätzliche Chancen wahrnehmen zu können, wird diese korrespondierend zur aktuellen Marktlage um Investments bereichert, die mit interessantem Renditepotenzial zum Kapitalwachstum beitragen sollten.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 31.08.2023 | | 31.08.2022 | |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|
| | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen |
| Renten | 38.861.089,51 | 61,34 | 44.417.822,19 | 67,43 |
| Aktien | 18.357.925,95 | 28,98 | 15.813.524,68 | 24,01 |
| Zertifikate | 2.884.324,08 | 4,55 | 2.429.453,00 | 3,69 |
| Optionen | 127.083,44 | 0,20 | 75.433,25 | 0,11 |
| Futures | -1.290,09 | 0,00 | -211.763,04 | -0,32 |
| Bankguthaben | 2.891.887,41 | 4,56 | 3.296.980,46 | 5,01 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 584.054,09 | 0,92 | 412.887,83 | 0,63 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -353.079,67 | -0,56 | -363.026,71 | -0,55 |
| Fondsvermögen | 63.351.994,72 | 100,00 | 65.871.311,66 | 100,00 |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Segment A:

Die Finanzmärkte konnten sich im Berichtszeitraum trotz der zahlreichen globalen Krisen und Verwerfungen positiv entwickeln. Hierzu beigetragen hat die insgesamt robuste Wirtschaftsentwicklung, die bislang nicht spürbar unter der deutlich restriktiveren Geldpolitik gelitten hat. Und dass, obwohl eine historische Anhebung der Zinsen durch die großen Notenbanken zu sehen war. So erhöhte die US-Notenbank Federal Reserve ihre Leitzinsen seit März 2022 elfmal.

Während die Anleihekurse im Berichtszeitraum in Folge unter Druck kamen, konnten die globalen Aktienmärkte zulegen. Die Inflation dürfte hartnäckig bleiben und die Geldpolitik der Notenbanken (datenabhängig) restriktiv - zumindest bis zu dem Punkt, an dem sich mögliche Verwerfungen im Finanzsystem zeigen.

Der Krieg in der Ukraine steht wiederum nicht mehr so stark im Kapitalmarktfokus, eine Lösung scheint allerdings nicht in Sicht und die langfristigen Folgen sind nur schwerlich abzuschätzen. Der Trend der Deglobalisierung, der sich schon vor Ausbruch des Krieges abgezeichnet hat, dürfte sich mit hoher Wahrscheinlichkeit fortsetzen - mit den entsprechenden Folgen, etwa für die Inflationsentwicklung.

Das Portfoliomanagement bleibt konstruktiv und behält Risiken im Blick, ohne dabei die langfristigen Renditepotenziale aus den Augen zu verlieren. Insofern kommt der Qualität der einzelnen Investments eine gewichtige Rolle zu.

Nach Jahren des Null- und Negativzins sind sichere Anleihen mit kurzen Laufzeiten auf beiden Seiten des Atlantiks als „Parkposition“ wieder interessant. Ob die nominalen Renditen von Bonds mit langer Laufzeit schon hoch genug sind, um sie als langfristige Anlagen ernsthaft in Betracht ziehen zu können, hängt auch von der Inflationserwartung für diesen Zeitraum ab.

Die höchsten Renditen bei gleichzeitigem Inflationsschutz sind langfristig unseres Erachtens wohl mit Aktieninvestments zu erwarten. Ein Fokus auf Qualität reduziert dabei die Gefahr nachhaltiger Verluste. Qualität ist aber kein Selbstzweck, sondern muss auch zu einem angemessenen Preis erworben werden, um in Form von Kursgewinnen und Dividendenausschüttungen zur Vermögensmehrung beizutragen.

Die Aktienquote im Segment Flossbach von Storch wurde im Zuge des Bewertungsanstiegs im Berichtszeitraum moderat abgebaut. Die Rentenquote hingegen wurde mit steigendem Renditeniveau schrittweise erhöht.

Per Stichtag 31.08.2023 ergibt sich für das Segmentportfolio eine Allokation von rund 45,1% Aktien, 7,1% Gold (indirekt) sowie 42,2% Renten. Der verbleibende Anteil wird im Wesentlichen als Liquidität gehalten.

Leitgedanke bei der Zusammenstellung des Portfolios innerhalb des letzten Geschäftsjahres war das ausgewogene Konzept der Segmentstrategie, wobei die Aktien- und Rentenauswahl unverändert mit Schwerpunkt auf dem cashflow-basierten Selektionsverfahren von Flossbach von Storch aufbaut.

Segment B:

Das Segmentvermögen investiert überwiegend in Euro denominierte Wertpapiere. Zum Berichtsstichtag beträgt die Quote an EUR-Anleihen 94,5%, nach Absicherung von Fremdwährungsrisiken beträgt der Euro-Anteil 100%.

Bei Fremdwährungsanleihen handelt es sich insbesondere um weitere Kernwährungen wie USD, GBP und CHF. Fremdwährungsrisiken werden über Devisen-Futures abgesichert. Opportunistisch werden Emerging Market Währungen ohne Absicherung der Fremdwährungsrisiken beigemischt.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Aufgrund der Dynamik des Rentenportfolios fokussiert sich das Segmentmanagement auf die Regionen Europa und USA. Zum Berichtsstichtag ist das Portfolio zu 21% in Wertpapieren aus Deutschland, zu 18% in Anleihen aus Frankreich und zu 12% in den USA investiert.

Die Allokation nach Sektoren verteilte sich per 31.08.2023 auf 34% Unternehmensanleihen und 55% Anleihen von Finanzinstituten. Der Anteil an Staatsanleihen liegt per Stichtag bei 5% sowie Covered Bonds und Pfandbriefe bei 6% vom Segmentvermögen.

76% der im Portfolio enthaltenen Anleihen verfügen über ein Investmentgrade-Rating, der Anteil mit Non-Investmentgrade Rating beträgt 19%. Der Bestand an Anleihen ohne externes Agentur-Rating beläuft sich auf 5%.

Das Segmentmanagement hielt sowohl vor als auch nach Ausbruch des Ukraine-Konfliktes keine unmittelbaren Bestände in den betroffenen Ländern. Emittenten, deren Geschäftserfolg in Teilen mittelbar betroffen ist, sind im Segmentvermögen unterrepräsentiert. Bis zu einer Lösung des Konflikts investiert das Management nur in Ausnahmefällen in der Region Osteuropa und ist weiterhin bestrebt, die mittelbaren Auswirkungen begrenzt zu halten.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glatstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2022 bis 31. August 2023).¹

Anteilklasse A: +1,97%

Anteilklasse I: +1,86%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 63.705.096,95 | 100,56 |
| 1. Aktien | 18.264.976,29 | 28,83 |
| Bundesrep. Deutschland | 2.172.141,29 | 3,43 |
| Canada | 378.102,31 | 0,60 |
| Dänemark | 183.949,76 | 0,29 |
| Frankreich | 840.873,39 | 1,33 |
| Großbritannien | 1.329.975,63 | 2,10 |
| Irland | 522.855,69 | 0,83 |
| Niederlande | 327.194,10 | 0,52 |
| Schweiz | 1.572.168,90 | 2,48 |
| USA | 10.937.715,22 | 17,26 |
| 2. Anleihen | 37.525.360,75 | 59,23 |
| < 1 Jahr | 6.281.979,17 | 9,92 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 12.935.453,66 | 20,42 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 7.573.959,52 | 11,96 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 7.863.588,45 | 12,41 |
| >= 10 Jahre | 2.870.379,95 | 4,53 |
| 3. Zertifikate | 2.884.324,08 | 4,55 |
| EUR | 2.884.324,08 | 4,55 |
| 4. Wandelanleihen | 716.539,00 | 1,13 |
| EUR | 716.539,00 | 1,13 |
| 5. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 712.037,25 | 1,12 |
| CHF | 462.037,25 | 0,73 |
| EUR | 250.000,00 | 0,39 |
| 6. Andere Wertpapiere | 102,17 | 0,00 |
| CAD | 102,17 | 0,00 |
| 7. Derivate | 125.793,35 | 0,20 |

**Jahresbericht
FO Vermögensverwalterfonds**

Vermögensübersicht zum 31.08.2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| 8. Bankguthaben | 2.891.887,41 | 4,56 |
| 9. Sonstige Vermögensgegenstände | 584.076,65 | 0,92 |
| II. Verbindlichkeiten | -353.102,23 | -0,56 |
| III. Fondsvermögen | 63.351.994,72 | 100,00 |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 60.103.339,54 | 94,87 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 51.524.059,78 | 81,33 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 17.985.325,53 | 28,39 |
| Constellation Software Inc. Registered Shares o.N. | CA21037X1006 | | STK | 200 | 0 | 0 | CAD 2.775,460 | 378.102,31 | 0,60 |
| Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 | CH0010645932 | | STK | 141 | 65 | 0 | CHF 2.948,000 | 433.755,61 | 0,68 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 6.203 | 2.103 | 0 | CHF 106,400 | 688.718,77 | 1,09 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 | CH0012005267 | | STK | 1.542 | 1.847 | 1.478 | CHF 89,310 | 143.708,67 | 0,23 |
| SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04 | CH1256740924 | | STK | 3.648 | 3.648 | 0 | CHF 80,380 | 305.985,85 | 0,48 |
| Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1 | DK0060448595 | | STK | 1.746 | 266 | 0 | DKK 785,200 | 183.949,76 | 0,29 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWW0 | | STK | 625 | 95 | 0 | EUR 184,420 | 115.262,50 | 0,18 |
| Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01 | NL0012969182 | | STK | 204 | 146 | 0 | EUR 772,500 | 157.590,00 | 0,25 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 944 | 144 | 0 | EUR 224,350 | 211.786,40 | 0,33 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | | STK | 279 | 55 | 81 | EUR 607,900 | 169.604,10 | 0,27 |
| Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares | XS0214398199 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 89,539 | 89.539,00 | 0,14 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | | STK | 3.381 | 967 | 2.956 | EUR 46,790 | 158.196,99 | 0,25 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | | STK | 1.935 | 295 | 0 | EUR 97,170 | 188.023,95 | 0,30 |
| Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10 | FR0014003TT8 | | STK | 6.889 | 3.687 | 0 | EUR 36,610 | 252.206,29 | 0,40 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | | STK | 1.298 | 198 | 0 | EUR 163,850 | 212.677,30 | 0,34 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | | STK | 6.988 | 3.914 | 3.304 | EUR 43,085 | 301.077,98 | 0,48 |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. | DE000EVNK013 | | STK | 5.758 | 878 | 0 | EUR 17,705 | 101.945,39 | 0,16 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N. | DE0006048432 | | STK | 1.857 | 563 | 1.833 | EUR 70,720 | 131.327,04 | 0,21 |
| Legrand S.A. Actions au Port. EO 4 | FR0010307819 | | STK | 4.239 | 647 | 0 | EUR 91,100 | 386.172,90 | 0,61 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | | STK | 1.543 | 235 | 0 | EUR 67,540 | 104.214,22 | 0,16 |
| Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | | STK | 499 | 76 | 0 | EUR 405,800 | 202.494,20 | 0,32 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | | STK | 3.122 | 798 | 2.112 | EUR 128,820 | 402.176,04 | 0,63 |
| Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000SYM9999 | | STK | 1.126 | 1.274 | 971 | EUR 96,160 | 108.276,16 | 0,17 |
| Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10 | GB00B24CGK77 | | STK | 7.367 | 3.916 | 1.879 | GBP 57,020 | 490.617,08 | 0,77 |
| Unilever PLC Registered Shares LS -,031111 | GB00B10RZP78 | | STK | 13.250 | 3.730 | 0 | GBP 40,420 | 625.513,90 | 0,99 |
| Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238 | GB00BH4HKS39 | | STK | 145.377 | 145.377 | 0 | GBP 0,732 | 124.305,65 | 0,20 |
| 3M Co. Registered Shares DL -,01 | US88579Y1010 | | STK | 5.794 | 3.657 | 621 | USD 106,670 | 569.522,65 | 0,90 |
| Abbott Laboratories Registered Shares o.N. | US0028241000 | | STK | 3.770 | 2.070 | 0 | USD 102,900 | 357.476,04 | 0,56 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | | STK | 263 | 319 | 673 | USD 559,340 | 135.556,97 | 0,21 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 6.456 | 1.696 | 540 | USD 136,170 | 810.093,55 | 1,28 |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 4.014 | 2.219 | 1.001 USD | 138,010 | 510.479,30 | 0,81 |
| Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001 | US0320951017 | | STK | 3.542 | 540 | 0 USD | 88,380 | 288.464,76 | 0,46 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | | STK | 2.774 | 1.448 | 0 USD | 187,870 | 480.235,33 | 0,76 |
| Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 | US0846707026 | | STK | 1.978 | 538 | 0 USD | 360,200 | 656.538,52 | 1,04 |
| BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N. | US09075V1026 | | STK | 1.231 | 821 | 0 USD | 120,930 | 137.177,32 | 0,22 |
| Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01 | US09247X1019 | | STK | 386 | 194 | 150 USD | 700,540 | 249.178,44 | 0,39 |
| Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01 | US8085131055 | | STK | 3.104 | 2.322 | 1.945 USD | 59,150 | 169.186,88 | 0,27 |
| Danaher Corp. Registered Shares DL -,01 | US2358511028 | | STK | 1.718 | 556 | 0 USD | 265,000 | 419.526,35 | 0,66 |
| Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875 | US2566771059 | | STK | 3.246 | 2.103 | 309 USD | 138,500 | 414.274,79 | 0,65 |
| Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01 | US5184391044 | | STK | 1.747 | 1.383 | 0 USD | 160,530 | 258.427,86 | 0,41 |
| Etsy Inc. Registered Shares DL -,001 | US29786A1060 | | STK | 2.017 | 1.417 | 350 USD | 73,570 | 136.740,41 | 0,22 |
| Fortive Corp. Registered Shares DL -,01 | US34959J1088 | | STK | 5.603 | 855 | 0 USD | 78,850 | 407.110,72 | 0,64 |
| Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 | US4370761029 | | STK | 365 | 56 | 0 USD | 330,300 | 111.094,27 | 0,18 |
| Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01 | US45866F1049 | | STK | 1.000 | 189 | 0 USD | 117,990 | 108.726,50 | 0,17 |
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 | US4781601046 | | STK | 3.515 | 1.615 | 790 USD | 161,680 | 523.687,06 | 0,83 |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US57636Q1040 | | STK | 885 | 135 | 0 USD | 412,640 | 336.515,30 | 0,53 |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001 | IE00BTN1Y115 | | STK | 6.962 | 2.692 | 0 USD | 81,500 | 522.855,69 | 0,83 |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | | STK | 885 | 908 | 2.253 USD | 295,890 | 241.303,58 | 0,38 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 2.361 | 898 | 683 USD | 327,760 | 713.086,40 | 1,13 |
| Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N. | US6092071058 | | STK | 1.854 | 421 | 907 USD | 71,260 | 121.743,49 | 0,19 |
| Moody's Corp. Registered Shares DL-,01 | US6153691059 | | STK | 885 | 135 | 0 USD | 336,800 | 274.666,42 | 0,43 |
| MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01 | US55354G1004 | | STK | 281 | 281 | 0 USD | 543,620 | 140.764,12 | 0,22 |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60 | US6516391066 | | STK | 5.222 | 2.294 | 1.424 USD | 39,420 | 189.689,68 | 0,30 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | US6541061031 | | STK | 1.281 | 1.281 | 0 USD | 101,710 | 120.061,29 | 0,19 |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | US70450Y1038 | | STK | 5.604 | 2.502 | 0 USD | 62,510 | 322.803,21 | 0,51 |
| PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166 | US7134481081 | | STK | 1.062 | 162 | 0 USD | 177,920 | 174.116,33 | 0,27 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | | STK | 1.121 | 171 | 0 USD | 154,340 | 159.431,57 | 0,25 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | | STK | 1.654 | 1.186 | 1.083 USD | 221,460 | 337.536,71 | 0,53 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 | US8835561023 | | STK | 342 | 52 | 0 USD | 557,100 | 175.569,66 | 0,28 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | | STK | 1.143 | 229 | 360 USD | 245,680 | 258.765,43 | 0,41 |
| Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 | US9311421039 | | STK | 1.662 | 377 | 810 USD | 162,610 | 249.039,64 | 0,39 |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 | US2546871060 | | STK | 3.069 | 2.089 | 0 USD | 83,680 | 236.651,23 | 0,37 |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| | | | | | | | EUR | 29.942.270,75 | 47,26 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 3,1250 % Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29) | DE000A1TNDG0 | | EUR | 95 | 0 | 0 % | 83,852 | 79.659,40 | 0,13 |
| 0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/23) | XS1883354620 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 99,821 | 598.926,00 | 0,95 |
| 4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.) | XS1180651587 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 97,251 | 291.753,00 | 0,46 |
| 2,9270 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.) | NL0000116150 | | EUR | 400 | 0 | 0 % | 78,206 | 312.824,00 | 0,49 |
| 3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.) | DE000A13R7Z7 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 97,747 | 195.494,00 | 0,31 |
| 1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25) | XS1843443513 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 95,958 | 191.916,00 | 0,30 |
| 1,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28) | XS2236363573 | | EUR | 100 | 0 | 100 % | 91,934 | 91.934,00 | 0,15 |
| 0,6250 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/25) | XS2023872174 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 88,259 | 176.518,00 | 0,28 |
| 5,5000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 15(27/47) | XS1311440082 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 101,223 | 303.669,00 | 0,48 |
| 4,3120 % AT & T Inc. EO-FLR Notes 2018(23) | XS1907118464 | | EUR | 600 | 600 | 0 % | 100,000 | 600.000,00 | 0,95 |
| 4,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25) | XS0542534192 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 100,603 | 201.206,00 | 0,32 |
| 3,0000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2022(26) | FR001400DNT6 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 98,483 | 492.415,00 | 0,78 |
| 3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.) | XS0207825364 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 91,968 | 275.904,00 | 0,44 |
| 3,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 05(10/Und.) | XS0210434782 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 90,997 | 181.994,00 | 0,29 |
| 3,7500 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/30) | XS2537251170 | | EUR | 250 | 250 | 0 % | 101,187 | 252.967,50 | 0,40 |
| 5,7500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33) | XS2626699982 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 99,913 | 199.826,00 | 0,32 |
| 3,0390 % Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.) | XS0202197694 | | EUR | 200 | 0 | 200 % | 76,641 | 153.282,00 | 0,24 |
| 3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29) | XS2148370211 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 98,015 | 294.045,00 | 0,46 |
| 1,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2026/2031) | XS2356569736 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 84,103 | 252.309,00 | 0,40 |
| 3,5000 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.23(27) | DE000BLB6J02 | | EUR | 600 | 600 | 0 % | 100,576 | 603.456,00 | 0,95 |
| 5,2500 % Belfius Bank S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33) | BE6340794013 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 98,986 | 296.958,00 | 0,47 |
| 4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024) | DE000A2YNQW7 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 99,905 | 99.905,00 | 0,16 |
| 1,8750 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(32) | XS2500674887 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 90,507 | 271.521,00 | 0,43 |
| 3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.) | XS2391790610 | | EUR | 300 | 200 | 0 % | 79,191 | 237.573,00 | 0,38 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) | DE0001102408 | | EUR | 1.700 | 0 | 0 % | 92,538 | 1.573.146,00 | 2,48 |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027) | DE0001102424 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 92,524 | 1.387.860,00 | 2,19 |
| 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33) | DE0001030583 | | EUR | 350 | 350 | 0 % | 99,930 | 412.109,32 | 0,65 |
| 6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2014(24/Und.) | FR0011896513 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 100,132 | 200.264,00 | 0,32 |
| 0,3750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27) | PTCGDCOM0037 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 89,064 | 89.064,00 | 0,14 |
| 0,5000 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28) | AT0000A2STV4 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 82,019 | 82.019,00 | 0,13 |
| 3,7281 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.) | FR0010167247 | | EUR | 250 | 0 | 0 % | 94,275 | 235.687,50 | 0,37 |
| 4,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.) | FR0012317758 | | EUR | 300 | 200 | 0 % | 97,866 | 293.598,00 | 0,46 |
| 4,5650 % Coloplast Finance B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(24/24) | XS2481287394 | | EUR | 600 | 600 | 0 % | 100,376 | 602.256,00 | 0,95 |
| 2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P58 v.22(25) | DE000CZ43ZJ6 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 98,428 | 984.280,00 | 1,55 |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 6,7500 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33) | DE000CZ43Z49 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 99,908 | 199.816,00 | 0,32 |
| 1,1250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(25) | XS1770927629 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 95,554 | 286.662,00 | 0,45 |
| 10,0000 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.) | DE000A30VT97 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 99,829 | 199.658,00 | 0,32 |
| 1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047) | DE000A289N78 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 88,529 | 265.587,00 | 0,42 |
| 0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26) | XS2050404636 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 91,590 | 457.950,00 | 0,72 |
| 4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27) | XS2654097927 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 100,313 | 200.626,00 | 0,32 |
| 0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1216 19(27) | DE000A2TSDW4 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 89,504 | 537.024,00 | 0,85 |
| 3,2500 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33) | XS2636611332 | | EUR | 250 | 250 | 0 % | 98,798 | 246.995,00 | 0,39 |
| 2,0450 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/28) | XS2062490649 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 78,399 | 156.798,00 | 0,25 |
| 0,7500 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28) | AT0000A2RZL4 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 82,953 | 248.859,00 | 0,39 |
| 4,3000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29) | XS2587352340 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 98,084 | 196.168,00 | 0,31 |
| 0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029) | DE000A3E5S00 | | EUR | 200 | 0 | 100 % | 82,771 | 165.542,00 | 0,26 |
| 6,3640 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32) | XS2553547444 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 102,622 | 205.244,00 | 0,32 |
| 5,0980 % IKB Funding Trust I EO-FLR Notes 2002(08/Und.) | DE0008592759 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 68,736 | 206.208,00 | 0,33 |
| 2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.) | XS2056730323 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 95,798 | 287.394,00 | 0,45 |
| 3,1000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2023(38) | XS2611177382 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 97,822 | 489.110,00 | 0,77 |
| 2,8750 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.224 v.23(24) | DE000A289KQ4 | | EUR | 200 | 500 | 300 % | 99,640 | 199.280,00 | 0,31 |
| 0,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(24) | AT0000A2R9G1 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 96,451 | 192.902,00 | 0,30 |
| 0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.47 v.2015(2025) | DE000A14J421 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 95,839 | 479.195,00 | 0,76 |
| 0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2026) | DE000A168Y55 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 93,352 | 466.760,00 | 0,74 |
| 0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.16(26) | XS1379610675 | | EUR | 900 | 0 | 0 % | 93,147 | 838.323,00 | 1,32 |
| 4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32) | XS2489772991 | | EUR | 300 | 100 | 0 % | 93,893 | 281.679,00 | 0,44 |
| 0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H346 v.22(27) | XS2433126807 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 88,351 | 530.106,00 | 0,84 |
| 4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H362 v.23(30) | XS2582195207 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 99,068 | 198.136,00 | 0,31 |
| 3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Notes 2023(23/33) | BE6343825251 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 99,574 | 298.722,00 | 0,47 |
| 4,3750 % Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47) | ES0224244089 | | EUR | 300 | 200 | 0 % | 95,221 | 285.663,00 | 0,45 |
| 0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25) | XS2020670779 | | EUR | 500 | 300 | 0 % | 93,805 | 469.025,00 | 0,74 |
| 4,0370 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR-Med.Term Nts. v.17(24) | DE000A2GSCY9 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 100,264 | 601.584,00 | 0,95 |
| 4,8130 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2022(23/28) | XS2548080832 | | EUR | 250 | 250 | 0 % | 102,320 | 255.800,00 | 0,40 |
| 0,6250 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1771 v.17(26) | DE000MHB19J4 | | EUR | 600 | 468 | 0 % | 91,997 | 551.982,00 | 0,87 |
| 0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27) | XS2407028435 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 81,861 | 163.722,00 | 0,26 |
| 4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.) | XS1028950290 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 97,350 | 194.700,00 | 0,31 |
| 6,0000 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(23/43) | XS2616652637 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 100,488 | 200.976,00 | 0,32 |
| 4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31) | XS2488809612 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 97,928 | 195.856,00 | 0,31 |
| 5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026) | DE000A11QJP7 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 99,025 | 198.050,00 | 0,31 |
| 5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.) | XS1028599287 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 100,172 | 300.516,00 | 0,47 |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| 0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25) | FR0014007KL5 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 93,570 | 93.570,00 | 0,15 |
| 3,8750 % SCOR SE EO-FLR Notes 2014(25/Und.) | FR0012199123 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 95,471 | 286.413,00 | 0,45 |
| 4,2500 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.) | BE6309987400 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 99,922 | 199.844,00 | 0,32 |
| 4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.) | XS2439704318 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 92,501 | 277.503,00 | 0,44 |
| 6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.) | XS1002121454 | | EUR | 415 | 100 | 0 % | 93,441 | 387.896,95 | 0,61 |
| 6,6980 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.) | XS0222524372 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 98,900 | 197.800,00 | 0,31 |
| 3,2500 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2022(22/29) | CH1210198136 | | EUR | 275 | 275 | 0 % | 95,470 | 262.542,50 | 0,41 |
| 4,0000 % Talanx AG MTN v.2022(2029/2029) | XS2547609433 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 101,239 | 202.478,00 | 0,32 |
| 1,1250 % Technip Energies N.V. EO-Notes 2021(21/28) | XS2347284742 | | EUR | 250 | 0 | 0 % | 87,131 | 217.827,50 | 0,34 |
| 7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33) | XS0161100515 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 106,938 | 213.876,00 | 0,34 |
| 5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.) | XS1050461034 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 100,667 | 302.001,00 | 0,48 |
| 4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27) | XS2576550326 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 95,780 | 191.560,00 | 0,30 |
| 2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.) | XS1195202822 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 95,438 | 286.314,00 | 0,45 |
| 3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26) | AT000B049937 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 98,524 | 492.620,00 | 0,78 |
| 1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25) | XS1721423462 | | EUR | 450 | 0 | 0 % | 94,650 | 425.925,00 | 0,67 |
| 3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.) | XS1799938995 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 97,580 | 292.740,00 | 0,46 |
| 1,2500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24) | DE000A189ZX0 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 96,041 | 576.246,00 | 0,91 |
| 0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/25) | DE000A3MP4T1 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 90,502 | 181.004,00 | 0,29 |
| 3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025) | XS2231715322 | | EUR | 400 | 0 | 0 % | 96,001 | 384.004,00 | 0,61 |
| 2,2500 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028) | XS2399851901 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 85,751 | 171.502,00 | 0,27 |
| 5,9520 % BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.) | US05518VAA35 | | USD | 100 | 0 | 0 % | 78,647 | 72.472,36 | 0,11 |
| 0,0000 % Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)F | US38144QAA76 | | USD | 400 | 0 | 0 % | 76,393 | 281.581,28 | 0,44 |
| 7,2500 % International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27) | NO0012423476 | | USD | 200 | 0 | 0 % | 95,277 | 175.593,44 | 0,28 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 2.884.324,08 | 4,55 |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) | DE000A0S9GB0 | | STK | 50.136 | 5.936 | 0 EUR | 57,530 | 2.884.324,08 | 4,55 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | EUR | 712.037,25 | 1,12 |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 1.701 | 931 | 0 CHF | 260,300 | 462.037,25 | 0,73 |
| Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001 | DE0005229942 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 250,000 | 250.000,00 | 0,39 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | EUR | 102,17 | 0,00 |
| Constellation Software Inc. Anrechte | CA21037X1428 | | STK | 200 | 200 | 0 CAD | 0,750 | 102,17 | 0,00 |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 8.028.217,23 | 12,67 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 279.650,76 | 0,44 |
| JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10th 6% Pfd R | US48126HAA86 | | USD | 300 | 0 | 0 % | 101,159 | 279.650,76 | 0,44 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 7.032.027,47 | 11,10 |
| 5,2500 % Aves Schienenlogistik 1 GmbH IHS v.2019(2021/2024) | DE000A2YN2H9 | | EUR | 150 | 0 | 250 % | 98,000 | 147.000,00 | 0,23 |
| 1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27) | XS1196503137 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 93,803 | 469.015,00 | 0,74 |
| 4,2500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/29) | XS2555220867 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 101,852 | 305.556,00 | 0,48 |
| 0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) | XS2382953789 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 77,730 | 155.460,00 | 0,25 |
| 1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.) | XS2010039548 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 79,980 | 239.940,00 | 0,38 |
| 2,2500 % DIC Asset AG Anleihe v.2021(2021/2026) | XS2388910270 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 55,246 | 55.246,00 | 0,09 |
| 1,2500 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/28) | XS2068065163 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 87,508 | 87.508,00 | 0,14 |
| 1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27) | DE000A2SBDE0 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 88,415 | 176.830,00 | 0,28 |
| 5,0500 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.) | XS1155697243 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 98,082 | 294.246,00 | 0,46 |
| 5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.) | XS2250987356 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 87,882 | 175.764,00 | 0,28 |
| 4,6250 % Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2022(22/30) Reg.S | XS2561647368 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 97,785 | 293.355,00 | 0,46 |
| 7,5000 % Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-var. Schuldver. 2018(23/24) | DE000A1927W4 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 58,000 | 174.000,00 | 0,27 |
| 4,1250 % Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.) | FR0012383982 | | EUR | 300 | 200 | 0 % | 96,088 | 288.264,00 | 0,46 |
| 3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.) | XS2286041947 | | EUR | 200 | 0 | 100 % | 80,201 | 160.402,00 | 0,25 |
| 8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S | XS0097772965 | | USD | 400 | 0 | 0 % | 106,871 | 393.921,86 | 0,62 |
| 5,3271 % United States of America DL-FLR Notes 2022(24) | US91282CFS52 | | USD | 1.200 | 1.200 | 0 % | 100,102 | 1.106.910,80 | 1,75 |
| 0,6250 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 22(32) | US91282CEZ05 | | USD | 500 | 500 | 0 % | 89,808 | 434.477,17 | 0,69 |
| 2,2500 % United States of America DL-Notes 2015(25) | US912828M565 | | USD | 700 | 0 | 0 % | 94,754 | 611.202,86 | 0,96 |
| 2,0000 % United States of America DL-Notes 2016(26) | US912828U246 | | USD | 1.200 | 500 | 0 % | 92,613 | 1.024.105,58 | 1,62 |
| 3,5000 % United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033 | US91282CGM73 | | USD | 500 | 500 | 0 % | 95,242 | 438.823,20 | 0,69 |
| Wandelanleihen | | | | | | | EUR | 716.539,00 | 1,13 |
| 5,5470 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.) | BE0933899800 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 85,769 | 428.845,00 | 0,68 |
| 8,3260 % Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50) | XS0413650218 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 47,949 | 287.694,00 | 0,45 |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 551.062,53 | 0,87 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 551.062,53 | 0,87 |
| 0,0000 % DF Deutsche Forfait AG Anleihe v.2013(17/20) | DE000A1R1CC4 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 0,010 | 8,03 | 0,00 |
| 0,0000 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/29) | XS2676818482 | | EUR | 250 | 250 | 0 % | 100,519 | 251.297,50 | 0,40 |
| 0,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.) | XS2646608401 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 99,919 | 299.757,00 | 0,47 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 60.103.339,54 | 94,87 |
| Derivate | | | | | | | EUR | 125.793,35 | 0,20 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1,36 | 0,00 |
| Wertpapier-Optionsscheine | | | | | | | EUR | 1,36 | 0,00 |
| Optionsscheine auf Aktien | | | | | | | EUR | 1,36 | 0,00 |
| Constellation Software Inc. WTS 31.03.40 | CA21037X1345 | X | STK | 200 | 200 | 0 CAD | 0,010 | 1,36 | 0,00 |
| Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | 127.082,08 | 0,20 |
| Optionsrechte | | | | | | | EUR | 127.082,08 | 0,20 |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | EUR | 127.082,08 | 0,20 |
| ESTX 50 PR.EUR PUT 15.03.24 BP 4000,00 EUREX | | | 185 | Anzahl 800 | | EUR | 86,700 | 69.360,00 | 0,11 |
| S+P 500 INDEX PUT 15.03.24 BP 4200,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 800 | | USD | 78,300 | 57.722,08 | 0,09 |
| Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -1.290,09 | 0,00 |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| Währungsterminkontrakte | | | | | | | EUR | -1.290,09 | 0,00 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.23 CME | | 352 | USD | 1.250.000 | | | USD 1,086 | -1.290,09 | 0,00 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 2.891.887,41 | 4,56 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 2.891.887,41 | 4,56 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | EUR | 2.239.012,95 | | | % 100,000 | 2.239.012,95 | 3,53 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | DKK | 2.580.642,01 | | | % 100,000 | 346.260,11 | 0,55 |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | NOK | 13.514,18 | | | % 100,000 | 1.170,75 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | CAD | 51.956,09 | | | % 100,000 | 35.390,02 | 0,06 |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | CHF | 21.283,77 | | | % 100,000 | 22.209,92 | 0,04 |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | GBP | 36.626,20 | | | % 100,000 | 42.777,62 | 0,07 |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | HKD | 120.524,33 | | | % 100,000 | 14.163,34 | 0,02 |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | JPY | 1.008.922,00 | | | % 100,000 | 6.386,69 | 0,01 |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | USD | 200.236,77 | | | % 100,000 | 184.516,01 | 0,29 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 584.076,65 | 0,92 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 521.948,82 | | | | 521.948,82 | 0,82 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 25.644,47 | | | | 25.644,47 | 0,04 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 36.465,94 | | | | 36.465,94 | 0,06 |
| Sonstige Forderungen | | | EUR | 17,42 | | | | 17,42 | 0,00 |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -353.102,23 | -0,56 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -5,14 | | | | -5,14 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -147.527,46 | | | | -147.527,46 | -0,23 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -68.647,36 | | | | -68.647,36 | -0,11 |
| Anlageberatungsvergütung | | | EUR | -14.023,31 | | | | -14.023,31 | -0,02 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -12.718,06 | | | | -12.718,06 | -0,02 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -1.578,89 | | | | -1.578,89 | 0,00 |
| Portfoliomanagervergütung | | | EUR | -107.080,59 | | | | -107.080,59 | -0,17 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | EUR | -1.521,42 | | | | -1.521,42 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 63.351.994,72 | 100,00 1) |
| FO Vermögensverwalterfonds AK A | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 102,67 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 107,80 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 102,67 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 399.633 | |
| FO Vermögensverwalterfonds AK I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 98,93 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 98,93 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 98,93 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 225.654 | |

Fußnoten:

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

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.08.2023 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CAD | (CAD) | 1,4681000 | = 1 EUR (EUR) |
| CHF | (CHF) | 0,9583000 | = 1 EUR (EUR) |
| DKK | (DKK) | 7,4529000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8562000 | = 1 EUR (EUR) |
| HKD | (HKD) | 8,5096000 | = 1 EUR (EUR) |
| JPY | (JPY) | 157,9726000 | = 1 EUR (EUR) |
| NOK | (NOK) | 11,5432000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0852000 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

Terminbörsen

185 Eurex Deutschland
352 Chicago - CME Globex
361 Chicago - CBOE Opt. Ex.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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 | | | | | |
| Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001 | US00507V1098 | STK | 321 | 2.102 | |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 | FR0000120073 | STK | 138 | 907 | |
| Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N. | KYG017191142 | STK | 3.400 | 22.200 | |
| DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001 | US2561631068 | STK | 282 | 1.277 | |
| Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. | FR0000052292 | STK | 14 | 93 | |
| Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N. | US4523081093 | STK | 779 | 1.789 | |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 641 | 3.223 | |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01 | US4612021034 | STK | 41 | 268 | |
| LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N. | DE000LEG1110 | STK | 2.305 | 3.414 | |
| Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N. | CA55027C1068 | STK | 600 | 600 | |
| Match Group Inc | US57667L1070 | STK | 1.267 | 1.897 | |
| Netflix Inc. Registered Shares DL -,001 | US64110L1061 | STK | 93 | 611 | |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | STK | 361 | 2.367 | |
| Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001 | US72352L1061 | STK | 4.409 | 10.970 | |
| Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US7766961061 | STK | 42 | 278 | |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | STK | 189 | 1.241 | |
| Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001 | US83304A1060 | STK | 1.286 | 5.095 | |
| SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1 | LU1778762911 | STK | 213 | 576 | |
| Stryker Corp. Registered Shares DL -,10 | US8636671013 | STK | 87 | 569 | |
| Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002 | KYG875721634 | STK | 600 | 3.900 | |
| Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001 | US92345Y1064 | STK | 473 | 1.445 | |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | STK | 557 | 3.653 | |
| Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01 | IL0011301780 | STK | 0 | 970 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25) | XS2025466413 | EUR | 0 | 200 | |
| 2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2014(24) | XS1014018045 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,5000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2018(25) | FR0013329224 | EUR | 0 | 800 | |
| 3,0500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24) | XS2550897651 | EUR | 500 | 500 | |
| 1,7500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. v.14(24) | DE000BLB6H53 | EUR | 0 | 453 | |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.) | XS1695284114 | EUR | 0 | 300 | |
| 1,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2014(24) | BE0002474493 | EUR | 0 | 500 | |
| 4,2449 % BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) | FR0008131403 | USD | 0 | 400 | |
| 1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24) | FR0011993518 | EUR | 0 | 500 | |
| 1,6850 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.) | XS0207764712 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029) | DE0001102465 | EUR | 600 | 600 | |
| 0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24) | DE0001104891 | EUR | 0 | 250 | |
| 5,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-Med.-T.Obl.Foncières 09(24) | FR0010775486 | EUR | 0 | 800 | |
| 0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2020(23) | XS2146086181 | EUR | 0 | 800 | |
| 1,7570 % CFCM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.) | FR0010128835 | EUR | 0 | 250 | |
| 0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2021(26) | FR0014004165 | EUR | 0 | 300 | |
| 1,1250 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28) | XS2057069762 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,6250 % Commerzbank AG MTH S.P21 v.18(25) | DE000CZ40MN2 | EUR | 0 | 350 | |
| 0,6250 % Commerzbank AG MTH S.P23 v.18(25) | DE000CZ40MU7 | EUR | 0 | 500 | |
| 0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P25 v.18(23) | DE000CZ40MW3 | EUR | 0 | 300 | |
| 4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30) | DE000CZ45V25 | EUR | 300 | 300 | |
| 0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24) | XS1594339514 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,5000 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(26) | DE000DL19S01 | EUR | 0 | 350 | |
| 1,6250 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2014(2024) | DE000DKB0333 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,5000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2015(2027) | DE000DKB0432 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15286 v.19(24) | DE000A2LQNP8 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15292 v.19(25) | DE000A2YNVM8 | EUR | 0 | 300 | |
| 3,1030 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.) | DE000A0D24Z1 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,1500 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.16(23)A.1370 | XS1376323652 | EUR | 800 | 800 | |
| 0,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr. 1205 18(25) | DE000A2G9HE4 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,5000 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27) | XS2229434852 | EUR | 0 | 200 | |
| 4,5110 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2018(23) | XS1821814982 | EUR | 0 | 200 | |
| 0,3750 % Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.33 v.2017(2024) | DE000A2DAFL4 | EUR | 0 | 700 | |
| 3,5500 % Hyundai Capital Services Inc. YC-Medium-Term Notes 2020(23) | XS2231588034 | CNY | 0 | 1.000 | |
| 0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2017(24) | XS1669866300 | EUR | 0 | 800 | |
| 0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(25) | XS1961126775 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,8750 % Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN. S.753 v.15(25) | DE000LB06CF2 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(25) | XS1799048704 | EUR | 0 | 900 | |
| 0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2019(26) | XS1942708873 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H321 v.18(25) | XS1883355601 | EUR | 0 | 600 | |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H342 v.20(25) | XS2106576494 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1685 v.15(25) | DE000MHB13J7 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.486 v.17(25) | DE000DHY4861 | EUR | 0 | 300 | |
| 5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.) | XS2113662063 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,5000 % Rlbk Vorarlberg Revisionsv.Gen EO-Medium-Term Notes 2018(25) | AT000B066675 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26) | XS2344385815 | EUR | 0 | 200 | |
| 0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S | XS2303927227 | EUR | 0 | 250 | |
| 0,5000 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. MTN 2019(26) | XS1947550403 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,7500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(25) | XS1781811143 | EUR | 0 | 600 | |
| 0,8750 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2022(22/28) | XS2438026440 | EUR | 0 | 200 | |
| 2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.) | XS2432130610 | EUR | 0 | 100 | |
| 3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79) | XS1888179477 | EUR | 500 | 800 | |
| 0,5000 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(25) | XS1748436190 | EUR | 0 | 400 | |

Wandelanleihen

| | | | | | |
|--|--------------|-----|---|-----|--|
| 0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25) | DE000A3H2XW6 | EUR | 0 | 100 | |
|--|--------------|-----|---|-----|--|

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|---|--------------|-----|---|-----|--|
| 0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23) | XS2055727916 | EUR | 0 | 450 | |
| 1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25) | XS1689523840 | EUR | 0 | 100 | |
| 7,5000 % ERWE Immobilien AG Anleihe v.2019(2021/2023) | DE000A255D05 | EUR | 0 | 250 | |
| 5,1050 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.) | XS1716927766 | EUR | 0 | 300 | |
| 4,5000 % Hörmann Industries GmbH Anleihe v.19(22/24) | NO0010851728 | EUR | 0 | 100 | |
| 8,5000 % Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(22/unb.) | DE000A1616U7 | EUR | 0 | 300 | |
| 2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41) | XS2378468420 | EUR | 0 | 200 | |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Nichtnotierte Wertpapiere *) | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| SGS S.A. Namens-Aktien SF 1 | CH0002497458 | STK | 72 | 105 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 5,1250 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43) | XS0878743623 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23) | XS1548792859 | EUR | 0 | 700 | |
| 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023) | DE0001102325 | EUR | 1.300 | 1.300 | |
| 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023) | DE0001102317 | EUR | 1.300 | 1.300 | |
| 1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22) | XS1317305198 | EUR | 0 | 100 | |
| 0,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(23) | DE000DL19UA4 | EUR | 0 | 300 | |
| 4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.) | AT0000A208R5 | EUR | 0 | 200 | |
| 7,0000 % EnQuest PLC DL-Notes 2016(16/23) Reg.S | XS1517932585 | USD | 0 | 250 | |
| 4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076) | XS1405763019 | EUR | 200 | 200 | |
| 0,1250 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(23) | XS1854532865 | EUR | 0 | 300 | |
| Wandelanleihen | | | | | |
| Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 2017(23) | FR0013261062 | USD | 0 | 400 | |
| 3,0000 % GK Software SE Wandelschuldv.v.17(22) | DE000A2GSM75 | EUR | 0 | 240 | |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | |
| Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.D EO 25,56 | DE0005550719 | STK | 0 | 400 | |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)

EUR

15.140,20

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

11.948,42

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)

EUR

276,26

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.

Jahresbericht

FO Vermögensverwalterfonds AK A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|--------------------|--------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 52.534,88 | 0,13 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 174.072,02 | 0,44 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 7.598,51 | 0,02 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 514.015,13 | 1,29 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 66.351,47 | 0,17 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | -10.111,80 | -0,03 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -71.496,08 | -0,18 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 209,38 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 733.173,50 | 1,84 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -765,65 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -519.753,67 | -1,30 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -343.383,79 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | -36.419,35 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | -139.950,53 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -35.139,91 | -0,09 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -7.639,39 | -0,02 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | 5.306,79 | 0,01 |
| - Depotgebühren | EUR | -6.808,41 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 44.214,53 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -32.099,33 | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | 735,11 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -557.991,83 | -1,40 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 175.181,68 | 0,44 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 1.389.182,00 | 3,48 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -2.222.365,27 | -5,56 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -833.183,27 | -2,08 |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds AK A

| | | | |
|--|-----|---------------------|--------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -658.001,59 | -1,64 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -280.013,27 | -0,70 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 1.827.369,13 | 4,57 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.547.355,86 | 3,87 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 889.354,27 | 2,23 |

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

| | | | |
|--|-----|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 44.385.970,53 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | -903.344,48 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -3.297.524,88 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 2.969.932,80 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -6.267.457,68 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | -46.039,47 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 889.354,27 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -280.013,27 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 1.827.369,13 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 41.028.415,97 |

Jahresbericht
FO Vermögensverwalterfonds AK A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|---------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 5.223.548,59 | 13,09 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 4.084.608,78 | 10,23 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -658.001,59 | -1,64 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 1.796.941,40 | 4,50 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 4.384.319,48 | 10,99 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 4.384.319,48 | 10,99 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 839.229,11 | 2,10 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 839.229,11 | 2,10 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

FO Vermögensverwalterfonds AK A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|
| 2019/2020 | Stück | 548.081 | EUR | 58.899.699,34 | EUR 107,47 |
| 2020/2021 | Stück | 450.421 | EUR | 51.093.540,82 | EUR 113,44 |
| 2021/2022 | Stück | 431.584 | EUR | 44.385.970,53 | EUR 102,84 |
| 2022/2023 | Stück | 399.633 | EUR | 41.028.415,97 | EUR 102,67 |

Jahresbericht

FO Vermögensverwalterfonds AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------|--------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 28.589,97 | 0,13 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 94.644,31 | 0,42 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 4.069,50 | 0,02 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 279.078,62 | 1,23 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 36.100,61 | 0,16 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | -5.503,14 | -0,02 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | -38.663,84 | -0,17 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 112,70 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 398.428,73 | 1,77 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -390,58 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -252.378,39 | -1,12 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -168.156,73 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | -17.682,53 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | -66.539,13 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -15.698,98 | -0,07 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -3.501,57 | -0,02 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -52.868,60 | -0,23 |
| - Depotgebühren | EUR | -2.780,30 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -32.614,88 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -17.473,42 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | 284,88 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -324.838,13 | -1,44 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | | 73.590,61 | 0,33 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 753.523,85 | 3,34 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -1.194.590,59 | -5,29 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | -441.066,74 | -1,95 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | | 19.805,84 | 0,09 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | | 670.642,69 | 2,97 |

Jahresbericht

FO Vermögensverwalterfonds AK I

| | | | |
|---|-----|------------|------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 690.448,53 | 3,06 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 322.972,40 | 1,44 |

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

| | | | | |
|--|-----|---------------|-----|---------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | EUR | 21.485.341,13 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR | 479.486,51 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 4.678.422,20 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -4.198.935,69 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR | 35.778,71 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | 322.972,40 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 19.805,84 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 670.642,69 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | EUR | 22.323.578,75 |

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

| | | | insgesamt | je Anteil |
|--|-----|--|-------------|-----------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | -367.476,13 | -1,62 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | | 367.476,13 | 1,63 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | | 0,00 | 0,01 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|
| 2019/2020 | Stück | 189.153 | EUR | 18.447.677,97 | EUR 97,53 |
| 2020/2021 | Stück | 195.913 | EUR | 20.578.055,01 | EUR 105,04 |
| 2021/2022 | Stück | 221.233 | EUR | 21.485.341,13 | EUR 97,12 |
| 2022/2023 | Stück | 225.654 | EUR | 22.323.578,75 | EUR 98,93 |

Jahresbericht

FO Vermögensverwalterfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

| | | | insgesamt |
|---|-----|-------------|----------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 81.124,84 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 268.716,33 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 11.668,02 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 793.093,74 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 102.452,08 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -15.614,94 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -110.159,92 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 322,09 |
| Summe der Erträge | | EUR | 1.131.602,24 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -1.156,23 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -772.132,06 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -511.540,52 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | -54.101,88 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | -206.489,66 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -50.838,89 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -11.140,96 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -47.561,81 |
| - Depotgebühren | EUR | -9.588,71 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 11.599,65 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -49.572,75 | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | 1.019,99 | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -882.829,95 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 248.772,29 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 2.142.705,86 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -3.416.955,87 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -1.274.250,01 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | -260.207,43 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | 2.498.011,82 |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

| | | |
|---|-----|--------------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 2.237.804,39 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.212.326,67 |

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

| | | | | |
|--|-----|----------------|-----|---------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | EUR | 65.871.311,66 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | EUR | -903.344,48 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR | -2.818.038,37 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 7.648.355,00 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -10.466.393,37 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR | -10.260,75 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | 1.212.326,67 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -260.207,43 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 2.498.011,82 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | EUR | 63.351.994,72 |

**Jahresbericht
FO Vermögensverwalterfonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %) | Verwaltungsvergütung bis zu 1,150% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung | Währung |
|---------------------------------|----------------------------------|--|---|---|---------|
| FO Vermögensverwalterfonds AK A | keine | 5,00 | 0,965 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| FO Vermögensverwalterfonds AK I | keine | 0,00 | 0,865 | Thesaurierer | EUR |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **3.151.557,51**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Citigroup Global Markets Inc./Correspondent Clearing (Broker) US
Donner & Reuschel AG (Broker) DE
Joh. Berenberg, Gossler & Co. (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **94,87**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,20**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.10.2012 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

| | |
|--|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 0,86 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 1,24 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 1,09 % |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,00**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

| | |
|--|---------|
| EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 BB: SX5T) | 15,95 % |
| iBoxx Euro Financials Subordinated TR (EUR) (ID: XFI000001007 BB: IYG5X) | 28,97 % |
| iBoxx Euro Overall TR (EUR) (ID: XFI000001008 BB: QW7A) | 41,46 % |
| MSCI Europe Net Return (EUR) (ID: XFI000000013 BB: MSDEE15N) | 7,24 % |
| MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN) | 6,38 % |

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

FO Vermögensverwalterfonds AK A

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 102,67 |
| Ausgabepreis | EUR | 107,80 |
| Rücknahmepreis | EUR | 102,67 |
| Anzahl Anteile | STK | 399.633 |

FO Vermögensverwalterfonds AK I

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 98,93 |
| Ausgabepreis | EUR | 98,93 |
| Rücknahmepreis | EUR | 98,93 |
| Anzahl Anteile | STK | 225.654 |

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.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

FO Vermögensverwalterfonds AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,39 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

FO Vermögensverwalterfonds AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,49 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

FO Vermögensverwalterfonds AK A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 32.099,33
 - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR -735,11

FO Vermögensverwalterfonds AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 36.251,29

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung in Mio. EUR 72,9
 davon feste Vergütung in Mio. EUR 64,8
 davon variable Vergütung in Mio. EUR 8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG 902
 Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR 5,7
 davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 4,6
 davon andere Risktaker in Mio. EUR 1,1

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. September 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FO Vermögensverwalterfonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. Dezember 2023

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|-----------------|-------------------|
| Anteilklasse A | 2. Oktober 2012 |
| Anteilklasse I* | 14. Dezember 2017 |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|---------------------------------|
| Anteilklasse A | € 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse I | € 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|----------------|-------|
| Anteilklasse A | 5,00% |
| Anteilklasse I | 0,00% |

Verwaltungsvergütung

| | |
|----------------|----------------------|
| Anteilklasse A | derzeit 0,965 % p.a. |
| Anteilklasse I | derzeit 0,865 % p.a. |

Verwahrstellenvergütung

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse A | derzeit 0,05 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,05 % |

Anlageberatungs- bzw. Asset Management-Vergütung

| | |
|----------------|------------------|
| Anteilklasse A | max. 0,70 % p.a. |
| Anteilklasse I | max. 0,70 % p.a. |

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und I

Bis zu 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 4% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden)

Währung

| | |
|----------------|-----|
| Anteilklasse A | EUR |
| Anteilklasse I | EUR |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilklasse A | ausschüttend |
| Anteilklasse I | thesaurierend |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse A | A1JZLG / DE000A1JZLG8 |
| Anteilklasse I | A2H5XD / DE000A2H5XD0 |

* Der Erwerb von Anteilen der Anteilklasse I ist vornehmlich den Kunden des Hauptvertriebspartners Honestas Finanzmanagement GmbH, Hamburg vorbehalten.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0
Telefax +49 (0)40 30217-5353
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 260 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft

Aramea Asset Management AG

Postanschrift:

Mönckebergstraße 31
20095 Hamburg

Telefon (040) - 866 488-0
Telefax (040) - 866 488-499
www.aramea-ag.de

4. Asset Management-Gesellschaften

Flossbach & von Storch AG

Hausanschrift:

Ottoplatz 1
50679 Köln

Telefon +49 221 33 88-0
Telefax +49 221 33 88-101
www.flossbachvonstorch.de

5. Consultant und Vertrieb

HONESTAS Finanzmanagement GmbH

Postanschrift:

Mittelweg 110 c
20149 Hamburg

Telefon (040) 87 88 968 - 80
Telefax (040) 87 88 968 - 99
www.honestas.de