

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FO Vermögensverwalterfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2021

VERWAHRSTELLE:



CONSULTANT UND VERTRIEB:



Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2020 bis 31. August 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in verschiedene Anlageklassen und ermöglicht den Zugang zu ausgewählten Vermögensverwaltern. Die beauftragten Anlageberatungs- oder Asset Management-Gesellschaften setzen ihre Anlagestrategien in voneinander getrennten Segmenten um, wobei sich das Gesamfondsvolumen je nach Marktlage zwischen den jeweiligen Strategien aufteilt. Das Segment Dynamische Renten investiert in europäische Unternehmensanleihen mit einem Rating von mindestens Investmentgrade gemäß den Ratingagenturen S&P, Moody´s oder Fitch. Weiterhin sind Investitionen in Hochzins- sowie Nachranganleihen und Wandelanleihen möglich. Das Segment Global Value investiert in globale Aktien und Renten mit angemessener Länder- und Branchenallokation. Dabei sind auch Investitionen in Edelmetalle über Exchange Traded Funds (ETFs) bzw. Exchange Traded Commodities (ETCs) möglich. Das Segment Absolute Return strebt die Erwirtschaftung einer positiven Rendite auch in negativen Marktphasen an. Es wird sich hierzu auf Allokationsentscheidungen zwischen sowie auch innerhalb der Anlageklassen Aktien, Anleihen und Alternative Assets (z.B. Rohstoffe oder Währungen) fokussiert. Die Steuerung der Fondsallokation erfolgt durch einen übergeordneten Consultant (Family Office). Die Marktlage kann bedingen, dass das Gesamfondsvolumen vollständig in einem Segment angelegt ist.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum Fondsstruktur

	31.08.2021	% Anteil	31.08.2020	% Anteil
	Tageswert	Fondsvermögen	Tageswert	Fondsvermögen
Renten	46.045.643,05	64,25	52.580.443,70	67,98
Aktien	16.111.169,92	22,48	14.616.100,28	18,90
Zertifikate	2.488.034,00	3,47	2.400.910,00	3,10
Optionen	64.649,64	0,09	11.385,00	0,01
Futures	-75.297,27	-0,11	-173.198,64	-0,22
Festgelder/Termingelder/Kredite	0,00	0,00	2.000.000,00	2,59
Bankguthaben	6.967.266,30	9,72	5.675.890,95	7,34
Zins- und Dividendenansprüche	426.959,01	0,60	546.879,50	0,71
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-356.828,82	-0,50	-311.033,48	-0,40
Fondsvermögen	71.671.595,83	100,00	77.347.377,31	100,00

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Kommentar Segment A / Flossbach von Storch AG

Die relative Attraktivität von produktiven Sachwerten, aber auch Gold, gegenüber Anleihen bleibt aus Sicht des Segmentmanagers für langfristige Anleger weiter hoch. In Folge dieser Einschätzung wurde insbesondere die Aktienquote im Segment Flossbach von Storch im Berichtszeitraum ausgebaut. Im Gegenzug wurde das Engagement in Renten reduziert. Per Stichtag 31.08.2021 ergibt sich eine Allokation von rund 45,5% Aktien, 7,0% Gold (indirekt) sowie 33,0% Renten. Der verbleibende Anteil wird im Wesentlichen als Liquidität gehalten. Leitgedanke bei der Zusammenstellung des Portfolios innerhalb des letzten Jahres war das ausgewogene Konzept des Segmentportfolios, wobei die Aktien- und Rentenauswahl unverändert im Schwerpunkt auf dem Cashflow-basierten Selektionsverfahren von Flossbach von Storch aufbaut.

Kommentar Segment B / Aramea Asset Management AG

Das Management des Segments investiert überwiegend in Euro denominated Wertpapiere. Bei Fremdwährungsanleihen handelt es sich um weitere Kernwährungen wie USD und CHF. Fremdwährungsrisiken werden über Devisen-Futures abgesichert. Aufgrund der Dynamik des Rentensegmentes fokussiert sich das Management auf die Region Europa. Zudem wurde der Anteil der USA am Segmentvermögen erhöht. Zum Berichtsstichtag ist das Portfolio zu 20% in Wertpapieren aus Frankreich, zu 18,9% in Anleihen aus Deutschland und zu 13% in Wertpapieren aus den Niederlanden investiert.

Die Allokation nach Sektoren belief sich zum Ende des Berichtszeitraumes auf 48% Unternehmensanleihen und 46% Anleihen von Finanzinstituten. Staatsanleihen machen zum Ende des Berichtszeitraumes 6% der Segmentallokation aus.

52,3% der im Portfolio enthaltenen Anleihen haben ein Investmentgrade-Rating, der Anteil mit Non-Investmentgrade Rating beträgt 29,3%. Der Bestand an Anleihen ohne Rating beläuft sich auf 18,4%.

Kommentar Segment C / Lupus alpha Asset Management AG

Das Segmentvermögen ist überwiegend in besicherte EUR-Anleihen mit hoher Bonität investiert. Die Laufzeiten sind im kürzeren und mittleren Bereich. Darüber hinaus wird im Segment über Derivate in die Aktienmärkte der drei großen Anlageregionen USA, Europa und Asien investiert. Um eine breite Diversifikation zu erreichen, wurden Derivatpositionen in den verschiedenen Regionen über mehrere Aktien-Indizes (S&P 500, Nasdaq 100, DAX, EuroStoxx 50, Nikkei 225, Hang Seng) aufgebaut.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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.

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.

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 (Glattstellung) 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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2020 bis 31. August 2021)¹

Anteilklasse A: +7,65 %

Anteilklasse I: +7,70 %

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 31.08.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	72.028.424,65	100,50
1. Aktien	16.208.849,01	22,62
Bundesrep. Deutschland	1.433.012,20	2,00
Canada	453.407,09	0,63
Dänemark	222.837,09	0,31
Frankreich	663.828,00	0,93
Großbritannien	1.079.236,60	1,51
Hongkong	168.092,34	0,23
Irland	482.893,84	0,67
Israel	56.446,67	0,08
Japan	111.026,95	0,15
Kaimaninseln	679.703,25	0,95
Luxemburg	59.562,82	0,08
Schweiz	1.576.291,39	2,20
USA	9.222.510,77	12,87
2. Anleihen	43.483.886,05	60,67
< 1 Jahr	7.995.841,75	11,16
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	12.270.278,43	17,12
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	15.412.125,35	21,50
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.550.784,56	6,35
>= 10 Jahre	3.254.855,96	4,54
3. Zertifikate	2.488.034,00	3,47
EUR	2.488.034,00	3,47
4. Wandelanleihen	1.626.522,50	2,27
EUR	1.626.522,50	2,27
5. Sonstige Beteiligungswertpapiere	837.555,41	1,17
CHF	272.155,41	0,38
EUR	565.400,00	0,79

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
6. Derivate	-10.647,63	-0,01
7. Bankguthaben	6.967.266,30	9,72
8. Sonstige Vermögensgegenstände	426.959,01	0,60
II. Verbindlichkeiten	-356.828,82	-0,50
III. Fondsvermögen	71.671.595,83	100,00

Jahresbericht

FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	64.644.846,97	90,20
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	57.998.753,92	80,92
Aktien							EUR	15.936.899,51	22,24
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	9.800	12.700	2.900	CAD 25,360	166.651,91	0,23
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	200	200	0	CAD 2.138,190	286.755,18	0,40
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	1.440	1.440	5.300	CHF 101,000	134.542,09	0,19
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	45	45	0	CHF 4.595,000	191.281,22	0,27
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	6.400	0	1.600	CHF 115,740	685.232,19	0,96
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	5.000	0	1.000	CHF 84,790	392.183,16	0,55
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458		STK	65	15	0	CHF 2.878,000	173.052,73	0,24
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	2.640	0	2.260	DKK 627,700	222.837,09	0,31
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.100	1.100	0	EUR 151,820	167.002,00	0,23
Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199		EUR	100	0	0	% 97,885	97.885,00	0,14
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	3.850	0	6.150	EUR 65,520	252.252,00	0,35
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.100	1.100	0	EUR 146,100	160.710,00	0,22
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	3.750	0	1.250	EUR 59,580	223.425,00	0,31
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	5.200	0	0	EUR 28,600	148.720,00	0,21
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	2.100	2.100	1.200	EUR 82,740	173.754,00	0,24
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	2.100	1.500	1.100	EUR 96,920	203.532,00	0,28
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	320	0	150	EUR 396,300	126.816,00	0,18
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	1.900	1.900	0	EUR 87,620	166.478,00	0,23
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.720	3.100	1.980	EUR 127,460	474.151,20	0,66
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	6.500	3.200	1.100	GBP 55,390	419.865,89	0,59
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	11.900	14.000	2.100	GBP 40,460	561.485,71	0,78
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	16.600	7.000	0	HKD 92,950	168.092,34	0,23
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142		STK	18.800	18.800	0	HKD 165,500	338.958,31	0,47
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	6.500	4.700	600	HKD 481,200	340.744,94	0,48
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	600	600	600	JPY 23.990,000	111.026,95	0,15
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	2.650	0	450	USD 194,740	437.228,67	0,61
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	1.700	1.100	900	USD 126,370	182.012,20	0,25
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098		STK	1.260	1.260	0	USD 82,370	87.932,05	0,12
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	235	500	265	USD 663,700	132.143,95	0,18
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	256	95	124	USD 2.893,950	627.680,42	0,88

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	175	150	55 USD	3.470,790	514.604,97	0,72
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	2.100	2.100	0 USD	76,630	136.340,76	0,19
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.270	2.270	0 USD	151,830	292.005,51	0,41
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	1.600	800	500 USD	251,700	341.201,39	0,48
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.880	0	470 USD	285,770	455.178,85	0,64
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	240	0	0 USD	943,290	191.806,83	0,27
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	4.650	3.250	4.600 USD	56,310	221.843,18	0,31
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	500	0	150 USD	324,160	137.321,02	0,19
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059		STK	1.080	1.855	775 USD	222,910	203.967,47	0,28
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060		STK	360	360	0 USD	216,260	65.960,86	0,09
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	1.550	1.350	1.000 USD	379,380	498.211,47	0,70
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088		STK	3.800	3.800	0 USD	73,870	237.825,98	0,33
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	920	920	0 USD	232,860	181.505,72	0,25
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	3.100	1.000	600 USD	173,130	454.717,44	0,63
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	850	350	0 USD	346,230	249.339,57	0,35
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	4.270	0	530 USD	133,480	482.893,84	0,67
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.440	1.250	810 USD	301,880	624.067,78	0,87
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	3.200	3.200	0 USD	62,070	168.282,64	0,23
Moody's Corp. Registered Shares DL -,01	US6153691059		STK	450	450	0 USD	380,770	145.171,99	0,20
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	210	210	0 USD	569,190	101.270,78	0,14
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	3.300	4.200	2.600 USD	57,990	162.134,20	0,23
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	900	1.010	1.160 USD	288,660	220.108,45	0,31
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.500	600	0 USD	156,390	198.750,32	0,28
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	1.500	1.500	0 USD	55,570	70.621,88	0,10
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.400	1.400	0 USD	142,390	168.894,35	0,24
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	450	450	0 USD	483,280	184.254,85	0,26
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.450	1.500	500 USD	265,270	325.884,52	0,45
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	300	300	0 USD	234,340	59.562,82	0,08
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	570	570	0 USD	277,100	133.819,37	0,19
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	290	400	110 USD	554,950	136.351,35	0,19
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	1.500	1.500	0 USD	39,140	49.741,59	0,07
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	1.180	1.180	0 USD	201,760	201.708,72	0,28
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.340	540	0 USD	229,100	260.098,28	0,36
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	1.200	1.200	0 USD	148,100	150.571,89	0,21
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780		STK	300	300	0 USD	222,080	56.446,67	0,08

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	38.255.619,00	53,38
2,0000 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(24/Und.)	CH0404311729		CHF	300	0	0 %	102,945	285.693,80	0,40
0,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(22)	CH0333827498		CHF	300	0	0 %	98,731	273.999,07	0,38
3,1250 % Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0		EUR	95	0	0 %	101,300	96.235,00	0,13
0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/23)	XS1883354620		EUR	600	0	0 %	102,512	615.072,00	0,86
1,2500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(24)	XS2125914593		EUR	350	350	0 %	103,541	362.393,50	0,51
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	XS2025466413		EUR	200	0	100 %	102,202	204.404,00	0,29
0,0000 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	400	0	0 %	89,632	358.528,00	0,50
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513		EUR	200	0	0 %	105,324	210.648,00	0,29
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251		EUR	600	0	0 %	100,394	602.364,00	0,84
0,6250 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2023872174		EUR	300	0	0 %	101,862	305.586,00	0,43
1,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1144086110		EUR	600	0	0 %	100,911	605.466,00	0,84
4,7500 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	300	0	0 %	104,399	313.197,00	0,44
2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2014(24)	XS1014018045		EUR	300	300	0 %	106,914	320.742,00	0,45
3,8750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1083986718		EUR	100	0	0 %	110,200	110.200,00	0,15
0,5000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2018(25)	FR0013329224		EUR	300	300	0 %	103,303	309.909,00	0,43
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	300	0	0 %	102,839	308.517,00	0,43
3,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 05(10/Und.)	XS0210434782		EUR	200	0	0 %	102,404	204.808,00	0,29
5,1250 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0878743623		EUR	300	0	0 %	109,378	328.134,00	0,46
2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0909359332		EUR	400	0	0 %	109,058	436.232,00	0,61
1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1956973967		EUR	300	0	0 %	103,287	309.861,00	0,43
0,0580 % Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694		EUR	400	0	0 %	97,584	390.336,00	0,54
0,1250 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1550202029		EUR	300	300	0 %	100,242	300.726,00	0,42
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	300	0	0 %	105,276	315.828,00	0,44
1,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2026/2031)	XS2356569736		EUR	300	300	0 %	100,991	302.973,00	0,42
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	300	0	0 %	103,176	309.528,00	0,43
0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1548792859		EUR	700	0	0 %	101,247	708.729,00	0,99
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	100	0	0 %	108,710	108.710,00	0,15
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2055727916		EUR	450	0	0 %	100,654	452.943,00	0,63
0,0100 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(27)	FR0014001G29		EUR	300	300	0 %	99,894	299.682,00	0,42
0,1530 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	400	0	100 %	97,072	388.288,00	0,54
0,5000 % Bundesländer Ländersch.Nr.47 v.2015(2025)	DE000A14J421		EUR	500	0	0 %	103,438	517.190,00	0,72
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	1.700	1.700	0 %	103,570	1.760.690,00	2,46
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	450	900	450 %	104,311	469.399,50	0,65
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2020(23)	XS2146086181		EUR	300	300	0 %	101,427	304.281,00	0,42

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1317305198		EUR	300	0	0 %	99,250	297.750,00	0,42
0,3290 % CFCM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010128835		EUR	250	0	0 %	97,014	242.535,00	0,34
0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2021(26)	FR0014004165		EUR	300	300	0 %	101,757	305.271,00	0,43
0,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2014(21)	FR0012299394		EUR	300	300	0 %	100,221	300.663,00	0,42
4,1250 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(22)	FR0011053255		EUR	300	300	0 %	101,782	305.346,00	0,43
3,0034 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	250	0	0 %	102,438	256.095,00	0,36
6,8750 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2011(21/41)	FR0011033851		EUR	300	0	0 %	100,687	302.061,00	0,42
4,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758		EUR	100	0	0 %	111,632	111.632,00	0,16
0,6250 % Commerzbank AG MTH S.P21 v.18(25)	DE000CZ40MN2		EUR	350	350	0 %	103,783	363.240,50	0,51
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P25 v.18(23)	DE000CZ40MW3		EUR	300	300	0 %	101,553	304.659,00	0,43
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	XS1594339514		EUR	300	300	0 %	102,131	306.393,00	0,43
0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26)	XS2188805688		EUR	300	0	0 %	103,759	311.277,00	0,43
0,0000 % Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	DE000A2GSCY9		EUR	600	0	0 %	100,806	604.836,00	0,84
0,5000 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(26)	DE000DL19S01		EUR	350	350	0 %	104,109	364.381,50	0,51
0,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(23)	DE000DL19UA4		EUR	300	300	0 %	101,287	303.861,00	0,42
1,6250 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2014(2024)	DE000DKB0333		EUR	300	300	0 %	105,917	317.751,00	0,44
0,5000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2015(2027)	DE000DKB0432		EUR	300	300	0 %	104,632	313.896,00	0,44
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15286 v.19(24)	DE000A2LQNP8		EUR	300	300	0 %	101,759	305.277,00	0,43
0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15292 v.19(25)	DE000A2YNVM8		EUR	300	300	0 %	101,667	305.001,00	0,43
3,7500 % Deutsche Postbank Fdg Trust II EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(09/Und.)	DE000A0DHUM0		EUR	400	0	0 %	101,080	404.320,00	0,56
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	XS2050404636		EUR	800	0	0 %	101,113	808.904,00	1,13
4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5		EUR	200	0	0 %	105,260	210.520,00	0,29
2,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105		EUR	250	0	0 %	102,266	255.665,00	0,36
1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1598835822		EUR	200	0	0 %	100,306	200.612,00	0,28
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	300	0	0 %	100,698	302.094,00	0,42
0,1770 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2018(23)	XS1821814982		EUR	500	0	0 %	99,128	495.640,00	0,69
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248		EUR	200	0	0 %	103,677	207.354,00	0,29
1,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527138272		EUR	100	0	200 %	100,330	100.330,00	0,14
6,3750 % Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	200	0	0 %	115,278	230.556,00	0,32
0,5000 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2027/2027)	DE000A2YN2U2		EUR	300	0	0 %	101,129	303.387,00	0,42
0,9570 % IKB Funding Trust I EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	300	300	0 %	96,928	290.784,00	0,41
0,4600 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.)	NL0000113587		EUR	400	0	0 %	100,047	400.188,00	0,56
1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005210650		EUR	350	0	0 %	106,224	371.784,00	0,52
0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1669866300		EUR	300	300	0 %	102,277	306.831,00	0,43
0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(25)	XS1961126775		EUR	300	300	0 %	102,733	308.199,00	0,43
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2026)	DE000A168Y55		EUR	500	0	0 %	104,179	520.895,00	0,73

Jahresbericht

FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,0500 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243		EUR	300	0	0 %	117,430	352.290,00	0,49
0,8750 % Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN. S.753 v.15(25)	DE000LB06CF2		EUR	300	300	0 %	105,281	315.843,00	0,44
0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.16(26)	XS1379610675		EUR	900	900	0 %	103,911	935.199,00	1,30
0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(25)	XS1799048704		EUR	300	300	0 %	103,628	310.884,00	0,43
0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2019(26)	XS1942708873		EUR	300	300	0 %	104,210	312.630,00	0,44
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	300	0	0 %	106,584	319.752,00	0,45
0,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H321 v.18(25)	XS1883355601		EUR	300	300	0 %	103,777	311.331,00	0,43
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H342 v.20(25)	XS2106576494		EUR	300	300	0 %	101,629	304.887,00	0,43
5,5000 % Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	93	0	30 %	104,000	96.720,00	0,13
4,3750 % Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089		EUR	100	0	0 %	117,006	117.006,00	0,16
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779		EUR	200	0	0 %	101,588	203.176,00	0,28
0,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1685 v.15(25)	DE000MHB13J7		EUR	300	300	0 %	103,388	310.164,00	0,43
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	200	0	0 %	114,801	229.602,00	0,32
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.486 v.17(25)	DE000DHY4861		EUR	300	300	0 %	102,940	308.820,00	0,43
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	400	400	0 %	91,962	367.848,00	0,51
5,8750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Nts 2013(23)	XS0997355036		EUR	100	0	0 %	111,238	111.238,00	0,16
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815		EUR	300	300	0 %	101,625	304.875,00	0,43
4,2500 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	BE6309987400		EUR	300	0	0 %	107,433	322.299,00	0,45
0,1250 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(22)	XS1705691563		EUR	300	300	0 %	100,748	302.244,00	0,42
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1		EUR	500	0	0 %	107,679	538.395,00	0,75
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	500	0	0 %	108,471	542.355,00	0,76
0,1250 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg. Covered MTN 2017(22)	XS1622285283		EUR	300	300	0 %	100,487	301.461,00	0,42
0,5000 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. MTN 2019(26)	XS1947550403		EUR	300	300	0 %	103,693	311.079,00	0,43
0,1250 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(23)	XS1854532865		EUR	300	300	0 %	100,982	302.946,00	0,42
0,7500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(25)	XS1781811143		EUR	300	300	0 %	104,056	312.168,00	0,44
2,1878 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	315	25	210 %	141,851	447.007,96	0,62
2,5570 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	0	0 %	88,006	176.012,00	0,25
0,3930 % Sydbank AS EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0205055675		EUR	100	0	0 %	98,498	98.498,00	0,14
1,5000 % Téléperformance SE EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248465		EUR	500	0	0 %	103,641	518.205,00	0,72
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2015(22)	XS1223216497		EUR	300	300	0 %	100,497	301.491,00	0,42
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	300	0	0 %	104,230	312.690,00	0,44
1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1721423462		EUR	450	0	0 %	105,033	472.648,50	0,66
0,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.17(23)	XS1734548487		EUR	300	0	0 %	101,614	304.842,00	0,43
1,2500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	DE000A189ZX0		EUR	600	0	600 %	104,560	627.360,00	0,88
1,2500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2010040124		EUR	300	0	0 %	101,747	305.241,00	0,43
0,4960 % AEGON N.V. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	600	0	0 %	88,695	241.488,22	0,34

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0000 % BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	100	100	0 %	99,878	84.620,86	0,12
0,2779 % BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	400	0	0 %	95,871	324.903,84	0,45
Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 2017(23)	FR0013261062		USD	400	0	0 %	98,702	334.498,01	0,47
4,0000 % Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)F	US38144QAA76		USD	400	400	0 %	99,073	335.755,32	0,47
3,5000 % Imperial Brands Finance PLC DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USG4721VBL74		USD	450	0	0 %	103,306	393.863,42	0,55
Zertifikate							EUR	2.488.034,00	3,47
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	50.500	8.500	0 EUR	49,268	2.488.034,00	3,47
Wandelanleihen							EUR	480.646,00	0,67
Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschv. 17(31.1.24)	DE000A2DAHU1		EUR	300	0	0 %	100,178	300.534,00	0,42
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	100	100	0 %	79,693	79.693,00	0,11
1,1250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Obbl. Conv. 2015(22)	XS1209185161		EUR	100	0	0 %	100,419	100.419,00	0,14
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	837.555,41	1,17
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	800	650	650 CHF	367,750	272.155,41	0,38
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942		EUR	100	0	0 %	348,000	348.000,00	0,49
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.D EO 25,56	DE0005550719		STK	400	0	0 EUR	543,500	217.400,00	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.645.530,61	9,27
Aktien							EUR	271.949,50	0,38
JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10th 6% Pfd R	US48126HAA86		USD	300	300	0 %	106,994	271.949,50	0,38
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.227.704,61	7,29
5,2500 % Aves Schienenlogistik 1 GmbH IHS v.2019(2021/2024)	DE000A2YN2H9		EUR	400	0	0 %	102,195	408.780,00	0,57
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196503137		EUR	500	0	0 %	108,910	544.550,00	0,76
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840		EUR	200	0	0 %	104,466	208.932,00	0,29
0,6040 % Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	200	0	0 %	98,572	197.144,00	0,28
1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2020(20/27)	XS2193733503		EUR	100	0	0 %	104,324	104.324,00	0,15
7,5000 % ERWE Immobilien AG Anleihe v.2019(2021/2023)	DE000A255D05		EUR	250	0	0 %	101,535	253.837,50	0,35

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,5000 % Hörmann Industries GmbH Anleihe v.19(22/24)	NO0010851728		EUR	100	0	0 %	106,300	106.300,00	0,15
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	200	200	0 %	107,840	215.680,00	0,30
3,9510 % Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	600	0	0 %	50,928	305.568,00	0,43
8,5000 % Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(22/unb.)	DE000A1616U7		EUR	300	0	0 %	102,068	306.204,00	0,43
1,8520 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 2018(23)	XS1824425265		EUR	250	0	0 %	99,662	249.155,00	0,35
7,5000 % Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-var. Schuldver. 2018(23/24)	DE000A1927W4		EUR	300	100	0 %	100,000	300.000,00	0,42
2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1555147369		EUR	200	0	0 %	105,483	210.966,00	0,29
4,1250 % Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982		EUR	100	0	0 %	113,636	113.636,00	0,16
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	300	300	0 %	98,972	296.916,00	0,41
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	400	100	0 %	144,723	490.461,75	0,68
9,0000 % Ford Motor Co. DL-Notes 2020(20/25)	US345370CW84		USD	200	0	0 %	122,010	206.744,05	0,29
1,7500 % United States of America DL-Notes 2019(29)	US912828YS30		USD	800	1.500	700 %	104,531	708.506,31	0,99
Wandelanleihen							EUR	1.145.876,50	1,60
1,4570 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	500	0	0 %	93,711	468.555,00	0,65
3,0000 % GK Software SE Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2GSM75		EUR	240	0	0 %	106,500	255.600,00	0,36
2,5000 % Korian S.A. EO-FLR Conv. Nts 2017(Und.)	FR0013266087		STK	5.000	0	0 EUR	43,010	215.050,00	0,30
3,3750 % Quadient S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	FR0012799229		STK	3.500	0	0 EUR	59,049	206.671,50	0,29
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	562,44	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	562,44	0,00
0,0000 % DF Deutsche Forfait AG Anleihe v.2013(17/20)	DE000A1R1CC4		EUR	100	0	0 %	0,700	562,44	0,00
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	64.644.846,97	90,20

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-10.647,63	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-12.285,01	-0,02
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-12.285,01	-0,02
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-12.285,01	-0,02
PINTEREST INC. PUT 19.11.21 BP 50,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 2,900	-12.285,01	-0,02
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	71.263,25	0,10
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-5.671,40	-0,01
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.21 EUREX		185	EUR	Anzahl 1				2.900,00	0,00
FUTURE HANG SENG INDEX 09.21 HKFE		456	HKD	Anzahl 2				-29.980,50	-0,04
FUTURE NIKKEI 225 INDEX JPY 09.21 OSE		969	JPY	Anzahl 1				-6.209,30	-0,01
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 09.21 CME		359	USD	Anzahl 1				27.618,40	0,04
Optionsrechte							EUR	76.934,65	0,11
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	76.934,65	0,11
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.12.21 BP 13700,00 EUREX		185		Anzahl -75			EUR 156,700	-11.752,50	-0,02
ESTX 50 PR.EUR CALL 17.12.21 BP 4250,00 EUREX		185		Anzahl 390			EUR 90,100	35.139,00	0,05
ESTX 50 PR.EUR PUT 17.12.21 BP 3650,00 EUREX		185		Anzahl -390			EUR 46,000	-17.940,00	-0,03
NIKKEI 225 INDEX CALL 10.12.21 BP 30000,00 OSE		969		Anzahl 5000			JPY 245,000	9.448,94	0,01
NIKKEI 225 INDEX PUT 10.12.21 BP 24750,00 OSE		969		Anzahl 5000			JPY 280,000	10.798,79	0,02
NIKKEI 225 INDEX PUT 10.12.21 BP 28500,00 OSE		969		Anzahl -5000			JPY 1.250,000	-48.208,87	-0,07

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
S+P 500 INDEX CALL 17.12.21 BP 4400,00 CBOE			361	Anzahl 500			USD 232,550	98.513,09	0,14
S+P 500 INDEX CALL 17.12.21 BP 4500,00 CBOE			361	Anzahl 200			USD 161,100	27.298,14	0,04
S+P 500 INDEX PUT 17.12.21 BP 3900,00 CBOE			361	Anzahl -700			USD 44,450	-26.361,94	-0,04
Devisen-Derivate							EUR	-69.625,87	-0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-69.625,87	-0,10
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 09.21 CME			352	CHF 500.000			CHF 1,081	-3.191,49	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.21 CME			352	USD 2.250.000			USD 1,181	-66.434,38	-0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.967.266,30	9,72
Bankguthaben							EUR	6.967.266,30	9,72
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)				EUR 5.272.450,38			% 100,000	5.272.450,38	7,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
				DKK 1.900.365,45			% 100,000	255.545,68	0,36
				NOK 391.437,84			% 100,000	38.097,25	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
				CAD 40.561,10			% 100,000	27.198,48	0,04
				CHF 241.401,00			% 100,000	223.312,68	0,31
				GBP 88.758,30			% 100,000	103.508,22	0,14
				HKD 686.797,91			% 100,000	74.820,29	0,10
				JPY 8.229.193,00			% 100,000	63.475,21	0,09
				TRY 92,59			% 100,000	9,44	0,00
				USD 1.072.714,08			% 100,000	908.848,67	1,27

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	426.959,01	0,60
Zinsansprüche			EUR	340.490,48				340.490,48	0,48
Dividendenansprüche			EUR	18.402,81				18.402,81	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	68.065,72				68.065,72	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-356.828,82	-0,50
Verwaltungsvergütung			EUR	-188.332,61				-188.332,61	-0,26
Performance Fee			EUR	-43.445,39				-43.445,39	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-27.037,68				-27.037,68	-0,04
Anlageberatungsvergütung			EUR	-19.195,01				-19.195,01	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-10.518,06				-10.518,06	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.345,26				-2.345,26	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-65.954,81				-65.954,81	-0,09
Fondsvermögen							EUR	71.671.595,83	100,00 1)
FO Vermögensverwalterfonds AK A									
Anteilwert							EUR	113,44	
Ausgabepreis							EUR	119,11	
Rücknahmepreis							EUR	113,44	
Anzahl Anteile							STK	450.421	

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FO Vermögensverwalterfonds AK I									
Anteilwert							EUR	105,04	
Ausgabepreis							EUR	105,04	
Rücknahmepreis							EUR	105,04	
Anzahl Anteile							STK	195.913	

Fußnoten:

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

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2021	
CAD	(CAD)	1,4913000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0810000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4365000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8575000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,1793000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,6442000	= 1 EUR (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,2747000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	9,8077000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1803000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
456	Hongkong - HKFE
969	Osaka Exchange F.+O.

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					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	500	
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	0	430	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	0	1.100	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	1.200	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	0	6.000	
Bank of Kyoto Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3251200006	STK	0	3.400	
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	0	1.500	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	1.100	1.100	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	0	600	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	7.700	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	0	14.300	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	0	1.100	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	2.100	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	3.200	
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456	STK	0	600	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	0	3.900	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	0	1.500	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	0	700	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	0	3.500	
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	0	3.000	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	0	1.100	
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	0	1.200	
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	0	8.400	
Ito En Ltd. Registered Shares o.N.	JP3143000002	STK	0	1.200	
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005	STK	0	15.000	
JINS Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386110005	STK	0	1.000	
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3278600006	STK	0	3.800	
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002	STK	0	900	
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	0	1.000	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	250	
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	US5658491064	STK	0	5.500	

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
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005	STK	0	19.500	
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005	STK	0	1.500	
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	0	4.100	
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006	STK	0	700	
Nissan Shatai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672000001	STK	0	6.200	
Nisshin Oillio Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3677200002	STK	0	100	
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009	STK	0	27.000	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	4.150	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	250	1.150	
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8	STK	0	160.000	
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	0	4.500	
Raito Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3965800000	STK	0	4.500	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	0	12.400	
Sankyu Inc. Registered Shares o.N.	JP3326000001	STK	0	1.100	
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	STK	0	4.400	
Seibu Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3417200007	STK	0	3.500	
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	0	3.500	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	1.150	1.150	
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008	STK	0	12.000	
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	0	4.000	
Topre Corp. Registered Shares o.N.	JP3598200008	STK	0	3.800	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	1.100	
Toyota Industries Corp. Registered Shares o.N.	JP3634600005	STK	0	3.500	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	0	128.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	300	
Yuasa Trading Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3945200008	STK	0	1.800	

Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-Obr. Hipotecarias 2017(22)	PTBCPIOM0057	EUR	0	200	
2,3750 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS1968814332	EUR	0	200	
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023	EUR	0	200	
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324	EUR	0	100	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473	EUR	0	1.500	
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	0	800	

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
4,8700 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169	EUR	0	300	
2,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 12(22)	FR0011356997	EUR	300	300	
0,2040 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.880 v.17(22)	DE000CZ40L22	EUR	0	200	
0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2RYD83	EUR	0	900	
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	0	200	
0,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-FLR Med.-Term Nts 2015(23)	XS1306411726	EUR	0	400	
0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	ES0413320096	EUR	0	200	
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR	300	300	
1,8750 % easyJet FinCo B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2306601746	EUR	200	200	
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612	EUR	0	400	
2,1250 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	EUR	0	300	
1,1250 % Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/22)	XS1573192058	EUR	0	500	
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2023/2023)	XS2084510069	EUR	0	600	
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9	EUR	0	500	
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054	EUR	0	400	
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	XS1132402709	EUR	0	300	
2,6250 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(23) Reg.S	XS1432493879	EUR	0	200	
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2014(14/23)	XS1143163183	EUR	0	600	
1,2500 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(24)	DE000A19HCW0	EUR	0	200	
0,1850 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 05(15/Und.)	XS0212590557	EUR	0	100	
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889	EUR	0	500	
0,5000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657	EUR	0	500	
3,8750 % Kroatien, Republik EO-Notes 2014(22)	XS1028953989	EUR	0	400	
0,2500 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Cov.Med.-T.Nts 2015(22)	XS1222454032	EUR	300	300	
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4	EUR	0	200	
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)	XS2197673747	EUR	100	100	
7,6480 % NatWest Group PLC DL-FLR Bonds 01(31/Und.)	US780097AH44	USD	0	200	
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314	EUR	0	150	
1,0000 % Sampo OYJ EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1520733301	EUR	0	700	
2,5000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	XS1110558407	EUR	0	400	
0,4500 % Spanien EO-Bonos 2017(22)	ES0000012A97	EUR	0	400	
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917	EUR	0	200	
0,7500 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1443997819	EUR	0	300	
3,7500 % Vale S.A. EO-Notes 2012(23)	XS0802953165	EUR	0	200	
0,9260 % Volkswagen Bank GmbH FLR-Med.Term.Nts. v.19(22)	XS1944384350	EUR	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
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342	EUR	0	200	
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	EUR	0	200	
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034	EUR	0	100	
0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.17(20)	XS1692348847	EUR	0	300	
2,7500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23)	DE000A14J7G6	EUR	0	400	
Wandelanleihen					
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1	EUR	0	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
FamilyMart Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802600001	STK	0	2.400	
General Electric Co. 5% Reg.Non-Cum.Pfd Shs D	US369604BQ57	USD	0	400	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749	EUR	200	200	
0,7500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2016(16/22)	XS1415535183	EUR	0	600	
2,7500 % Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	XS2197076651	EUR	0	100	
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371	EUR	0	200	
3,1500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2011(22)	CA68323AAW41	CAD	0	600	
5,5000 % Pakistan Inter. Sukuk Co. Ltd. DL-Notes 2016(21) Reg.S	XS1501659384	USD	0	200	
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Nts 2017(17/21) C	XS1568875444	EUR	0	600	
1,1250 % United States of America DL-Bonds 2021(28)	US91282CBP59	USD	300	300	

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					
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	0	14.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,2500 % Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(21/26)	DE000A1TNC94	EUR	0	300	
1,2500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2117754833	EUR	0	350	
5,8750 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2015(21) Reg.S	XS1324932273	USD	0	200	
2,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	XS1046827405	EUR	0	300	
0,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2016(16/21)	FR0013218138	EUR	0	300	
6,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2010(20/40)	FR0010941484	EUR	0	350	
1,7500 % Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr.Pr.Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4	EUR	0	300	
1,0730 % DZ BANK Capital Funding Tr. II EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(11/Und.)	DE000A0DCXA0	EUR	0	200	
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048568452	EUR	0	100	
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322	EUR	0	350	
0,5000 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1558013014	EUR	0	200	
0,6250 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/21)	XS1567173809	EUR	0	300	
0,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	FR0013218153	EUR	0	300	
3,8750 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securit. 2015(21/Und.)	XS1207054666	EUR	0	300	
2,7500 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2020/2075)	XS1219498141	EUR	0	250	
9,0000 % SRLEV N.V. EO-FLR Bonds 2011(21/41)	XS0616936372	EUR	0	200	
0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	XS1571293171	EUR	0	350	
2,1500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1250034276	EUR	0	600	
3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012	EUR	0	350	
Zertifikate					
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 24.12.21 RoyalID. 9,5	DE000DFH7UA4	STK	0	20.000	

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

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Commerzbank AG Inh.Genussscheine 05/31.12.2020	DE000A0D4TQ9	EUR	0	300	
------------------------------------------------	--------------	-----	---	-----	--

Derivate

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

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

Cie Financière Richemont AG WTS 22.11.23	CH0559601544	STK	10.600	10.600	
------------------------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX BANKS PR.EUR, HANG SENG, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500, STXE 600 AUT+PRT PR.EUR)		EUR			7.444,82
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	-----	--	--	----------

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500, STXE 600 PR.EUR)		EUR			3.856,69
---------------------------------------------------------------------	--	-----	--	--	----------

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			1.739,00
---------------------------	--	-----	--	--	----------

**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
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			1.026
JPY/EUR		EUR			1.366
USD/EUR		EUR			3.744
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			1.025
USD/EUR		EUR			3.196
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE EO/YN)		EUR			7.021,88
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)		EUR			566,45
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			58,38

**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
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			278,86

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 01.09.2020 bis 31.08.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	40.572,15	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	170.512,96	0,38
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	167.257,70	0,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	553.898,01	1,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	135,83	0,00
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	-10.721,42	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-33.400,51	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	888.254,73	1,97
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-173,12	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-762.666,24	-1,69
- Verwaltungsvergütung	EUR	-544.861,65		
- Beratungsvergütung	EUR	-59.630,91		
- Asset Management Gebühr	EUR	-158.173,67		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-33.298,80	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.273,12	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	26.336,55	0,06
- Depotgebühren	EUR	-2.620,33		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	63.614,52		
- Sonstige Kosten	EUR	-34.657,64		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-25.869,84		
Summe der Aufwendungen		EUR	-781.074,72	-1,73
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	107.180,01	0,24
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.256.945,93	5,01
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.657.142,36	-3,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	599.803,57	1,33
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.232.739,02	2,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	2.046.786,07	4,54

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds AK A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.279.525,09	7,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.986.508,67	8,85

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	58.888.408,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.117.227,59
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-10.588.852,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.086.596,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.675.448,97	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-75.296,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.986.508,67
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.232.739,02	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.046.786,07	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	51.093.540,82

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	5.093.149,74
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	3.414.203,16
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	706.983,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	971.963,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	4.147.265,27
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	4.147.265,27
III. Gesamtausschüttung		EUR	945.884,47
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00
2. Endausschüttung		EUR	945.884,47

*) 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

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
2017/2018	Stück	559.098	EUR	63.455.886,97	EUR 113,50
2018/2019	Stück	562.445	EUR	63.467.923,97	EUR 112,84
2019/2020	Stück	548.081	EUR	58.888.408,18	EUR 107,47
2020/2021	Stück	450.421	EUR	51.093.540,82	EUR 113,44

Jahresbericht

FO Vermögensverwalterfonds AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2020 bis 31.08.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		16.307,63	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		68.429,81	0,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		67.176,12	0,35
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		222.400,29	1,13
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		54,57	0,00
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		-4.311,18	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-13.410,55	-0,07
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		356.646,69	1,82
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-72,70	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-266.139,52	-1,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-187.305,29		
- Beratungsvergütung	EUR	-21.174,38		
- Asset Management Gebühr	EUR	-57.659,86		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.959,80	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.927,72	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-20.123,71	-0,10
- Depotgebühren	EUR	-838,57		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-6.704,59		
- Sonstige Kosten	EUR	-12.580,55		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-9.243,04		
Summe der Aufwendungen	EUR		-302.223,46	-1,54
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		54.423,23	0,28
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		907.319,76	4,63
2. Realisierte Verluste	EUR		-662.584,75	-3,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		244.735,01	1,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		607.227,78	3,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		519.135,23	2,65

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.126.363,01	5,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.425.521,26	7,28

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	18.458.969,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	691.966,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.254.513,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-562.547,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	1.597,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.425.521,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	607.227,78	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	519.135,23	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	20.578.055,01

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	299.158,25	1,53	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	299.158,25	1,53	

Jahresbericht

FO Vermögensverwalterfonds AK I

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
2017/2018	Stück	158.022	EUR	15.657.576,05	EUR 99,08
2018/2019	Stück	174.488	EUR	17.513.675,22	EUR 100,37
2019/2020	Stück	189.153	EUR	18.458.969,13	EUR 97,53
2020/2021	Stück	195.913	EUR	20.578.055,01	EUR 105,04

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2020 bis 31.08.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	56.879,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	238.942,77
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	234.433,82
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	776.298,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	190,41
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	-15.032,60
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-46.811,06
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.244.901,42
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-245,82
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.028.805,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-732.166,94	
- Beratungsvergütung	EUR	-80.805,29	
- Asset Management Gebühr	EUR	-215.833,53	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-45.258,60
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-15.200,84
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	6.212,84
- Depotgebühren	EUR	-3.458,90	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	56.909,93	
- Sonstige Kosten	EUR	-47.238,19	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-35.112,88	
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.083.298,18
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	161.603,24
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.164.265,69
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.319.727,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	844.538,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.006.141,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.839.966,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	2.565.921,30

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.405.888,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.412.029,93

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	77.347.377,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.117.227,59
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-9.896.885,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.341.110,55		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-15.237.996,07		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-73.698,30
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.412.029,93
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.839.966,80		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.565.921,30		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	71.671.595,83

**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 8.010.460,26

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Citigroup Global Markets Inc./Correspondent Clearing (Broker) US
Donner & Reuschel AG (Broker) DE
Morgan Stanley Australia Securities (Broker) AU

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

90,20

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,01

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze 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

0,69 %

größter potenzieller Risikobetrag

2,80 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,74 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,05

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Corporates TR (Bloomberg: QW5A INDEX)

2,92 %

iBoxx Euro Corporates Financials Subordinated TR Index (Bloomberg: IYG5X INDEX)

28,95 %

MSCI Europe (EUR) (FactSet: 990500)

7,24 %

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)

12,31 %

iBoxx Euro Index World Wide Performance Overall Index (Bloomberg: QW7A INDEX)

32,00 %

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)

16,59 %

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

FO Vermögensverwalterfonds AK A

Anteilwert	EUR	113,44
Ausgabepreis	EUR	119,11
Rücknahmepreis	EUR	113,44
Anzahl Anteile	STK	450.421

FO Vermögensverwalterfonds AK I

Anteilwert	EUR	105,04
Ausgabepreis	EUR	105,04
Rücknahmepreis	EUR	105,04
Anzahl Anteile	STK	195.913

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

1,48 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,06 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

FO Vermögensverwalterfonds AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,41 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,07 %

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.

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 Aufwände: EUR 0,00

FO Vermögensverwalterfonds AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 12.580,55

- Sonstige Kosten EUR 12.580,55

- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 9.243,04

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

Transaktionskosten EUR 47.127,17

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 60,1

davon feste Vergütung in Mio. EUR 51,6

davon variable Vergütung in Mio. EUR 8,5

Zahl der Mitarbeiter der KVG 658

Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR 4,6

davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 4,1

davon andere Risktaker in Mio. EUR 0,6

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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 Gesamtrisikoportfolio der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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>.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

Frankfurt am Main, den 1. September 2021

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 2020 bis zum 31. August 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. Dezember 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
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%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,075 %
Anteilklasse I	derzeit 0,075 %

Anlageberatungs- bzw. Asset Management-Vergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A	
Anteilklasse 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

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

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: € 267.959.216,46 (Stand: Dezember 2019)

3. Anlageberatungsgesellschaft

Aramea Asset Management AG

Kleine Johannisstraße 4
20457 Hamburg

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

4. Asset Management-Gesellschaften

Flossbach & von Storch Vermögensmanagement AG

Postanschrift:

Ottoplatz 1
50679 Köln

Telefon (0221) 33 88 - 2 90
Telefax (0221) 33 88 - 1 02
www.fvsag.com

Lupus alpha Asset Management AG

Postanschrift:

Speicherstraße 49-51
60327 Frankfurt am Main

Telefon 069 / 36 50 58 - 70 00
Telefax 069 / 36 50 58 - 80 00
www.lupusalpha.de

5. Consultant und Vertrieb

HONESTAS Finanzmanagement GmbH, Hamburg

Postanschrift:

Rothenbaumchaussee 40
20148 Hamburg

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