

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FO Vermögensverwalterfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2022

VERWAHRSTELLE:



CONSULTANT UND VERTRIEB:



Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2021 bis 31. August 2022

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

	31.08.2022		31.08.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	44.417.822,19	67,43	46.045.643,05	64,25
Aktien	15.813.524,68	24,01	16.111.169,92	22,48
Zertifikate	2.429.453,00	3,69	2.488.034,00	3,47
Optionen	75.433,25	0,11	64.649,64	0,09
Futures	-211.763,04	-0,32	-75.297,27	-0,11
Bankguthaben	3.296.980,46	5,01	6.967.266,30	9,72
Zins- und Dividendenansprüche	412.887,83	0,63	426.959,01	0,60
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-363.026,71	-0,55	-356.828,82	-0,50
Fondsvermögen	65.871.311,66	100,00	71.671.595,83	100,00

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Kommentar Segment A / Flossbach von Storch AG

Der Berichtszeitraum stand ganz im Zeichen des massiven Inflationsanstiegs weltweit und der Reaktion der Notenbanken darauf. Neben den Lieferketten-Problemen als Folgen der Corona-Pandemie trieb Russlands Krieg in der Ukraine die Energiepreise und damit die Inflationsraten auf neue Rekordniveaus.

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. Nicht ausgeschlossen, dass die Auseinandersetzung weiter eskaliert.

Nichtsdestotrotz muss Portfoliomanagement konstruktiv bleiben – die Risiken im Blick halten, ohne dabei die langfristigen Renditepotenziale aus den Augen zu verlieren. Insofern kommt der Qualität der einzelnen Investments eine gewichtige Rolle zu.

Die Unternehmen, in die investiert wird, sollten über ein so robustes Geschäftsmodell verfügen, dass sie selbst größere Krisen weitgehend schadlos überstehen.

In Folge dieser Einschätzung wurde die Aktienquote im Segmentportfolio von Flossbach von Storch im Berichtszeitraum zu Lasten der Kasse ausgebaut.

Per Stichtag 31.08.2022 ergibt sich eine Segmentallokation von rund 48,3% Aktien, 7,4% Gold (indirekt) sowie 37,4% Renten. Der verbleibende Anteil wird im Wesentlichen als Liquidität gehalten.

Leitgedanke bei der Zusammenstellung des Anlageportfolios innerhalb des letzten Jahres war das ausgewogene Konzept der Segmentstrategie, 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 Segmentmanagement hielt im Berichtszeitraum sowohl vor als auch nach Ausbruch des Ukraine-Konfliktes keine unmittelbaren Bestände in den betroffenen Ländern.

Emittenten, bei denen der Geschäftserfolg in Teilen mittelbar betroffen ist, sind im Segment-portfolio unterrepräsentiert. Bis zu einer Lösung des Konflikts investiert das Management von Aramea Asset Management nicht gezielt in der Region Osteuropa und ist weiterhin bestrebt, die mittelbaren Auswirkungen begrenzt zu halten.

Überwiegend wird vom Management in Euro denominierte Wertpapiere investiert. Zum Berichtsstichtag beträgt die Quote an Euro-Anleihen 86%. Nach Absicherung von Fremdwährungsrisiken liegt der Euro-Anteil bei 98%. Die Währungsrisiken der Anleihen, insbesondere in den Kernwährungen wie USD, GBP und CHF, werden über Devisen-Futures abgesichert. Opportunistisch können Währungen aus den Emerging Markets ohne Absicherung der Fremdwährungsrisiken beigemischt werden.

Aufgrund der Dynamik des Rentenbereichs fokussiert sich das Segmentmanagement auf die Regionen Europa und USA. Zum Berichtsstichtag sind die größten Positionen nach regionaler Verteilung zu 21% in Wertpapieren aus Deutschland, zu 18% in Anleihen aus Frankreich und zu 12% aus den USA investiert.

Die Allokation nach Sektoren belief sich zum Ende des Berichtszeitraumes auf 48% Unternehmensanleihen, 49% Anleihen von Finanzinstituten und 3% Staatsanleihen.

53% der im Portfolio enthaltenen Anleihen verfügen über ein Investmentgrade-Rating, der Anteil mit Non-Investmentgrade Rating beträgt 27%. Der Bestand an Anleihen ohne externes Agentur-Rating beläuft sich auf 20%.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Kommentar Segment C / Lupus alpha Asset Management AG

Das Segment C war per Stichtag 31.08.2022 überwiegend in besicherte Euro-Anleihen mit hoher Bonität investiert. Die Anleihen befinden sich im kürzeren und mittleren Laufzeiten-Bereich. An der Portfoliokonstruktion wurden im Berichtszeitraum hinsichtlich Qualität und Laufzeiten keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

Darüber hinaus wird über Derivate in die Aktienmärkte der drei großen Anlageregionen USA, Europa und Asien investiert. Um eine breite Diversifikation zu erreichen, wurden im Berichtszeitraum Derivatpositionen in den verschiedenen Regionen über mehrere Aktienindizes und Einzelaktien aufgebaut.

Im Jahr 2022 wurde die Aktienquote im Zuge des Rückgangs an den weltweiten Aktienmärkten sukzessive gesenkt, um Verluste zu begrenzen. Die Ukraine-Krise sorgt weiter für Unsicherheiten an den Kapitalmärkten. Mögliche negative Auswirkungen auf das Segmentportfolio sind per 31.08.2022 durch die bereits deutlich reduzierte Aktienquote limitiert worden.

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 stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2021 bis 31. August 2022)¹.

Anteilklasse A: -7,62 %

Anteilklasse I: -7,54 %

¹ Eigene 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 31.08.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	66.234.427,15	100,55
1. Aktien	15.943.772,99	24,20
Bundesrep. Deutschland	2.093.830,71	3,18
Canada	300.344,85	0,46
Dänemark	382.548,67	0,58
Frankreich	812.391,32	1,23
Großbritannien	925.851,37	1,41
Irland	373.402,03	0,57
Israel	61.061,57	0,09
Kaimaninseln	361.500,45	0,55
Luxemburg	39.047,59	0,06
Niederlande	237.428,25	0,36
Schweiz	888.339,10	1,35
USA	9.468.027,08	14,37
2. Anleihen	42.246.191,24	64,13
< 1 Jahr	5.888.929,66	8,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	17.359.623,42	26,35
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	13.621.542,91	20,68
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.584.885,21	5,44
>= 10 Jahre	1.791.210,04	2,72
3. Zertifikate	2.429.453,00	3,69
EUR	2.429.453,00	3,69
4. Wandelanleihen	1.284.726,20	1,95
EUR	899.578,00	1,37
USD	385.148,20	0,58
5. Sonstige Beteiligungswertpapiere	756.656,44	1,15
CHF	247.536,44	0,38
EUR	509.120,00	0,77

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
6. Derivate	-136.329,79	-0,21
7. Bankguthaben	3.296.980,46	5,01
8. Sonstige Vermögensgegenstände	412.976,61	0,63
II. Verbindlichkeiten	-363.115,49	-0,55
III. Fondsvermögen	65.871.311,66	100,00

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	62.660.799,87	95,13
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	56.255.315,77	85,40
Aktien							EUR	15.649.096,24	23,76
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	200	0	0	CAD	1.977,020	300.344,85	0,46
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	76	54	23	CHF	3.129,000	242.385,08	0,37
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	4.100	0	2.300	CHF	114,580	478.827,85	0,73
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	1.173	0	3.827	CHF	79,130	94.607,57	0,14
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	33	0	32	CHF	2.156,000	72.518,60	0,11
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	1.480	1.480	0	DKK	848,200	168.791,48	0,26
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	2.006	742	1.376	DKK	792,500	213.757,19	0,32
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	530	530	0	EUR	148,280	78.588,40	0,12
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	58	58	0	EUR	1.545,000	89.610,00	0,14
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	769	769	1.100	EUR	125,200	96.278,80	0,15
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	800	800	0	EUR	168,580	134.864,00	0,20
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	305	305	0	EUR	484,650	147.818,25	0,22
Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199	EUR	100	0	0	%	83,108	83.108,00	0,13
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	5.370	1.520	0	EUR	42,070	225.915,90	0,34
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.640	1.640	0	EUR	73,470	120.490,80	0,18
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	3.202	3.202	0	EUR	38,575	123.517,15	0,19
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.100	0	0	EUR	168,450	185.295,00	0,28
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	6.378	4.458	1.830	EUR	36,395	232.127,31	0,35
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	4.880	6.330	6.650	EUR	18,595	90.743,60	0,14
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	3.127	2.440	1.413	EUR	64,240	200.878,48	0,30
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	79	79	0	EUR	1.282,500	101.317,50	0,15
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	2.582	2.582	0	EUR	24,300	62.742,60	0,10
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	1.109	1.109	0	EUR	75,320	83.529,88	0,13
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	3.592	2.492	1.000	EUR	72,280	259.629,76	0,39
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.308	1.308	0	EUR	56,120	73.404,96	0,11
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	423	203	100	EUR	343,250	145.194,75	0,22
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.052	1.052	1.900	EUR	82,180	86.453,36	0,13
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	4.436	716	0	EUR	84,940	376.793,84	0,57
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	823	2.023	1.200	EUR	104,350	85.880,05	0,13
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	3.096	3.096	0	EUR	27,000	83.592,00	0,13

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	5.330	0	1.170	GBP	66,480	410.161,36	0,62
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	9.520	0	2.380	GBP	39,255	432.582,01	0,66
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	18.800	10.500	10.500	HKD	94,300	224.666,08	0,34
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	3.300	0	3.200	HKD	327,200	136.834,37	0,21
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	2.758	350	242	USD	124,350	341.115,28	0,52
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	1.700	0	0	USD	102,650	173.567,73	0,26
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	1.781	2.781	2.260	USD	78,490	139.039,87	0,21
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	617	382	0	USD	373,440	229.174,94	0,35
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	5.300	5.309	265	USD	108,220	570.485,38	0,87
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	2.796	4.057	1.436	USD	126,770	352.545,18	0,54
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	3.002	902	0	USD	73,530	219.551,48	0,33
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.326	336	1.280	USD	157,220	207.354,01	0,31
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	1.440	0	440	USD	280,800	402.180,23	0,61
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	410	410	0	USD	144,640	58.983,89	0,09
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	342	102	0	USD	666,390	226.681,30	0,34
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	2.727	2.727	0	USD	70,950	192.441,47	0,29
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	1.162	662	0	USD	269,910	311.950,89	0,47
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	995	995	0	USD	58,220	57.617,76	0,09
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	1.452	916	544	USD	237,420	342.882,28	0,52
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	364	364	0	USD	254,380	92.097,00	0,14
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	950	770	180	USD	105,610	99.790,63	0,15
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088	STK	4.748	948	0	USD	63,330	299.075,83	0,45
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	309	309	0	USD	288,420	88.643,11	0,13
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	1.010	690	600	USD	194,830	195.721,40	0,30
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	811	811	0	USD	100,850	81.350,06	0,12
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	227	227	0	USD	431,780	97.487,63	0,15
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	2.690	0	410	USD	161,340	431.673,56	0,66
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	750	400	500	USD	324,370	241.970,86	0,37
Match Group Inc	US57667L1070	STK	630	630	0	USD	56,530	35.422,62	0,05
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	4.270	0	0	USD	87,920	373.402,03	0,57
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	2.230	680	0	USD	162,930	361.382,43	0,55
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.146	0	294	USD	261,470	558.100,88	0,85
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	2.340	0	860	USD	61,860	143.974,94	0,22
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	750	300	0	USD	284,520	212.243,88	0,32
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	518	784	476	USD	223,560	115.182,10	0,17
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	4.352	1.952	900	USD	41,360	179.031,95	0,27

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	3.102	2.396	194 USD	93,440	288.294,09	0,44
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	900	0	600 USD	172,270	154.210,26	0,23
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	6.561	5.061	0 USD	23,040	150.353,53	0,23
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	950	0	450 USD	137,940	130.339,17	0,20
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	236	0	214 USD	402,580	94.498,59	0,14
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.551	621	520 USD	156,120	240.841,58	0,37
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060		STK	3.809	3.809	0 USD	10,880	41.219,34	0,06
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	363	363	300 USD	108,150	39.047,59	0,06
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	482	482	570 USD	205,200	98.375,17	0,15
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	290	0	0 USD	545,320	157.293,42	0,24
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	972	232	440 USD	187,160	180.942,43	0,27
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.274	390	456 USD	198,710	251.796,84	0,38
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	2.095	1.468	573 USD	132,550	276.200,77	0,42
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	980	980	0 USD	112,080	109.248,46	0,17
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780		STK	970	670	0 USD	63,290	61.061,57	0,09
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	36.965.628,89	56,12
3,5500 % Hyundai Capital Services Inc. YC-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2231588034		CNY	1.000	1.000	0 %	100,177	144.551,38	0,22
3,1250 % Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0		EUR	95	0	0 %	84,700	80.465,00	0,12
0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/23)	XS1883354620		EUR	600	0	0 %	99,302	595.812,00	0,90
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	XS2025466413		EUR	200	0	0 %	93,967	187.934,00	0,29
1,5580 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	400	0	0 %	81,243	324.972,00	0,49
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513		EUR	200	0	0 %	95,046	190.092,00	0,29
1,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2236363573		EUR	200	200	0 %	90,191	180.382,00	0,27
0,6250 % Roundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2023872174		EUR	200	0	100 %	89,336	178.672,00	0,27
2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2014(24)	XS1014018045		EUR	300	0	0 %	100,616	301.848,00	0,46
4,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0542534192		EUR	200	200	0 %	100,724	201.448,00	0,31
0,5000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2018(25)	FR0013329224		EUR	800	500	0 %	95,684	765.472,00	1,16
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	300	0	0 %	98,981	296.943,00	0,45
3,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 05(10/Und.)	XS0210434782		EUR	200	0	0 %	98,554	197.108,00	0,30
5,1250 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0878743623		EUR	300	0	0 %	102,604	307.812,00	0,47
1,2650 % Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694		EUR	400	0	0 %	76,763	307.052,00	0,47
1,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2026/2031)	XS2356569736		EUR	300	0	0 %	83,026	249.078,00	0,38
1,7500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. v.14(24)	DE000BLB6H53		EUR	453	453	0 %	99,575	451.074,75	0,68
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	300	0	0 %	100,280	300.840,00	0,46

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2014(24)	BE0002474493		EUR	500	500	0	99,366	496.830,00	0,75
0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1548792859		EUR	700	0	0	99,995	699.965,00	1,06
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	100	0	0	101,260	101.260,00	0,15
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2055727916		EUR	450	0	0	99,506	447.777,00	0,68
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	FR0011993518		EUR	500	500	0	99,359	496.795,00	0,75
2,3650 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	400	0	0	79,657	318.628,00	0,48
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610		EUR	100	100	0	76,367	76.367,00	0,12
0,5000 % Bundesländer Ländersch.Nr.47 v.2015(2025)	DE000A14J421		EUR	500	0	0	96,521	482.605,00	0,73
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	1.700	0	0	95,255	1.619.335,00	2,46
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	1.500	1.500	0	96,188	1.442.820,00	2,19
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891		EUR	250	250	0	98,435	246.087,50	0,37
5,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-Med.-T.Obl.Foncières 09(24)	FR0010775486		EUR	800	800	0	105,850	846.800,00	1,29
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2020(23)	XS2146086181		EUR	800	500	0	98,309	786.472,00	1,19
1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1317305198		EUR	100	0	200	99,398	99.398,00	0,15
1,9090 % CFCM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010128835		EUR	250	0	0	79,677	199.192,50	0,30
0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2021(26)	FR0014004165		EUR	300	0	0	91,789	275.367,00	0,42
1,1250 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)	XS2057069762		EUR	300	300	0	85,497	256.491,00	0,39
3,1919 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	250	0	0	99,025	247.562,50	0,38
4,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758		EUR	100	0	0	99,568	99.568,00	0,15
0,6250 % Commerzbank AG MTH S.P21 v.18(25)	DE000CZ40MN2		EUR	350	0	0	96,275	336.962,50	0,51
0,6250 % Commerzbank AG MTH S.P23 v.18(25)	DE000CZ40MU7		EUR	500	500	0	95,921	479.605,00	0,73
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P25 v.18(23)	DE000CZ40MW3		EUR	300	0	0	98,449	295.347,00	0,45
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	XS1594339514		EUR	300	0	0	97,269	291.807,00	0,44
1,1250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1770927629		EUR	300	300	0	96,248	288.744,00	0,44
0,5000 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(26)	DE000DL19S01		EUR	350	0	0	93,748	328.118,00	0,50
0,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(23)	DE000DL19UA4		EUR	300	0	0	99,144	297.432,00	0,45
1,6250 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2014(2024)	DE000DKB0333		EUR	300	0	0	99,165	297.495,00	0,45
0,5000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2015(2027)	DE000DKB0432		EUR	300	0	0	92,546	277.638,00	0,42
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15286 v.19(24)	DE000A2LQNP8		EUR	1.000	700	0	97,593	975.930,00	1,48
0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15292 v.19(25)	DE000A2YNVM8		EUR	300	0	0	93,465	280.395,00	0,43
2,1100 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	400	400	0	78,697	314.788,00	0,48
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	XS2050404636		EUR	500	0	300	91,760	458.800,00	0,70
0,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1205 18(25)	DE000A2G9HE4		EUR	400	400	0	94,857	379.428,00	0,58
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1216 19(27)	DE000A2TSDW4		EUR	600	600	0	90,787	544.722,00	0,83
4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5		EUR	200	0	0	99,655	199.310,00	0,30
2,0450 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/28)	XS2062490649		EUR	200	200	0	70,500	141.000,00	0,21

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2229434852		EUR	200	200	0 %	87,056	174.112,00	0,26
0,7500 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)	AT0000A2RZL4		EUR	300	300	0 %	87,259	261.777,00	0,40
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	300	0	0 %	83,676	251.028,00	0,38
1,0510 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2018(23)	XS1821814982		EUR	200	0	300 %	98,077	196.154,00	0,30
6,3750 % Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	200	0	0 %	103,229	206.458,00	0,31
0,3750 % Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.33 v.2017(2024)	DE000A2DAFL4		EUR	700	700	0 %	97,145	680.015,00	1,03
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00		EUR	300	300	0 %	74,918	224.754,00	0,34
1,2890 % IKB Funding Trust I EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	300	0	0 %	88,554	265.662,00	0,40
0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1669866300		EUR	800	500	0 %	96,899	775.192,00	1,18
0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(25)	XS1961126775		EUR	300	0	0 %	95,454	286.362,00	0,43
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2026)	DE000A168Y55		EUR	500	0	0 %	95,172	475.860,00	0,72
0,8750 % Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN. S.753 v.15(25)	DE000LB06CF2		EUR	300	0	0 %	96,246	288.738,00	0,44
0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.16(26)	XS1379610675		EUR	900	0	0 %	94,481	850.329,00	1,29
0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(25)	XS1799048704		EUR	900	600	0 %	96,106	864.954,00	1,31
0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2019(26)	XS1942708873		EUR	300	0	0 %	94,709	284.127,00	0,43
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	200	200	0 %	96,728	193.456,00	0,29
0,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H321 v.18(25)	XS1883355601		EUR	600	300	0 %	95,134	570.804,00	0,87
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H342 v.20(25)	XS2106576494		EUR	300	0	0 %	95,102	285.306,00	0,43
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H346 v.22(27)	XS2433126807		EUR	600	600	0 %	89,796	538.776,00	0,82
4,3750 % Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089		EUR	100	0	0 %	97,212	97.212,00	0,15
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779		EUR	200	0	0 %	94,207	188.414,00	0,29
0,2550 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	DE000A2GSCY9		EUR	600	0	0 %	100,204	601.224,00	0,91
0,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1685 v.15(25)	DE000MHB13J7		EUR	300	0	0 %	95,977	287.931,00	0,44
0,6250 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1771 v.17(26)	DE000MHB19J4		EUR	132	132	0 %	93,762	123.765,84	0,19
0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27)	XS2407028435		EUR	200	200	0 %	74,698	149.396,00	0,23
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	200	0	0 %	99,179	198.358,00	0,30
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.486 v.17(25)	DE000DHY4861		EUR	300	0	0 %	95,158	285.474,00	0,43
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	300	0	100 %	84,022	252.066,00	0,38
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5		EUR	100	100	0 %	91,218	91.218,00	0,14
0,5000 % Rlbk Vorarlberg Revisionsv.Gen EO-Medium-Term Notes 2018(25)	AT000B066675		EUR	400	400	0 %	94,935	379.740,00	0,58
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815		EUR	200	0	100 %	90,692	181.384,00	0,28
0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S	XS2303927227		EUR	250	250	0 %	81,135	202.837,50	0,31
4,2500 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	BE6309987400		EUR	200	0	100 %	97,994	195.988,00	0,30
0,5000 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. MTN 2019(26)	XS1947550403		EUR	300	0	0 %	94,223	282.669,00	0,43
0,1250 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(23)	XS1854532865		EUR	300	0	0 %	99,412	298.236,00	0,45
0,7500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(25)	XS1781811143		EUR	600	300	0 %	96,567	579.402,00	0,88

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	315	0	0 %	100,668	317.230,04	0,48	
2,8890 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	0	0 %	80,645	161.290,00	0,24	
1,1250 % Technip Energies N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2347284742		EUR	250	250	0 %	80,733	201.832,50	0,31	
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	200	200	0 %	105,093	210.186,00	0,32	
0,8750 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2438026440		EUR	200	200	0 %	87,245	174.490,00	0,26	
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610		EUR	100	100	0 %	86,737	86.737,00	0,13	
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	300	0	0 %	97,251	291.753,00	0,44	
1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1721423462		EUR	450	0	0 %	96,155	432.697,50	0,66	
1,2500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	DE000A189ZX0		EUR	600	0	0 %	96,858	581.148,00	0,88	
0,5000 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(25)	XS1748436190		EUR	400	400	0 %	95,999	383.996,00	0,58	
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	400	400	0 %	91,099	364.396,00	0,55	
2,2500 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028)	XS2399851901		EUR	200	200	0 %	75,626	151.252,00	0,23	
4,0000 % BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	100	0	0 %	76,439	76.028,45	0,12	
1,5747 % BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	400	0	0 %	72,369	287.921,23	0,44	
0,0000 % Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)F	US38144QAA76		USD	400	0	0 %	74,849	297.787,95	0,45	
7,2500 % International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)	NO0012423476		USD	200	200	0 %	95,164	189.305,75	0,29	
Zertifikate							EUR	2.429.453,00	3,69	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	44.200	0	6.300	EUR	54,965	2.429.453,00	3,69
Wandelanleihen							EUR	454.481,20	0,69	
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	100	0	0 %	69,333	69.333,00	0,11	
Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 2017(23)	FR0013261062		USD	400	0	0 %	96,807	385.148,20	0,58	
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	756.656,44	1,15	
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	770	300	330	CHF	315,400	247.536,44	0,38
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942		EUR	100	0	0 %	293,000	293.000,00	0,44	
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.D EO 25,56	DE0005550719		STK	400	0	0	EUR	540,300	216.120,00	0,33

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.405.476,07	9,72
Aktien							EUR	294.676,75	0,45
JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10th 6% Pfd R	US48126HAA86	USD		300	0	0 %	98,756	294.676,75	0,45
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.280.554,32	8,02
5,2500 % Aves Schienenlogistik 1 GmbH IHS v.2019(2021/2024)	DE000A2YN2H9	EUR		400	0	0 %	101,199	404.796,00	0,61
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196503137	EUR		500	0	0 %	95,218	476.090,00	0,72
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840	EUR		100	0	100 %	93,936	93.936,00	0,14
0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29)	XS2382953789	EUR		200	200	0 %	66,422	132.844,00	0,20
2,2500 % DIC Asset AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR		100	100	0 %	76,800	76.800,00	0,12
7,5000 % ERWE Immobilien AG Anleihe v.2019(2021/2023)	DE000A255D05	EUR		250	0	0 %	91,750	229.375,00	0,35
4,5000 % Hörmann Industries GmbH Anleihe v.19(22/24)	NO0010851728	EUR		100	0	0 %	104,495	104.495,00	0,16
1,2500 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2068065163	EUR		100	100	0 %	85,408	85.408,00	0,13
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27)	DE000A2SBDE0	EUR		200	200	0 %	86,192	172.384,00	0,26
5,0500 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243	EUR		300	0	0 %	100,966	302.898,00	0,46
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	EUR		200	0	0 %	95,540	191.080,00	0,29
8,5000 % Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(22/unb.)	DE000A1616U7	EUR		300	0	0 %	77,364	232.092,00	0,35
7,5000 % Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-var. Schuldver. 2018(23/24)	DE000A1927W4	EUR		300	0	0 %	100,000	300.000,00	0,46
4,1250 % Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982	EUR		100	0	0 %	97,256	97.256,00	0,15
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947	EUR		300	0	0 %	76,751	230.253,00	0,35
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420	EUR		200	400	200 %	71,654	143.308,00	0,22
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965	USD		400	0	0 %	110,072	437.923,21	0,66
7,0000 % EnQuest PLC DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1517932585	USD		250	250	0 %	97,279	241.891,29	0,37
2,2500 % United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828M565	USD		700	700	0 %	96,262	670.212,88	1,02
2,0000 % United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828U246	USD		700	700	0 %	94,438	657.511,94	1,00
Wandelanleihen							EUR	830.245,00	1,26
1,8280 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800	EUR		500	0	0 %	78,005	390.025,00	0,59
3,0000 % GK Software SE Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2GSM75	EUR		240	0	0 %	97,250	233.400,00	0,35
4,9680 % Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218	EUR		600	0	0 %	34,470	206.820,00	0,31

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	8,03	0,00	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8,03	0,00	
0,0000 % DF Deutsche Forfait AG Anleihe v.2013(17/20)	DE000A1R1CC4	EUR		100	0	0 %	0,010	8,03	0,00	
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	62.660.799,87	95,13	
Derivate							EUR	-136.329,79	-0,21	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	48.691,81	0,07	
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	48.691,81	0,07	
Optionsrechte auf Aktien							EUR	48.691,81	0,07	
ALLIANZ SE CALL 16.12.22 BP 210,00 EUREX			185	STK	400		EUR	0,350	140,00	0,00
ARCELORMITTAL S.A. CALL 16.12.22 BP 30,00 EUREX			185	STK	2.900		EUR	0,540	1.566,00	0,00
ASML HOLDING CALL 16.12.22 BP 640,00 EUREX			185	STK	200		EUR	5,030	1.006,00	0,00
BASF SE CALL 16.12.22 BP 52,00 EUREX			185	STK	1.600		EUR	0,610	976,00	0,00
BAY.MOTOREN WERKE AG CALL 16.12.22 BP 76,00 EUREX			185	STK	500		EUR	4,270	2.135,00	0,00
CAP GEMINI S.A. CALL 16.12.22 BP 200,00 EUREX			185	STK	400		EUR	3,040	1.216,00	0,00
E.ON SE CALL 16.12.22 BP 11,00 EUREX			185	STK	16.000		EUR	0,050	800,00	0,00
LINDE PLC CALL 16.12.22 BP 300,00 EUREX			185	STK	300		EUR	8,160	2.448,00	0,00
MERCK KGAA CALL 16.12.22 BP 190,00 EUREX			185	STK	600		EUR	4,800	2.880,00	0,00
SAP AG CALL 16.12.22 BP 104,41 EUREX			185	STK	1.710		EUR	0,450	769,30	0,00
SIEMENS AG CALL 16.12.22 BP 125,00 EUREX			185	STK	700		EUR	1,310	917,00	0,00
ST GOBAIN CALL 16.12.22 BP 60,00 EUREX			185	STK	2.000		EUR	0,030	60,00	0,00
STE GENERALE INH. CALL 16.12.22 BP 25,00 EUREX			185	STK	3.400		EUR	0,770	2.618,00	0,00

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
STMICROELECTRONICS CALL 16.12.22 BP 40,00 EUREX			185	STK	2.700		EUR	1,150	3.105,00	0,00
3M Co. CALL 20.01.23 BP 150,00 CBOE			361	STK	700		USD	1,825	1.270,64	0,00
ABBVIE INC. CALL 20.01.23 BP 165,00 ISE			353	STK	500		USD	0,725	360,55	0,00
ADVANCED MIC.DEV. CALL 20.01.23 BP 125,00 NYSE			A16	STK	600		USD	1,490	889,20	0,00
AMERICAN WATER CALL 16.12.22 BP 180,00 CBOE			361	STK	600		USD	0,775	462,50	0,00
AMERN TWR CORP.NEW CALL 20.01.23 BP 290,00 NYSE			A16	STK	400		USD	5,050	2.009,15	0,00
BARRICK GOLD CORP. CALL 20.01.23 BP 25,00 CBOE			361	STK	3.900		USD	0,065	252,14	0,00
BERKSH. H.B NEW CALL 20.01.23 BP 370,00 CBOE			361	STK	500		USD	0,660	328,23	0,00
CAN. NATL. RAILWAY CALL 20.01.23 BP 135,00 MSE			661	STK	1.400		USD	1,450	2.019,10	0,00
CATERPILLAR INC. CALL 20.01.23 BP 230,00 CBOE			361	STK	500		USD	2,350	1.168,69	0,00
CHEVRON CORP. CALL 20.01.23 BP 180,00 CBOE			361	STK	600		USD	5,900	3.520,99	0,01
CISCO SYSTEMS CALL 20.01.23 BP 57,50 CBOE			361	STK	1.400		USD	0,125	174,06	0,00
GENERAL MOTORS CALL 20.01.23 BP 45,00 CBOE			361	STK	2.100		USD	1,740	3.634,37	0,01
JOHNSON + JOHNSON CALL 20.01.23 BP 185,00 NYSE			A16	STK	400		USD	1,170	465,49	0,00
JPMORGAN CHASE CALL 20.01.23 BP 145,00 CBOE			361	STK	600		USD	0,635	378,95	0,00
NEWMONT CORP. CALL 20.01.23 BP 80,00 NYSE			A16	STK	1.200		USD	0,120	143,23	0,00
NIKE INC. B CALL 20.01.23 BP 145,00 NYSE			A16	STK	1.400		USD	0,890	1.239,31	0,00
NVIDIA CORP. CALL 20.01.23 BP 295,00 NYSE			A16	STK	700		USD	0,375	261,09	0,00
ORACLE CORP. CALL 20.01.23 BP 87,50 NYSE			A16	STK	900		USD	1,570	1.405,41	0,00
PROCTER GAMBLE CALL 20.01.23 BP 155,00 CBOE			361	STK	600		USD	1,755	1.047,34	0,00
TESLA INC. CALL 20.01.23 BP 400,00 NYSE			A16	STK	300		USD	7,275	2.170,78	0,00
UBER TECH. CALL 20.01.23 BP 40,00 CBOE			361	STK	2.700		USD	0,965	2.591,51	0,00
VERIZON COMM. INC. CALL 20.01.23 BP 52,50 CBOE			361	STK	1.500		USD	0,150	223,79	0,00
VISA INC. CALL 20.01.23 BP 225,00 CBOE			361	STK	400		USD	5,125	2.038,99	0,00
Aktienindex-Derivate							EUR	26.741,44	0,04	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							EUR	26.741,44	0,04	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	26.741,44	0,04	
ESTX 50 PR.EUR CALL 16.12.22 BP 3800,00 EUREX			185		Anzahl 130		EUR	61,300	7.969,00	0,01
NIKKEI 225 INDEX CALL 09.12.22 BP 30000,00 OSE			969		Anzahl 4000		JPY	290,000	8.323,86	0,01
S+P 500 INDEX CALL 16.12.22 BP 4700,00 CBOE			361		Anzahl 600		USD	5,950	3.550,83	0,01
S+P 500 INDEX CALL 30.12.22 BP 4300,00 CBOE			361		Anzahl 100		USD	69,350	6.897,75	0,01

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zins-Derivate							EUR	58.485,00	0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	58.485,00	0,09
FUTURE EURO-BOBL 09.22 EUREX			185	EUR	-2.800.000			59.920,00	0,09
FUTURE EURO-BOBL 12.22 EUREX			185	EUR	-1.300.000			19.630,00	0,03
FUTURE EURO-SCHATZ 09.22 EUREX			185	EUR	-5.900.000			-21.065,00	-0,03
Devisen-Derivate							EUR	-270.248,04	-0,41
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-270.248,04	-0,41
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.22 CME			352	USD	4.875.000		USD 1,007	-270.248,04	-0,41
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.296.980,46	5,01
Bankguthaben							EUR	3.296.980,46	5,01
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)				EUR	2.066.317,68		% 100,000	2.066.317,68	3,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)				DKK	1.108.200,82		% 100,000	149.007,80	0,23
Donner & Reuschel AG (D)				NOK	395.912,77		% 100,000	39.679,76	0,06

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)									
		CAD		41.520,36			% 100,000	31.538,44	0,05
Donner & Reuschel AG (D)		CHF		23.580,12			% 100,000	24.034,37	0,04
Donner & Reuschel AG (D)		GBP		175.187,00			% 100,000	202.786,20	0,31
Donner & Reuschel AG (D)		HKD		805.926,85			% 100,000	102.132,41	0,16
Donner & Reuschel AG (D)		JPY		5.292.406,00			% 100,000	37.976,92	0,06
Donner & Reuschel AG (D)		TRY		106,94			% 100,000	5,85	0,00
Donner & Reuschel AG (D)		USD		646.975,94			% 100,000	643.501,03	0,98
							EUR	412.976,61	0,63
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		308.349,84				308.349,84	0,47
Dividendenansprüche		EUR		16.718,43				16.718,43	0,03
Quellensteueransprüche		EUR		87.845,53				87.845,53	0,13
Sonstige Forderungen		EUR		62,81				62,81	0,00
							EUR	-363.115,49	-0,55
Sonstige Verbindlichkeiten									
Zinsverbindlichkeiten		EUR		-25,97				-25,97	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR		-185.025,33				-185.025,33	-0,28
Verwahrstellenvergütung		EUR		-68.688,37				-68.688,37	-0,10
Anlageberatungsvergütung		EUR		-26.561,47				-26.561,47	-0,04
Prüfungskosten		EUR		-10.518,06				-10.518,06	-0,02
Veröffentlichungskosten		EUR		-2.345,26				-2.345,26	0,00
Portfoliomanagervergütung		EUR		-69.951,03				-69.951,03	-0,11
							EUR	65.871.311,66	100,00 1)
Fondsvermögen									
FO Vermögensverwalterfonds AK A									
Anteilwert							EUR	102,84	
Ausgabepreis							EUR	107,98	
Rücknahmepreis							EUR	102,84	
Anzahl Anteile							STK	431.584	

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FO Vermögensverwalterfonds AK I									
Anteilwert							EUR	97,12	
Ausgabepreis							EUR	97,12	
Rücknahmepreis							EUR	97,12	
Anzahl Anteile							STK	221.233	

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 31.08.2022	
CAD	(CAD)	1,3165000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9811000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	6,9302000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4372000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8639000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	7,8910000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	139,3585000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9777000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	18,2827000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0054000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
353	New York - ISE
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
661	Montreal Exch.-Fut./Opt.
969	Osaka Exchange F.+O.
A16	New York - NYSE Arca Op.

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					
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	0	16.600	
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	9.800	
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	0	1.600	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	952	2.392	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	0	4.650	
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	0	600	
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	STK	233	233	
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	1.500	3.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(24)	XS2125914593	EUR	0	350	
7,1250 % AEGON N.V. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889	NLG	0	600	
2,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank YC-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2318315921	CNY	2.000	2.000	
4,7500 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725	EUR	0	300	
3,8750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1083986718	EUR	0	100	
2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0909359332	EUR	0	400	
1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1956973967	EUR	0	300	
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73	EUR	0	300	
5,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)	XS2451803063	EUR	100	100	
0,0100 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(27)	FR0014001G29	EUR	0	300	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507	EUR	0	450	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867	EUR	250	250	
0,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2014(21)	FR0012299394	EUR	0	300	
4,1250 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(22)	FR0011053255	EUR	0	300	
0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26)	XS2188805688	EUR	0	300	
2,6000 % European Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2102378796	CNY	1.000	1.000	
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248	EUR	0	200	
1,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527138272	EUR	0	100	
0,5000 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2027/2027)	DE000A2YN2U2	EUR	0	300	
3,5000 % Imperial Brands Finance PLC DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USG4721VBL74	USD	0	450	

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005210650	EUR	0	350	
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019	EUR	0	300	
5,8750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Nts 2013(23)	XS0997355036	EUR	0	100	
0,1250 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(22)	XS1705691563	EUR	0	300	
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1	EUR	0	500	
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5	EUR	0	500	
2,0000 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(24/Und.)	CH0404311729	CHF	0	300	
1,8120 % Sydbank AS EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0205055675	EUR	0	100	
1,5000 % Téléperformance SE EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248465	EUR	0	500	
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2015(22)	XS1223216497	EUR	0	300	
3,2500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432131188	EUR	200	200	
0,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.17(23)	XS1734548487	EUR	0	300	
3,4000 % Volkswagen Intl Finance N.V. CH-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2270263598	CNH	1.000	1.000	
1,2500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2010040124	EUR	0	300	

Wandelanleihen

Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschv. 17(31.1.24)	DE000A2DAHU1	EUR	0	300	
--	--------------	-----	---	-----	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2020(20/27)	XS2193733503	EUR	0	100	
9,0000 % Ford Motor Co. DL-Notes 2020(20/25)	US345370CW84	USD	0	200	
2,8530 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 2018(23)	XS1824425265	EUR	0	250	
1,7500 % United States of America DL-Notes 2019(29)	US912828YS30	USD	400	1.200	

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 *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251	EUR	0	600	
2,7150 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2101473655	CNY	2.000	2.000	
1,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1144086110	EUR	0	600	
0,1250 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1550202029	EUR	0	300	
6,8750 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2011(21/41)	FR0011033851	EUR	0	300	
0,6020 % Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713	EUR	0	200	
3,7500 % Deutsche Postbank Fdg Trust II EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(09/Und.)	DE000A0DHUM0	EUR	0	400	
2,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105	EUR	0	250	
1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1598835822	EUR	0	200	
0,4600 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.)	NL0000113587	EUR	0	400	
5,5000 % Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657	EUR	0	93	
2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1555147369	EUR	0	200	
0,1250 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg. Covered MTN 2017(22)	XS1622285283	EUR	0	300	
0,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(22)	CH0333827498	CHF	0	300	
Wandelanleihen					
5,2500 % Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15(22)	DE000A14KEZ4	EUR	100	100	
2,5000 % Korian S.A. EO-FLR Conv. Nts 2017(Und.)	FR0013266087	STK	0	5.000	
3,3750 % Quadient S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	FR0012799229	STK	0	3.500	
1,1250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Obbl. Conv. 2015(22)	XS1209185161	EUR	0	100	

**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

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, HANG SENG, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)

EUR

7.208,92

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

11.650,89

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

9.284,72

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): 3M CO. DL-,01, ABBVIE INC. DL-,01, ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, ALLIANZ SE NA O.N., AMAZON.COM INC. DL-,01, AMERICAN TOWER DL -,01, AMERICAN WATER WKS DL-,01, APPLE INC., ARCELORMITTAL S.A. NOUV., ASML HOLDING EO -,09, BARRICK GOLD CORP., BASF SE NA O.N., BAY.MOTOREN WERKE AG ST, CAPGEMINI SE INH. EO 8, CATERPILLAR INC. DL 1, CHEVRON CORP. DL-,75, CISCO SYSTEMS DL-,001, CONOCOPHILLIPS DL-,01, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., ELI LILLY, EXXON MOBIL CORP., GENERAL MOTORS DL-,01, GOLDMAN SACHS GRP INC., JOHNSON + JOHNSON DL 1, JPMORGAN CHASE DL 1, LINDE PLC EO 0,001, LVMH EO 0,3, MERCK KGAA O.N., NEWMONT CORP. DL 1,60, NOKIA OYJ EO-,06, ORACLE CORP. DL-,01, ORANGE INH. EO 4, OREAL (L') INH. EO 0,2, PROCTER GAMBLE, SAP SE O.N., SCHLUMBERGER DL-,01, SIEMENS AG NA O.N., ST GOBAIN EO 4, STE GENERALE INH. EO 1,25, STMICROELECTRONICS, TESLA INC. DL -,001, TOTALENERGIES SE EO 2,50, UBER TECH. DL-,00001, VERIZON COMM. INC. DL-,10, VISA INC. CL. A DL -,0001)	EUR	561,78
--	-----	--------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)	EUR	261,02
---	-----	--------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)	EUR	251,84
--	-----	--------

**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, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)		EUR			196,60

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

FO Vermögensverwalterfonds AK A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	50.615,89	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	138.557,41	0,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	124.296,57	0,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	411.953,62	0,95
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	668,20	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	-10.364,02	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-30.628,27	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	891,82	0,00
Summe der Erträge		EUR	685.991,21	1,59
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-5,78	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-667.668,53	-1,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-460.694,12		
- Beratungsvergütung	EUR	-38.402,64		
- Asset Management Gebühr	EUR	-168.571,77		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-28.643,04	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.744,73	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-14.323,63	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-15.137,47		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	22.747,30		
- Sonstige Kosten	EUR	-21.933,46		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-21.526,67		
Summe der Aufwendungen		EUR	-718.385,71	-1,67
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-32.394,50	-0,08
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.101.088,49	4,87
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.025.624,77	-2,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.075.463,72	2,49

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds AK A

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.043.069,22	2,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.240.136,63	-2,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.606.579,06	-8,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.846.715,69	-11,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.803.646,47	-8,82

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	51.093.540,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-920.453,68
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-2.014.407,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.529.178,64
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.543.585,74
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	30.936,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.803.646,47
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.240.136,63
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.606.579,06
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	44.385.970,53

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	5.317.507,93	12,33
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.973.824,28	9,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.043.069,22	2,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	300.614,44	0,70
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	4.411.180,89	10,23
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.411.180,89	10,23
III. Gesamtausschüttung	EUR	906.327,05	2,10
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	906.327,05	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	
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
2021/2022	Stück	431.584	EUR	44.385.970,53	EUR	102,84

Jahresbericht

FO Vermögensverwalterfonds AK I

FO Vermögensverwalterfonds AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	24.488,20	0,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	66.902,13	0,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	59.986,74	0,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	198.599,66	0,91
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	323,26	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	-5.013,95	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-14.783,52	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	431,44	0,00
Summe der Erträge		EUR	330.933,97	1,50
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2,70	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-291.079,99	-1,31
- Verwaltungsvergütung	EUR	-197.017,41		
- Beratungsvergütung	EUR	-17.351,86		
- Asset Management Gebühr	EUR	-76.710,72		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.007,65	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.544,75	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-19.808,13	-0,09
- Depotgebühren	EUR	-2.817,53		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-9.184,80		
- Sonstige Kosten	EUR	-7.805,81		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-9.738,73		
Summe der Aufwendungen		EUR	-327.443,23	-1,48
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	3.490,75	0,02
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.014.757,87	4,59
2. Realisierte Verluste		EUR	-496.128,89	-2,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	518.628,98	2,35

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	522.119,72	2,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-236.276,70	-1,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.986.176,87	-8,98
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.222.453,57	-10,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.700.333,85	-7,68

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	20.578.055,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	2.627.113,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.702.455,72
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.075.342,66
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-19.493,09
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.700.333,85
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-236.276,70
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.986.176,87
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	21.485.341,13

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	522.119,72	2,37
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	522.119,72	2,37

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	
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
2021/2022	Stück	221.233	EUR	21.485.341,13	EUR	97,12

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	75.104,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	205.459,54
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	184.283,31
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	610.553,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	991,45
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	-15.377,97
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-45.411,79
11. Sonstige Erträge		EUR	1.323,26
Summe der Erträge		EUR	1.016.925,18
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-8,48
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-958.748,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-657.711,53	
- Beratungsvergütung	EUR	-55.754,50	
- Asset Management Gebühr	EUR	-245.282,49	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-41.650,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.289,48
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-34.131,76
- Depotgebühren	EUR	-17.955,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	13.562,51	
- Sonstige Kosten	EUR	-29.739,27	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-31.265,40	
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.045.828,93
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-28.903,76
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.115.846,36
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.521.753,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.594.092,70

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.565.188,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.476.413,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-5.592.755,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.069.169,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.503.980,32

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	71.671.595,83
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-920.453,68
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	612.705,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.231.634,36
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.618.928,40
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		0,00
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.476.413,33
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-5.592.755,93
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	65.871.311,66

**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

14.589.236,39

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

95,13

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,21

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

0,51 %

größter potenzieller Risikobetrag

1,07 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

0,76 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,10

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

12,38 %

iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (Bloomberg: QW5A INDEX)

4,85 %

iBoxx Euro Financials Subordinated TR (EUR) (Bloomberg: IYG5X INDEX)

20,99 %

iBoxx Euro Overall TR (EUR) (Bloomberg: QW7A INDEX)

32,19 %

MSCI Europe Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEE15N INDEX)

5,25 %

MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)

24,34 %

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

FO Vermögensverwalterfonds AK A

Anteilwert	EUR	102,84
Ausgabepreis	EUR	107,98
Rücknahmepreis	EUR	102,84
Anzahl Anteile	STK	431.584

FO Vermögensverwalterfonds AK I

Anteilwert	EUR	97,12
Ausgabepreis	EUR	97,12
Rücknahmepreis	EUR	97,12
Anzahl Anteile	STK	221.233

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

1,50 %

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.

FO Vermögensverwalterfonds AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,42 %

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

FO Vermögensverwalterfonds AK A

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

21.526,67

- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen

EUR

21.526,67

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

FO Vermögensverwalterfonds AK I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	9.738,73
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	9.738,73

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

Transaktionskosten	EUR	41.027,39
--------------------	-----	-----------

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	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

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.

Jahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. September 2022

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 2021 bis zum 31. August 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2021 bis zum 31. August 2022 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 18. November 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
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.

Anlageberatungs- bzw. Asset Management-Vergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
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

Postanschrift:

Kleine Johannisstraße 4
20457 Hamburg

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

4. Asset Management-Gesellschaft

Flossbach von Storch Vermögensmanagement AG

Postanschrift:

Ottoplatz 1
50679 Köln

Telefon (0221) 33 88 - 0
Telefax (0221) 33 88 - 1 01
www.flossbachvonstorch.de

5. Consultant und Vertrieb

HONESTAS Finanzmanagement GmbH

Postanschrift:

Mittelweg 110c
20149 Hamburg

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