

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FVM Classic

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FVM Classic

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	202.553.339,95	100,35
1. Aktien	48.176.236,39	23,87
Bundesrep. Deutschland	13.015.088,67	6,45
China	827.183,36	0,41
Dänemark	686.683,03	0,34
Frankreich	5.277.943,00	2,61
Irland	1.506.046,74	0,75
Niederlande	1.006.492,50	0,50
Norwegen	558.033,61	0,28
Österreich	769.359,00	0,38
Schweiz	4.180.971,10	2,07
Taiwan	367.394,96	0,18
USA	19.981.040,42	9,90
2. Anleihen	59.496.268,94	29,48
< 1 Jahr	10.678.803,65	5,29
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	35.391.946,29	17,53
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.624.769,00	5,26
>= 10 Jahre	2.800.750,00	1,39
3. Investmentanteile	78.221.087,26	38,75
EUR	66.671.216,01	33,03
USD	11.549.871,25	5,72
4. Derivate	251.650,00	0,12
5. Bankguthaben	15.197.203,80	7,53
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.210.893,56	0,60

**Halbjahresbericht
FVM Classic**

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-708.370,98	-0,35
III. Fondsvermögen	201.844.968,97	100,00

Halbjahresbericht FVM Classic

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	185.893.592,59	92,10
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	99.196.271,81	49,14
Aktien							EUR	48.176.236,39	23,87
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003		STK	14.904	6.129	0 CHF	64,750	982.322,88	0,49
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	1.029	391	0 CHF	506,800	530.839,98	0,26
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	160	160	204 CHF	3.122,000	508.469,06	0,25
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	8.281	0	2.812 CHF	114,520	965.329,93	0,48
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	7.413	0	2.448 CHF	91,130	687.649,32	0,34
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.645	0	1.717 CHF	302,400	506.359,93	0,25
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DKK -,20	DK0060534915		STK	4.551	4.551	0 DKK	1.124,600	686.683,03	0,34
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	6.981	2.327	0 EUR	227,450	1.587.828,45	0,79
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.755	1.755	0 EUR	573,500	1.006.492,50	0,50
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	10.680	8.668	12.457 EUR	46,850	500.358,00	0,25
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	16.300	16.300	0 EUR	42,050	685.415,00	0,34
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHHO		STK	14.162	14.162	0 EUR	73,780	1.044.872,36	0,52
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	7.773	0	0 EUR	52,420	407.460,66	0,20
Continental AG	DE0005439004		STK	11.907	11.907	0 EUR	63,420	755.141,94	0,37
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	26.762	4.803	0 EUR	43,520	1.164.682,24	0,58
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	58.103	0	0 EUR	21,880	1.271.293,64	0,63
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	16.000	16.000	0 EUR	42,540	680.640,00	0,34
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.366	189	0 EUR	871,000	1.189.786,00	0,59
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	21.288	0	0 EUR	70,580	1.502.507,04	0,74
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	4.215	916	0 EUR	340,500	1.435.207,50	0,71
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.388	0	0 EUR	432,750	1.033.407,00	0,51
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	1.250	1.250	0 EUR	351,600	439.500,00	0,22
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	6.887	2.002	0 EUR	157,820	1.086.906,34	0,54
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	8.423	1.455	1.486 EUR	148,900	1.254.184,70	0,62
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334		STK	9.618	9.618	0 EUR	72,100	693.457,80	0,34
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	40.700	40.700	0 EUR	28,690	1.167.683,00	0,58
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	9.510	0	2.550 EUR	80,900	769.359,00	0,38
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.500	0	0 EUR	112,200	392.700,00	0,19
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	30.372	16.359	8.400 HKD	236,000	827.183,36	0,41
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	32.422	0	0 NOK	203,100	558.033,61	0,28

Halbjahresbericht FVM Classic

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	2.341	1.267	0 USD	377,560	800.677,56	0,40
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	12.400	7.049	4.505 USD	107,340	1.205.739,65	0,60
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	6.410	0	2.288 USD	105,450	612.314,97	0,30
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	10.100	2.615	0 USD	169,680	1.552.466,71	0,77
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	4.479	0	4.721 USD	78,080	316.804,35	0,16
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	5	0	0 USD	502.879,980	2.277.742,46	1,13
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	24.615	16.943	0 USD	47,250	1.053.590,68	0,52
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	2.985	1.333	0 USD	378,020	1.022.184,71	0,51
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031		STK	10.455	16.727	6.272 USD	54,400	515.220,58	0,26
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	6.182	6.182	0 USD	83,260	466.268,07	0,23
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	3.350	1.324	0 USD	301,220	914.110,88	0,45
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	4.500	4.500	0 USD	369,450	1.506.046,74	0,75
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	4.200	4.200	0 USD	240,320	914.343,69	0,45
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	6.754	1.568	0 USD	307,260	1.879.911,26	0,93
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	6.711	8.476	1.765 USD	126,720	770.375,87	0,38
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	3.100	3.100	3.271 USD	277,490	779.254,46	0,39
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	2.133	0	0 USD	135,260	261.354,81	0,13
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	3.662	0	3.663 USD	156,380	518.763,98	0,26
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	4.670	3.465	2.043 USD	198,370	839.195,49	0,42
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	5.082	0	0 USD	299,650	1.379.492,07	0,68
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	4.811	4.201	4.700 USD	84,300	367.394,96	0,18
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.853	632	0 USD	492,090	826.019,36	0,41
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	5.100	1.891	0 USD	232,730	1.075.208,81	0,53
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	51.020.035,42	25,28
3,0000 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	FR0014004AE8		EUR	800	0	0 %	98,309	786.472,00	0,39
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	1.000	500	0 %	97,414	974.140,00	0,48
2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1076018131		EUR	1.100	0	0 %	98,930	1.088.230,00	0,54
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	1.000	0	0 %	99,819	998.190,00	0,49
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	DE0001135044		EUR	5.700	2.800	0 %	116,362	6.632.634,00	3,29
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786		EUR	5.350	5.350	0 %	98,739	5.282.536,50	2,62
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567		EUR	3.375	3.375	0 %	99,979	4.101.383,53	2,03
2,0000 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	DE000A3MQQV5		EUR	500	500	0 %	87,450	437.250,00	0,22
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	800	0	0 %	98,564	788.512,00	0,39
4,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0503603267		EUR	700	0	0 %	103,819	726.733,00	0,36

Halbjahresbericht FVM Classic

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,7500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0847580353		EUR	800	0	0 %	99,661	797.288,00	0,40
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548		EUR	800	800	0 %	100,995	807.960,00	0,40
4,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2005(25)	XS0222383027		EUR	1.000	500	0 %	101,963	1.019.630,00	0,51
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/ unb.)	XS1109836038		EUR	1.000	1.000	0 %	95,706	957.060,00	0,47
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/ unb.)	XS2056730679		EUR	500	500	0 %	91,366	456.830,00	0,23
1,1250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/24)	XS1375841233		EUR	500	0	0 %	97,101	485.505,00	0,24
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825		EUR	500	0	0 %	97,428	487.140,00	0,24
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340		EUR	1.900	0	0 %	98,514	1.871.766,00	0,93
1,0000 % Kellogg Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1410417544		EUR	800	0	0 %	97,420	779.360,00	0,39
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	500	0	0 %	98,613	493.065,00	0,24
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314		EUR	500	500	0 %	91,178	455.890,00	0,23
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	XS2581397986		EUR	500	500	0 %	99,450	497.250,00	0,25
1,0000 % National Grid North Amer. Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1645494375		EUR	500	0	0 %	96,755	483.775,00	0,24
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	500	500	0 %	100,114	500.570,00	0,25
4,8500 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Nts 2009(26) 144A	AT0000A0DXC2		EUR	2.000	2.000	0 %	106,110	2.122.200,00	1,05
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175		EUR	1.500	0	0 %	98,226	1.473.390,00	0,73
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	2.000	0	0 %	97,200	1.944.000,00	0,96
2,6250 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0862442331		EUR	1.100	0	0 %	98,511	1.083.621,00	0,54
0,6250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1720642138		EUR	500	0	0 %	96,071	480.355,00	0,24
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650		EUR	1.000	1.000	0 %	99,839	998.390,00	0,49
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5		EUR	500	500	0 %	90,456	452.280,00	0,22
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550		EUR	500	500	0 %	91,497	457.485,00	0,23
2,5500 % Walmart Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1054534422		EUR	500	500	0 %	99,323	496.615,00	0,25
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536		NOK	15.000	0	0 %	99,480	1.264.554,84	0,63
2,7500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0852107266		SEK	5.360	0	0 %	99,511	471.066,31	0,23
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2015 (2025)	US500769GQ12		USD	7.000	0	2.021 %	95,896	6.080.913,13	3,01
3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2022 (2024)	US500769JV79		USD	2.000	2.000	0 %	98,578	1.785.995,11	0,88

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 7.208.853,52 3,57

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 7.208.853,52 3,57

3,0000 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2025)	XS2555178644		EUR	1.000	1.000	0 %	99,660	996.600,00	0,49
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051		EUR	500	0	0 %	98,438	492.190,00	0,24
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2555218291		EUR	500	500	0 %	102,009	510.045,00	0,25
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840		EUR	800	0	0 %	95,022	760.176,00	0,38

Halbjahresbericht FVM Classic

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829		EUR	800	0	0 %	98,308	786.464,00	0,39
2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2015(15/23)	XS1253558388		EUR	1.000	0	0 %	99,744	997.440,00	0,49
3,1250 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0951216166		EUR	1.000	500	0 %	99,577	995.770,00	0,49
1,7500 % Robert Bosch GmbH MTN v.2014(2014/2024)	XS1084563615		EUR	800	0	0 %	98,501	788.008,00	0,39
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	500	0	0 %	89,870	449.350,00	0,22
2,7500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5		NZD	800	0	0 %	96,652	432.810,52	0,21
			EUR					1.267.380,00	0,63
Nichtnotierte Wertpapiere			EUR					1.267.380,00	0,63
Verzinsliche Wertpapiere			EUR					1.267.380,00	0,63
4,0000 % V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.21(26/unb.)	DE000A3E5U30		EUR	1.500	0	0 %	84,492	1.267.380,00	0,63
			EUR					78.221.087,26	38,75
Investmentanteile			EUR					1.497.069,64	0,74
KVG - eigene Investmentanteile			EUR					1.497.069,64	0,74
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	12.100	12.100	0 EUR	82,620	999.702,00	0,50
ProfittlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse SI	DE000A2H7PB6		ANT	391	391	0 EUR	1.272,040	497.367,64	0,25
			EUR					76.724.017,62	38,01
Gruppenfremde Investmentanteile			EUR					76.724.017,62	38,01
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86		ANT	22.145	0	0 EUR	86,080	1.906.241,60	0,94
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D4 EUR o.N.	LU1090193134		ANT	28.400	9.343	0 EUR	106,010	3.010.684,00	1,49
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886		ANT	34.026	0	0 EUR	135,260	4.602.356,76	2,28
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	25.132	0	2.300 EUR	133,980	3.367.185,36	1,67
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78		ANT	736.447	236.447	0 EUR	4,847	3.569.264,03	1,77
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56		ANT	766.711	262.845	0 EUR	4,576	3.508.469,54	1,74
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94		ANT	545.350	73.670	0 EUR	7,055	3.847.444,25	1,91
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045		ANT	45.825	0	0 EUR	102,660	4.704.394,50	2,33
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(dis)EUR oN	LU0828466382		ANT	7.029	7.029	0 EUR	128,860	905.756,94	0,45
Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9090		ANT	80.331	0	0 EUR	36,780	2.954.574,18	1,46
Lyxor IF-Ly.ST.Eur.600 Banks Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1834983477		ANT	82.800	43.576	60.666 EUR	21,953	1.817.708,40	0,90
Lyxor MSCI NE ESG Fil.DR UETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777		ANT	11.350	15.250	45.858 EUR	34,925	396.398,75	0,20
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125		ANT	3.699	0	0 EUR	197,740	731.440,26	0,36

Halbjahresbericht FVM Classic

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2009202107		ANT	117.799	0	0 EUR	19,808	2.333.362,59	1,16
Pictet - Water Namens-Anteile I dy EUR o.N.	LU0953041331		ANT	2.935	2.935	0 EUR	509,530	1.495.470,55	0,74
Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. G EUR Dis. oN	LU2146191726		ANT	11.000	11.000	0 EUR	148,560	1.634.160,00	0,81
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722		ANT	6.630	6.630	0 EUR	57,190	379.169,70	0,19
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991		ANT	65.020	24.857	0 EUR	46,780	3.041.635,60	1,51
Zantke EO Corporate Bonds AML Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0		ANT	31.888	4.515	0 EUR	112,720	3.594.415,36	1,78
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523		ANT	10.214	0	617 EUR	1.701,000	17.374.014,00	8,61
BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0252968341		ANT	16.364	2.826	0 USD	72,670	1.077.246,02	0,53
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BGDQ0V72		ANT	222.138	0	0 USD	5,496	1.105.961,09	0,55
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B27YCF74		ANT	17.371	0	0 USD	25,010	393.558,03	0,19
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46		ANT	967.000	202.424	0 USD	8,449	7.401.373,68	3,67
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BDZZTM54		ANT	147.500	189.714	42.214 USD	7,589	1.013.987,34	0,50
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom.C(Dis.) USD o.N.	LU0828467430		ANT	2.940	2.940	0 USD	209,420	557.745,09	0,28
Summe Wertpapiervermögen						EUR		185.893.592,59	92,10
Derivate						EUR		251.650,00	0,12
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate						EUR		251.650,00	0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte						EUR		251.650,00	0,12
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR		251.650,00	0,12
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.09.23 BP 14000,00 EUREX		185		Anzahl 1000		EUR	202,900	202.900,00	0,10
DAX(PERF.-INDEX) PUT 16.06.23 BP 13500,00 EUREX		185		Anzahl 1500		EUR	32,500	48.750,00	0,02

Halbjahresbericht FVM Classic

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	15.197.203,80	7,53
Bankguthaben							EUR	15.197.203,80	7,53
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	15.197.203,80		%	100,000	15.197.203,80	7,53
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.210.893,56	0,60
Zinsansprüche			EUR	886.668,26				886.668,26	0,44
Dividendenansprüche			EUR	109.283,46				109.283,46	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	210.431,84				210.431,84	0,10
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	4.510,00				4.510,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-708.370,98	-0,35
Verwaltungsvergütung			EUR	-189.798,68				-189.798,68	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-23.093,29				-23.093,29	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-484.293,45				-484.293,45	-0,24
Prüfungskosten			EUR	-9.958,89				-9.958,89	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.226,67				-1.226,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	201.844.968,97	100,00 1)
FVM Classic - AK I									
Anteilwert							EUR	73,11	
Ausgabepreis							EUR	73,84	
Rücknahmepreis							EUR	73,11	
Anzahl Anteile							STK	2.744.029	

Halbjahresbericht FVM Classic

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FVM Classic - AK S									
Anteilwert							EUR	453,62	
Ausgabepreis							EUR	453,62	
Rücknahmepreis							EUR	453,62	
Anzahl Anteile							STK	2.720	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FVM Classic

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.04.2023	
CHF	(CHF)	0,9824000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4533000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,6653000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8002000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7865000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3228000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1039000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht FVM Classic

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	0	9.032	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	0	2.144	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	12.771	12.771	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	0	2.718	
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	STK	0	4.290	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	0	9.269	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	0	1.368	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(23) Ser. 133	AU3TB0000101	AUD	0	1.810	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416	EUR	0	3.774	
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882	EUR	0	1.000	
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)	XS2197673747	EUR	0	500	
1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.19(24)	XS1972548231	EUR	0	800	
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342	EUR	0	500	
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	EUR	500	500	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	617	3.887	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	XS1511779305	EUR	0	1.500	
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	NZGOVDT423C0	NZD	0	1.635	
1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2018(18/23)	FR0013313186	EUR	0	1.000	

Halbjahresbericht FVM Classic

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
KVG - eigene Investmentanteile					
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	ANT	0	1.210	
Gruppenfremde Investmentanteile					
nordIX Renten plus Inhaber-AnteileR	DE000A0YAEJ1	ANT	0	23.145	
Pictet - Security Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0270904351	ANT	0	5.249	
Pictet - Water Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0104884605	ANT	0	3.970	
Riz.UCITS IC.-Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31	ANT	0	75.498	
Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2146192377	ANT	0	1.626	

Derivate

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

320,67

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
FVM Classic**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
FVM Classic - AK I	keine	1,00	0,170	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
FVM Classic - AK S	100.000	0,00	0,170	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht FVM Classic

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,12

Sonstige Angaben

FVM Classic - AK I

Anteilwert	EUR	73,11
Ausgabepreis	EUR	73,84
Rücknahmepreis	EUR	73,11
Anzahl Anteile	STK	2.744.029

FVM Classic - AK S

Anteilwert	EUR	453,62
Ausgabepreis	EUR	453,62
Rücknahmepreis	EUR	453,62
Anzahl Anteile	STK	2.720

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Halbjahresbericht FVM Classic

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht FVM Classic

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse S	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse S	100.000 EUR für Erstanlagen

Verwaltungsvergütung*

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

Verwahrstellenvergütung

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

Anlageberater-Vergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse S	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A0NFZR / DE000A0NFZR1
Anteilklasse S	A3C5CV / DE000A3C5CV0

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht FVM Classic

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Freiburger Vermögensmanagement GmbH

Postanschrift:

Zita-Kaiser-Straße 1
79106 Freiburg im Breisgau

Telefon (0761) 21710 - 71
Telefax (0761) 21710 - 70
www.freiburger-vm.de

4. Anlageausschuss

Claus Walter
Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

Benedikt Dörle-Schäfer
Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg