

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FV Global Bonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FV Global Bonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	27.812.166,27	100,52
1. Anleihen	26.044.720,75	94,13
< 1 Jahr	1.148.838,78	4,15
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	11.143.786,73	40,28
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.668.763,04	38,56
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.083.332,20	11,14
2. Bankguthaben	1.046.466,81	3,78
3. Sonstige Vermögensgegenstände	720.978,71	2,61
II. Verbindlichkeiten	-143.561,93	-0,52
III. Fondsvermögen	27.668.604,34	100,00

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	26.044.720,75	94,13
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.759.573,66	93,10
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	25.759.573,66	93,10
3,3000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	AU3CB0245884		AUD	1.500	0	0 %	94,834	868.178,21	3,14
4,7500 % African Development Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2125303367		BRL	2.000	0	0 %	92,860	352.932,23	1,28
4,7500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2249882064		BRL	2.000	0	0 %	91,734	348.652,65	1,26
4,7500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2289844693		BRL	2.000	0	0 %	97,012	368.712,71	1,33
5,0000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288097640		BRL	2.000	2.000	0 %	91,646	348.318,19	1,26
9,7500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431032403		BRL	2.000	2.000	0 %	101,388	385.344,53	1,39
9,5000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439224705		BRL	2.000	2.000	0 %	100,845	383.280,76	1,39
6,7500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1956121963		BRL	1.550	0	0 %	96,384	283.902,55	1,03
2,0000 % European Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2288938546		CNY	7.000	0	0 %	99,506	879.139,21	3,18
5,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1759584797		IDR	20.600.000	0	0 %	99,383	1.251.966,61	4,52
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094		IDR	27.000.000	0	0 %	93,619	1.545.756,88	5,59
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2018(25)Reg.S	XS1757690992		IDR	26.500.000	0	0 %	99,883	1.618.642,27	5,85
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464		INR	192.900	0	0 %	97,977	2.111.993,29	7,63
6,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2102927725		INR	190.000	0	0 %	98,600	2.093.469,72	7,57
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	US45950VEM46		INR	84.500	0	0 %	98,926	934.121,41	3,38
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1760775145		MXN	23.610	0	0 %	96,245	1.214.670,29	4,39
6,8750 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2439227047		MXN	5.500	5.500	0 %	91,182	268.074,84	0,97
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096		MXN	35.500	5.000	0 %	92,310	1.751.706,53	6,33
7,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1748803282		MXN	25.000	0	0 %	93,939	1.255.365,50	4,54
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730		MXN	19.000	0	0 %	94,155	956.271,55	3,46
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925		NOK	6.000	6.000	0 %	93,810	481.616,17	1,74
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(28)	NO0010821598		NOK	6.000	6.000	0 %	92,193	473.314,57	1,71
3,5000 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2017(24)	NZADB007C4		NZD	700	0	0 %	97,915	385.080,62	1,39
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1492818866		PLN	6.300	0	0 %	91,207	1.296.489,40	4,69
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1622379698		PLN	1.300	0	0 %	96,907	284.248,87	1,03
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585		PLN	6.300	0	0 %	85,515	1.215.578,75	4,39
5,0000 % European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2075938188		RUB	37.500	0	0 %	88,279	339.822,51	1,23
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1783240986		RUB	33.500	0	0 %	66,148	227.470,45	0,82
6,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1945291398		RUB	53.000	0	0 %	80,556	438.265,44	1,58
17,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1898197576		TRY	1.500	0	0 %	78,083	41.199,10	0,15

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,5000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2118438618		TRY	3.500	0	0 %	89,995	110.796,58	0,40
8,5000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1110395933		ZAR	4.800	0	0 %	99,544	231.921,29	0,84
8,1250 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26)	XS1167524922		ZAR	15.900	0	0 %	97,588	753.143,68	2,72
7,2500 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2105803527		ZAR	6.000	6.000	0 %	89,320	260.126,30	0,94
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	285.147,09	1,03
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	285.147,09	1,03
2,7500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5		NZD	530	530	0 %	95,761	285.147,09	1,03
Summe Wertpapiervermögen							EUR	26.044.720,75	94,13
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.046.466,81	3,78
Bankguthaben							EUR	1.046.466,81	3,78
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	305.092,09		%	100,000	305.092,09	1,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			NOK	9.097,14		%	100,000	778,40	0,00
UBS Europe SE			PLN	41.395,65		%	100,000	9.340,17	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			AUD	839.591,34		%	100,000	512.414,61	1,85
UBS Europe SE			CNY	180.216,54		%	100,000	22.746,00	0,08
UBS Europe SE			MXN	240.616,04		%	100,000	12.862,01	0,05
UBS Europe SE			NZD	30.915,50		%	100,000	17.369,23	0,06
UBS Europe SE			RUB	2.242.483,80		%	100,000	23.019,34	0,08

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
UBS Europe SE			USD	155.037,79			% 100,000	142.119,16	0,51
UBS Europe SE			ZAR	14.953,08			% 100,000	725,80	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	720.978,71	2,61
Zinsansprüche			EUR	720.978,71				720.978,71	2,61
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-143.561,93	-0,52
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-125,01				-125,01	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-125.155,96				-125.155,96	-0,45
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.530,96				-6.530,96	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.250,00				-11.250,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	27.668.604,34	100,00 1)
FV Global Bonds R (C)									
Anteilwert							EUR	90,05	
Ausgabepreis							EUR	92,75	
Rücknahmepreis							EUR	90,05	
Anzahl Anteile							STK	9.142	
FV Global Bonds I (C)									
Anteilwert							EUR	91,08	
Ausgabepreis							EUR	91,08	
Rücknahmepreis							EUR	91,08	
Anzahl Anteile							STK	236.679	

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FV Global Bonds R (D)									
Anteilwert							EUR	99,59	
Ausgabepreis							EUR	102,58	
Rücknahmepreis							EUR	99,59	
Anzahl Anteile							STK	396	
FV Global Bonds I (D)									
Anteilwert							EUR	99,81	
Ausgabepreis							EUR	99,81	
Rücknahmepreis							EUR	99,81	
Anzahl Anteile							STK	52.593	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
AUD	(AUD)	1,6385000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	5,2622000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,9230000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	16352,5910000	= 1 EUR (EUR)
INR	(INR)	89,4878000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	18,7075000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,6869000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7799000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,4320000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	97,4174000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	28,4289000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,6023000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht FV Global Bonds

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1524609531	MXN	0	1.500	
7,0000 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1757382079	MXN	0	3.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2011(23)	XS0631819868	AUD	0	800	
8,2500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1840619610	BRL	0	300	
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1793259265	RUB	0	7.000	
3,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau ND-MTN v.2018 (2023)	NZKFZDT003C1	NZD	0	500	

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
FV Global Bonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,300% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
FV Global Bonds R (C)	keine	3,00	1,300	Thesaurierer	EUR
FV Global Bonds I (C)	keine	0,00	0,950	Thesaurierer	EUR
FV Global Bonds R (D)	keine	3,00	1,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
FV Global Bonds I (D)	keine	0,00	0,950	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

FV Global Bonds R (C)

Anteilwert	EUR	90,05
Ausgabepreis	EUR	92,75
Rücknahmepreis	EUR	90,05
Anzahl Anteile	STK	9.142

FV Global Bonds I (C)

Anteilwert	EUR	91,08
Ausgabepreis	EUR	91,08
Rücknahmepreis	EUR	91,08
Anzahl Anteile	STK	236.679

FV Global Bonds R (D)

Anteilwert	EUR	99,59
Ausgabepreis	EUR	102,58
Rücknahmepreis	EUR	99,59
Anzahl Anteile	STK	396

FV Global Bonds I (D)

Anteilwert	EUR	99,81
Ausgabepreis	EUR	99,81
Rücknahmepreis	EUR	99,81
Anzahl Anteile	STK	52.593

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R (C)	10. Februar 2020
Anteilklasse I (C)	10. Februar 2020
Anteilklasse R (D)	11. Juli 2022
Anteilklasse I (D)	11. Juli 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse R (C)	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I (C)	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R (D)	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I (D)	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R (C)	derzeit 3 %
Anteilklasse I (C)	derzeit keiner
Anteilklasse R (D)	derzeit 3 %
Anteilklasse I (D)	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R (C)	derzeit keine
Anteilklasse I (C)	derzeit keine
Anteilklasse R (D)	derzeit keine
Anteilklasse I (D)	derzeit keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R (C)	derzeit 1,30 %
Anteilklasse I (C)	derzeit 0,95 %
Anteilklasse R (D)	derzeit 1,30 %
Anteilklasse I (D)	derzeit 0,95 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R (C)	derzeit 0,05 %
Anteilklasse I (C)	derzeit 0,05 %
Anteilklasse R (D)	derzeit 0,05 %
Anteilklasse I (D)	derzeit 0,05 %

Erfolgsabhängige Vergütung

alle Anteilklasse	Bis zu 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 3 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
-------------------	--

Währung

Anteilklasse R (C)	EUR
Anteilklasse I (C)	EUR
Anteilklasse R (D)	EUR
Anteilklasse I (D)	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse R (C)	thesaurierend
Anteilklasse I (C)	thesaurierend
Anteilklasse R (D)	ausschüttend
Anteilklasse I (D)	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R (C)	A2PS2W / DE000A2PS2W4
Anteilklasse I (C)	A2PS2X / DE000A2PS2X2
Anteilklasse R (D)	A3DEBD / DE000A3DEBD0
Anteilklasse I (D)	A3DEBE / DE000A3DEBE8

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0
Telefax: 069 / 21 79-65 11
www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

FV Frankfurter Vermögen AG

Postanschrift:

Rombergweg 25a
61462 Königstein im Taunus

Telefon +49 6174 95594 0
Telefax +49 6172 94595 99
www.frankfurter-vermoegen.com