

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FV Global Bonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht FV Global Bonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51 % in nicht in Euro notierende Anleihen. Das Anlageuniversum des Fonds sind überwiegend weltweite Anleihen. Die Auswahl der Anleihen erfolgt mit einem flexiblen Anlagespektrum nach einer gründlichen Analyse der Emittenten sowie dem makroökonomischen Umfeld. Zur Absicherung gegen Wechselkursrisiken oder als Ersatz für Anleihen können auch Derivate eingesetzt werden. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	29.501.988,73	96,57	23.449.765,23	88,74
Bankguthaben	265.403,67	0,87	2.178.309,39	8,24
Zins- und Dividendenansprüche	926.730,46	3,03	875.423,61	3,31
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-143.782,79	-0,47	-76.869,58	-0,29
Fondsvermögen	30.550.340,07	100,00	26.426.628,65	100,00

Jahresbericht FV Global Bonds

Im Berichtszeitraum wurde weiterhin überwiegend in Fremdwährungsanleihen von supranationalen Emittenten mit hoher Bonität investiert. Etwa 5 % des Gesamtvolumens wurden in deutschen Staatsanleihen gehalten.

In diesem Zeitraum wurde das Fremdwährungsrisiko übernommen, da keine Derivate zur Abdeckung dieser Risikoart eingesetzt wurden.

Die Liquidität des Fonds bewegte sich im Berichtszeitraum zwischen 0,5 % und 8,5 % des Fondsvolumens und lag im Durchschnitt bei etwa 4 %.

Die Auswahl und Bedeutung bei der Anlage der verschiedenen Währungen wurde aus einer Analyse der Volkswirtschaften ihrer Herkunftsländer zusammen mit einer Bewertung der Anleihen nach ihren Renditen getroffen.

Während des Berichtszeitraums war der Fonds durchgängig mit mindestens 12 verschiedenen Fremdwährungen zusammengesetzt. Am Ende des Berichtszeitraums bestand der Fonds aus insgesamt 15 Fremdwährungen. Diese Zusammensetzung gewährt dem Fonds ein hohes Maß an Diversifizierung. Die Restlaufzeit der Anleihen blieb mit rund 3 Jahren konstant.

Während des Berichtszeitraums wurden die Positionen im mexikanischen Peso, in der indonesischen Rupiah und in der indischen Rupiah mit einer Endgewichtung von 15,6%, 12,5% bzw. 14% reduziert. Dennoch bleiben diese Währungen die am stärksten gewichteten Währungen im Fonds. Während des Berichtszeitraums wurde die Gewichtung von Anleihen in brasilianischen Real auf 9,2% erhöht und Anleihen in norwegischen Kronen wurden als neue Währung eingeführt und erreichten am Ende des Berichtszeitraums 11,1%. Polnische Zloty-Anleihen behielten weiterhin eine Gewichtung von rund 9,7%. Während des Berichtszeitraums wurden auch Anleihen in kolumbianischen Peso und kanadischen Dollar in die Anlage aufgenommen, wenn auch mit einer geringeren Gewichtung.

Die Rubelposition wurde erheblich reduziert, da im Laufe des Jahres keine Reinvestitionen getätigt wurden. Da die bestehenden Rubelanleihen nicht gehandelt werden können, konnte die Rubelposition nicht vollständig abgebaut werden.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

Jahresbericht FV Global Bonds

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

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.

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)¹.

Anteilklasse R (C):	+7,65%
Anteilklasse I (C):	+8,04%
Anteilklasse R (D):	+7,65%
Anteilklasse I (D):	+8,05%

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

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	30.695.695,49	100,48
1. Anleihen	29.501.988,73	96,57
< 1 Jahr	2.266.312,33	7,42
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	15.574.845,33	50,98
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.015.112,93	22,96
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.645.718,14	15,21
2. Bankguthaben	265.403,67	0,87
3. Sonstige Vermögensgegenstände	928.303,09	3,04
II. Verbindlichkeiten	-145.355,42	-0,48
III. Fondsvermögen	30.550.340,07	100,00

Jahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	29.501.988,73	96,57
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	28.519.130,54	93,35
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	28.519.130,54	93,35
4,2500 % BNP Paribas S.A. AD-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1322384998	AUD	400	400	0	0	99,405	245.702,28	0,80
3,3000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	AU3CB0245884	AUD	1.500	0	0	0	96,754	896.811,47	2,94
4,0500 % Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2017(25)	AU3CB0246221	AUD	400	400	0	0	99,237	245.287,03	0,80
4,7500 % African Development Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2125303367	BRL	2.000	0	0	0	95,889	357.574,63	1,17
4,7500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2249882064	BRL	2.000	0	0	0	94,333	351.772,23	1,15
4,7500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2289844693	BRL	2.000	0	0	0	99,753	371.983,67	1,22
5,0000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288097640	BRL	2.000	2.000	0	0	94,016	350.590,12	1,15
9,7500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431032403	BRL	2.500	2.500	0	0	102,719	478.805,03	1,57
9,5000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439224705	BRL	2.400	2.400	0	0	102,806	460.042,14	1,51
6,7500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1956121963	BRL	1.550	0	0	0	98,375	284.304,91	0,93
2,0000 % European Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2288938546	CNY	7.000	0	0	0	99,510	889.298,85	2,91
10,7500 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2578343522	COP	1.000.000	1.000.000	0	0	100,257	234.369,71	0,77
5,0000 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2393510008	COP	1.000.000	1.000.000	0	0	88,414	206.684,46	0,68
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	250	250	0	0	99,781	249.452,50	0,82
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	250	250	0	0	96,368	240.920,00	0,79
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416	EUR	250	250	0	0	94,702	236.755,00	0,77
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)	DE0001141836	EUR	250	250	0	0	95,184	237.960,00	0,78
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844	EUR	250	250	0	0	94,390	235.975,00	0,77
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023	EUR	250	250	0	0	100,966	252.415,00	0,83
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007	EUR	250	250	0	0	99,604	249.010,00	0,82
5,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1759584797	IDR	10.600.000	0	10.000.000	0	99,824	622.293,72	2,04
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094	IDR	27.000.000	0	0	0	93,799	1.489.417,87	4,88
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2018(25)Reg.S	XS1757690992	IDR	26.500.000	0	0	0	100,193	1.561.485,09	5,11
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464	INR	192.900	0	0	0	98,815	2.074.057,01	6,79
6,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2102927725	INR	190.000	0	0	0	99,295	2.052.799,66	6,72
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1760775145	MXN	23.610	0	0	0	97,238	1.227.550,33	4,02
6,8750 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2439227047	MXN	5.500	5.500	0	0	91,649	269.524,17	0,88
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096	MXN	35.500	5.000	0	0	92,919	1.763.762,82	5,77
7,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1748803282	MXN	25.000	0	0	0	94,263	1.260.052,29	4,12
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925	NOK	6.000	6.000	0	0	95,814	512.511,37	1,68

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(28)	NO0010821598		NOK	6.000	6.000	0 %	95,073	508.547,74	1,66
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079		NOK	5.000	5.000	0 %	92,294	411.402,34	1,35
1,3750 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	NO0010875230		NOK	9.000	9.000	0 %	88,876	713.099,76	2,33
2,1250 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2022(32)	NO0012440397		NOK	6.000	6.000	0 %	91,768	490.869,22	1,61
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2023(33)	NO0012837642		NOK	8.500	8.500	0 %	97,888	741.774,09	2,43
3,5000 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2017(24)	NZADBDT007C4		NZD	700	0	0 %	99,142	397.977,98	1,30
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1492818866		PLN	6.300	0	0 %	93,590	1.357.782,38	4,44
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1622379698		PLN	1.300	0	0 %	99,003	296.382,04	0,97
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585		PLN	6.300	0	0 %	88,479	1.283.633,16	4,20
5,0000 % European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2075938188		RUB	37.500	0	0 %	85,230	325.015,56	1,06
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1783240986		RUB	33.500	0	0 %	67,650	230.458,64	0,75
6,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1945291398		RUB	53.000	0	0 %	76,435	411.953,82	1,35
17,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1898197576		TRY	1.500	0	0 %	79,846	36.728,48	0,12
8,5000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2118438618		TRY	3.500	0	0 %	96,570	103.649,88	0,34
8,5000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1110395933		ZAR	4.800	0	0 %	99,937	237.545,79	0,78
8,1250 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26)	XS1167524922		ZAR	15.900	0	0 %	100,051	787.768,04	2,58
7,2500 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2105803527		ZAR	6.000	6.000	0 %	92,681	275.373,26	0,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	982.858,19	3,22
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	982.858,19	3,22
3,7500 % Asian Development Bank AD-Bonds 2014(25)	AU3CB0223816		AUD	250	250	0 %	99,309	153.415,62	0,50
3,4000 % Asian Development Bank AD-Bonds 2017(27)	AU3CB0243129		AUD	250	250	0 %	97,423	150.502,07	0,49
8,0000 % Ontario, Provinz CD-Bonds 1997(26) Ser.KR	CA683234KN79		CAD	500	500	0 %	111,660	383.395,14	1,25
2,7500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5		NZD	530	530	0 %	97,240	295.545,36	0,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	29.501.988,73	96,57

Jahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	265.403,67	0,87
Bankguthaben							EUR	265.403,67	0,87
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	196.505,83			% 100,000	196.505,83	0,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			NOK	5.828,90			% 100,000	519,65	0,00
UBS Europe SE			PLN	638,12			% 100,000	146,95	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			AUD	13.826,95			% 100,000	8.544,12	0,03
UBS Europe SE			CAD	3.107,54			% 100,000	2.134,01	0,01
UBS Europe SE			CNY	356,35			% 100,000	45,49	0,00
UBS Europe SE			MXN	15.653,74			% 100,000	837,00	0,00
UBS Europe SE			NZD	19.713,55			% 100,000	11.304,94	0,04
UBS Europe SE			RUB	2.333.005,59			% 100,000	23.724,45	0,08
UBS Europe SE			USD	23.601,65			% 100,000	21.368,63	0,07
UBS Europe SE			ZAR	5.504,92			% 100,000	272,60	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	928.303,09	3,04
Zinsansprüche			EUR	926.730,46				926.730,46	3,03
Sonstige Forderungen			EUR	1.572,63				1.572,63	0,01

Jahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-145.355,42	-0,48
Verwaltungsvergütung			EUR	-133.122,15				-133.122,15	-0,44
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.256,88				-4.256,88	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.479,17				-7.479,17	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-497,22				-497,22	0,00
Fondsvermögen							EUR	30.550.340,07	100,00 1)
FV Global Bonds R (C)									
Anteilwert							EUR	92,43	
Ausgabepreis							EUR	95,20	
Rücknahmepreis							EUR	92,43	
Anzahl Anteile							STK	12.673	
FV Global Bonds I (C)									
Anteilwert							EUR	93,65	
Ausgabepreis							EUR	93,65	
Rücknahmepreis							EUR	93,65	
Anzahl Anteile							STK	250.906	
FV Global Bonds R (D)									
Anteilwert							EUR	102,22	
Ausgabepreis							EUR	105,29	
Rücknahmepreis							EUR	102,22	
Anzahl Anteile							STK	396	

Jahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FV Global Bonds I (D)									
Anteilwert							EUR	102,62	
Ausgabepreis							EUR	102,62	
Rücknahmepreis							EUR	102,62	
Anzahl Anteile							STK	56.910	

Fußnoten:

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

Jahresbericht FV Global Bonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
AUD	(AUD)	1,6183000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	5,3633000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4562000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,8328000	= 1 EUR (EUR)
COP	(COP)	4277,7285000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	17003,7775000	= 1 EUR (EUR)
INR	(INR)	91,9040000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	18,7022000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7438000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,3425000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	98,3376000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	32,6093000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,1939000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht 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	
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	US45950VEM46	INR	0	84.500	
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730	MXN	0	19.000	
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.

Jahresbericht

FV Global Bonds R (C)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		365,01	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		60.722,69	4,79
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.418,28	0,11
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		62.505,98	4,93
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-4,49	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-11.581,16	-0,92
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.581,16		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-675,30	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-274,53	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-3.477,36	-0,27
- Depotgebühren	EUR	-83,15		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.372,97		
- Sonstige Kosten	EUR	-21,25		
Summe der Aufwendungen	EUR		-16.012,85	-1,26
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		46.493,14	3,67
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		8.704,39	0,69
2. Realisierte Verluste	EUR		-17.669,22	-1,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-8.964,83	-0,70
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		25.713,88	2,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		15.119,15	1,19

Jahresbericht FV Global Bonds R (C)

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		40.833,03	3,22
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		78.361,34	6,19

Entwicklung des Sondervermögens

				2023
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	831.545,70
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	269.344,27
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	409.723,62	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-140.379,35	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-7.917,56
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	78.361,34
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	25.713,88	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	15.119,15	
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.171.333,75

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I.	Für die Wiederanlage verfügbar				
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	37.528,31	2,97	
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3.	Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II.	Wiederanlage	EUR	37.528,31	2,97	

Jahresbericht FV Global Bonds R (C)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020	Stück	9.520	EUR	841.328,03	EUR 88,37
2021	Stück	10.696	EUR	940.479,55	EUR 87,93
2022	Stück	9.685	EUR	831.545,70	EUR 85,86
2023	Stück	12.673	EUR	1.171.333,75	EUR 92,43

Jahresbericht

FV Global Bonds I (C)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		7.304,43	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.213.805,00	4,84
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		28.555,00	0,11
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		1.249.664,44	4,98
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-117,66	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-196.566,47	-0,77
- Verwaltungsvergütung	EUR	-196.566,47		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-16.565,03	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.734,31	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-14.067,14	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-2.096,90		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-11.239,09		
- Sonstige Kosten	EUR	-731,15		
Summe der Aufwendungen	EUR		-234.050,61	-0,93
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.015.613,83	4,05
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		174.092,27	0,69
2. Realisierte Verluste	EUR		-353.249,34	-1,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-179.157,07	-0,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		836.456,76	3,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		836.067,71	3,33
	EUR		42.213,98	0,17

Jahresbericht FV Global Bonds I (C)

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		878.281,69	3,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.714.738,45	6,83

Entwicklung des Sondervermögens

				2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR		20.492.623,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR		1.330.533,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.629.066,35		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-298.532,40		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-39.741,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.714.738,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	836.067,71		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	42.213,98		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	23.498.154,19

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		836.456,76	3,33	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR		836.456,76	3,33	

Jahresbericht FV Global Bonds I (C)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	36.480	EUR	3.232.430,58	EUR	88,61
2021	Stück	186.018	EUR	16.449.782,75	EUR	88,43
2022	Stück	236.427	EUR	20.492.623,62	EUR	86,68
2023	Stück	250.906	EUR	23.498.154,19	EUR	93,65

Jahresbericht

FV Global Bonds R (D)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		12,65	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		2.103,07	5,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		49,68	0,13
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		2.165,40	5,47
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-0,22	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-508,66	-1,29
- Verwaltungsvergütung	EUR	-508,66		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-30,23	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-12,28	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-5,26	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-3,84		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-1,41		
Summe der Aufwendungen	EUR		-556,64	-1,41
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.608,76	4,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		301,12	0,76
2. Realisierte Verluste	EUR		-611,01	-1,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-309,89	-0,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.298,87	3,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		3.993,91	10,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-2.406,84	-6,08

Jahresbericht FV Global Bonds R (D)

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.587,07	4,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.885,94	7,29

Entwicklung des Sondervermögens

				2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR			38.225,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR			-633,60
2. Zwischenausschüttungen	EUR			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR			0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR			0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR			2.885,94
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.993,91		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.406,84		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR			40.477,88

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR			2.350,28	5,94
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR			454,92	1,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR			1.298,87	3,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR			596,50	1,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR			1.696,88	4,29
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR			0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR			1.696,88	4,29
III. Gesamtausschüttung	EUR			653,40	1,65
1. Zwischenausschüttung	EUR			0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR			653,40	1,65

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

Jahresbericht FV Global Bonds R (D)

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	396	EUR	38.225,54	EUR	96,53
2023	Stück	396	EUR	40.477,88	EUR	102,22

*) Auflegedatum 11.07.2022

Jahresbericht

FV Global Bonds I (D)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.819,31	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		302.336,79	5,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		7.116,49	0,13
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		311.272,60	5,47
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-28,66	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-47.923,36	-0,84
- Verwaltungsvergütung	EUR	-47.923,36		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-4.041,00	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.643,69	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-4.645,70	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-510,42		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.960,88		
- Sonstige Kosten	EUR	-174,40		
Summe der Aufwendungen	EUR		-58.282,41	-1,02
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		252.990,18	4,45
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		43.338,33	0,76
2. Realisierte Verluste	EUR		-87.885,03	-1,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-44.546,70	-0,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		510.563,74	8,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-292.377,60	-5,14

Jahresbericht FV Global Bonds I (D)

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	218.186,14	3,83
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	426.629,63	7,50

Entwicklung des Sondervermögens

				2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	5.064.233,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-83.920,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	447.387,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	447.387,83		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-13.957,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	426.629,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	510.563,74		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-292.377,60		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	5.840.374,25

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	360.364,47	6,35
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	66.126,29	1,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	208.443,49	3,67
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	85.794,69	1,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	266.462,97	4,70
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	266.462,97	4,70
III. Gesamtausschüttung			EUR	93.901,50	1,65
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	93.901,50	1,65

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

Jahresbericht FV Global Bonds I (D)

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	52.450	EUR	5.064.233,79	EUR	96,55
2023	Stück	56.910	EUR	5.840.374,25	EUR	102,62

*) Auflegedatum 11.07.2022

Jahresbericht FV Global Bonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	9.501,40
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.578.967,55
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	37.139,45
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	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.625.608,42
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-151,03
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-256.579,65
- Verwaltungsvergütung	EUR	-256.579,65	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-21.311,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.664,81
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-22.195,46
- Depotgebühren	EUR	-2.694,31	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-18.572,94	
- Sonstige Kosten	EUR	-928,21	
Summe der Aufwendungen		EUR	-308.902,51
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.316.705,91
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	226.436,11
2. Realisierte Verluste		EUR	-459.414,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-232.978,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.083.727,43
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.376.339,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-237.451,31

Jahresbericht FV Global Bonds

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.138.887,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.222.615,36

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	26.426.628,65
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-84.553,60
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.047.266,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.486.177,80		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-438.911,75		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-61.616,38
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.222.615,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.376.339,24		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-237.451,31		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	30.550.340,07

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	0,900	Thesaurierer	EUR
FV Global Bonds R (D)	keine	3,00	1,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
FV Global Bonds I (D)	keine	0,00	0,900	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht FV Global Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 10.02.2020 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	0,74 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,53 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,05 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,96**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Government Bond Index Emerging Markets Broad Diversified Total Return (EUR) (ID: XF1000002505 BB: JGENBDUE)	100,00 %
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------

Sonstige Angaben

FV Global Bonds R (C)

Anteilwert	EUR	92,43
Ausgabepreis	EUR	95,20
Rücknahmepreis	EUR	92,43
Anzahl Anteile	STK	12.673

Jahresbericht FV Global Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

FV Global Bonds I (C)

Anteilwert	EUR	93,65
Ausgabepreis	EUR	93,65
Rücknahmepreis	EUR	93,65
Anzahl Anteile	STK	250.906

FV Global Bonds R (D)

Anteilwert	EUR	102,22
Ausgabepreis	EUR	105,29
Rücknahmepreis	EUR	102,22
Anzahl Anteile	STK	396

FV Global Bonds I (D)

Anteilwert	EUR	102,62
Ausgabepreis	EUR	102,62
Rücknahmepreis	EUR	102,62
Anzahl Anteile	STK	56.910

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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 FV Global Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

FV Global Bonds R (C)

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

FV Global Bonds I (C)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,03 %

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

FV Global Bonds R (D)

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

Jahresbericht FV Global Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

FV Global Bonds I (D)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,03 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

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

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

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

FV Global Bonds R (C)

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

FV Global Bonds I (C)

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

FV Global Bonds R (D)

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Jahresbericht FV Global Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
FV Global Bonds I (D)		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)		
Transaktionskosten	EUR	6.048,18

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

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

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
FV Global Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):
52990019E0KMG8QK4491

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Fond ist grundsätzlich so ausgerichtet, dass die enthaltenen Werte im Durchschnitt einem Low-Risk Rating von Sustainalytics entsprechen. Durch diese Vorgehensweise wurden sowohl Umwelt-, Sozialaspekte berücksichtigt sowie die Arbeitnehmerbelange. Zusätzlich wurden 12 Ausschlusskriterien definiert, für die Grenzen festgelegt wurden. In diesem Sinne wurde eine relativ homogene Struktur angestrebt, d.h. sehr schlechte Ratings einzelner Aktien sollten nicht mit guten Ratings anderer Aktien kompensiert werden. Bei der Aktienauswahl steht die Ertragskraft im Vordergrund, es wird jedoch geprüft, ob es in einem Sektor möglicherweise ähnlich ertragreiche Aktien mit einem besseren ESG-Rating gibt. Er wird jedoch auch berücksichtigt, ob ein Unternehmen mit einem evtl. schlechteren ESG Rating Anstrengungen unternimmt, sich stärker in erneuerbaren Energien zu betätigen. Ebenfalls wird berücksichtigt, dass es Unternehmen gibt, die Produkte bzw. Materialien herstellen, die zu einer Erhöhung der Energieeffizienz führen (auch wenn diese Daten nicht direkt messbar sind und daher von Sustainalytics nicht erfasst werden können).

Der Fonds berücksichtigt keine Taxonomie-konformen Umweltziele.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tierversuche (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Palmöl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 10,0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Der maximale relative Anteil an Öl als Teil des Energiemixes beträgt 10,0 %.

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Als Nachhaltigkeitsindikator wurde das ESG-Rating von Sustainalytics genutzt. Es wird ein low risk-Rating angestrebt. Zusätzlich werden 12 Ausschlusskriterien mit einem festen Schwellenwert der Umsätze festgelegt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO₂-Fußabdruck 0,0518
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 42,37%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 86,10%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 0,00%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 21,67%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0 (Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00% (Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022
CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2	0,0518	0,0000
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	1,38%
Anteil des Energieverbrauchs und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	42,37%	40,14%
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%
Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	86,10%	93,83%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	0,00%	0,00%

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	21,67%	0,00%
Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen			
Anzahl der Länder	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
Prozentualer Anteil der Länder	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Gesellschaft berücksichtigt im Zusammenhang mit dem Bereich Umwelt/Soziales/Unternehmensführung insbesondere die Aspekte:

- Umwelt
- Klimawandel (CO₂-Emissionen, Energieeffizienz etc.)
- Naturkapital (Wassermangel, biologische Vielfalt und Landnutzung etc.)
- Verschmutzung und Abfall (Schadstoffe, Verpackungsmaterial und Abfall etc.)
- Chancen im Bereich Umwelt (nachhaltiges Bauen, erneuerbare Energie) Gesellschaft
- Humankapital (Arbeitsmanagement, Gesundheitsschutz, Mitarbeiterentwicklung etc.)
- Produkthaftung (Produktsicherheit und -qualität, Datensicherheit etc.)
- Widerstand von Interessengruppen (Beschaffung von kontroversen Rohstoffen)
- Chancen im Bereich Soziales (Zugang zu Gesundheit, Kommunikations- und Finanzdienstleistungen, Chancen in Ernährung und Gesundheit) Unternehmensführung

- Corporate Governance (Aufsichtsrat, Vergütung, Eigentumsverhältnisse etc.)
- Firmenverhalten
- Ethische Geschäftsführung (Geschäftsethik, Steuertransparenz etc.) Die Berücksichtigung dieser Kriterien erfolgt anhand der Daten des externen Nachhaltigkeitsprüfers Sustainalytics. In Einzelfällen wird auch der Nachhaltigkeitsbericht eines Unternehmens zur Bewertung der Nachhaltigkeit herangezogen. Verfügbar sind diese Informationen in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.01.2023 –
31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	Sovereigns	7,45	Asiat. Entwicklungsbank
6,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	Sovereigns	7,40	Weltbank
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	Sovereigns	6,11	Intl Fin. Corp.
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2018(25)Reg.S	Sovereigns	5,68	Europ. Investitionsbank
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	Sovereigns	5,38	Eur. Bk für Wiederaufbau
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	Sovereigns	4,51	Europ. Investitionsbank
7,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(28)	Sovereigns	4,36	Intl Fin. Corp.
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25)	Sovereigns	4,27	Europ. Investitionsbank
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	Sovereigns	4,21	Europ. Investitionsbank
5,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	Sovereigns	3,37	Eur. Bk für Wiederaufbau
2,0000 % European Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2021(25)	Sovereigns	3,18	Eur. Bk für Wiederaufbau
3,3000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	Sovereigns	3,12	Europ. Investitionsbank
8,1250 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26)	Sovereigns	2,78	Europ. Investitionsbank
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	Sovereigns	1,72	Intl Fin. Corp.
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	Sovereigns	1,71	Intl Fin. Corp.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

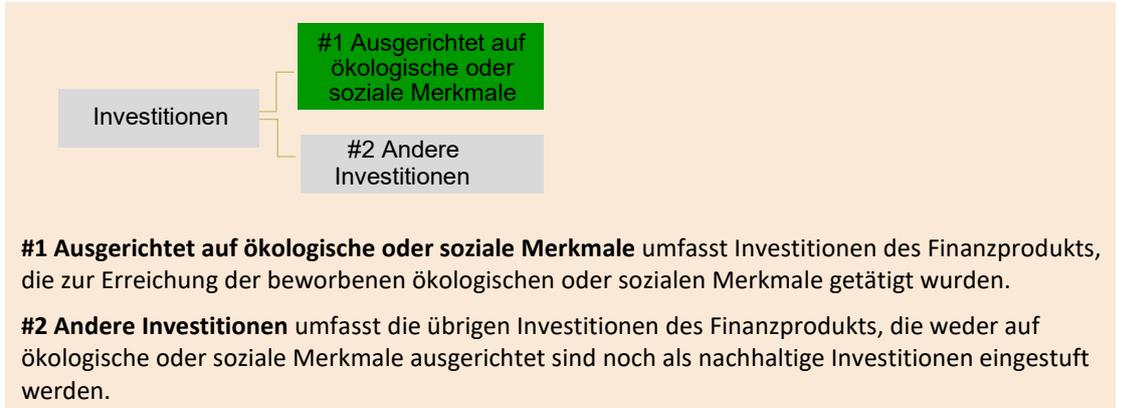
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 99,60% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (0,87%).



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 in Renten in die Sektoren

- Sovereigns 79,26%,
- Governments 19,11%.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

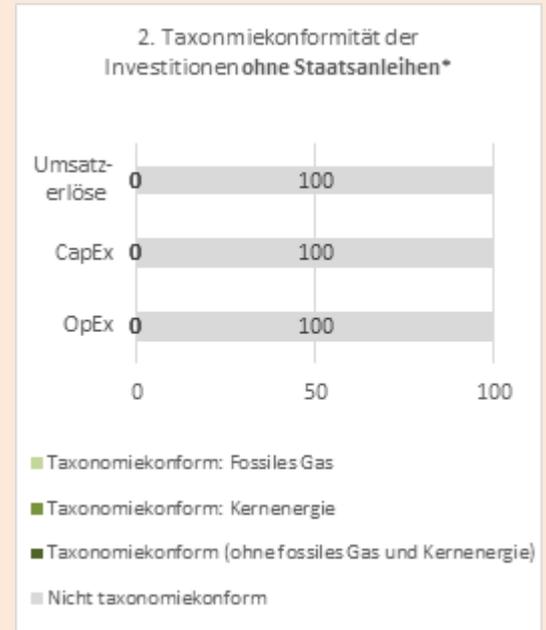
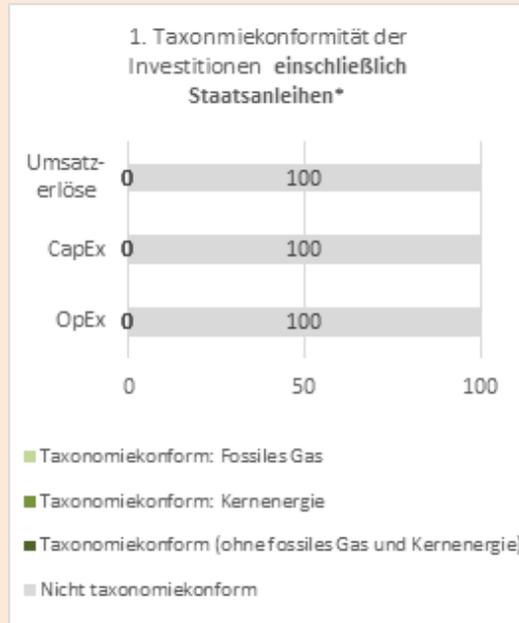
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter die Kategorie „Andere Investition“ fielen liquide Mittel zur Liquiditätssteuerung.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des (Teil-)Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.

- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen



quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

**Jahresbericht
FV Global Bonds**

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht FV Global Bonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht FV Global Bonds

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. April 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

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 0,90 %
Anteilklasse R (D)	derzeit 1,30 %
Anteilklasse I (D)	derzeit 0,90 %

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

Jahresbericht 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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

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