

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

FVM Offensiv

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht FVM Offensiv

## Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds verfolgt eine offensive Anlagestrategie, um die Chancen der internationalen Aktienmärkte zu nutzen und über eine breite Diversifikation die Risiken zu minimieren. Hierzu ist das Fondsvermögen jederzeit zu mindestens 51 % in Aktien und Aktienfonds investiert. Im Fokus stehen bedeutende Aktienmärkte wie Europa, Nordamerika und Asien. Die Anlagestrategie soll sich besonders durch eine ausgewogene Branchenstreuung auszeichnen, bei der auch gezielt aussichtsreiche Zukunftsthemen berücksichtigt werden. Als weiteres wichtiges Element der Diversifikation ist die Kombination der beiden Anlagestile „Aktiv“ (Einzelwerte und aktiv gesteuerte Fonds) und „Passiv“ (ETFs) vorgesehen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	7.455.641,53	50,26	6.034.847,64	50,14
Fondsanteile	6.106.649,71	41,17	5.729.044,08	47,60
Bankguthaben	1.319.560,51	8,90	310.827,42	2,58
Zins- und Dividendenansprüche	9.199,19	0,06	8.003,31	0,07
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-57.666,35	-0,39	-47.326,23	-0,39
Fondsvermögen	14.833.384,59	100,00	12.035.396,22	100,00

## Entwicklung an den Kapitalmärkten

### Asset Allokation

Das Jahr 2023 war von einer Erholung der Aktienmärkte aufgrund rückläufiger Inflationsraten geprägt. Gleichwohl sorgten die schnellen und starken Leitzinserhöhungen der EZB und US-Notenbank immer wieder für Unsicherheit unter den Kapitalmarktteilnehmern.

Die strategische Gewichtung der Anlageklasse Aktien (inkl. Aktienquote der Fondsanteile) beträgt am Ende des Geschäftsjahres 91,38% und liegt somit ca. 6 Prozentpunkte unter der anfänglichen Quote zu Beginn des Betrachtungszeitraumes. Die Liquidität zum Stichtag 31.10.2023 liegt bei ca. 8,62%.

### Struktur und Entwicklung der Anlageklassen

Der Aktiensektor besteht aus einer stringenten Diversifizierung und Struktur nach Branchen. Eine Länder bzw. Währungsallokation ist von nachgeordneter Bedeutung. In den vierteljährlichen Strategie-Sitzungen erfolgte jeweils die Überprüfung und Neubewertung der definierten Aktiensegmente (Branchen). Die veränderten Bewertungsergebnisse führten konzeptionell zu einer unmittelbaren Veränderung in der Allokationshöhe des jeweiligen Segments und deren Einzeltitel.

Die größten Erhöhungen innerhalb der Branchenallokation im Vergleich zum Geschäftsjahresbeginn fanden in den Segmenten Maschinenbau, IT und MobiDiG statt. Im Gegenzug wurden die Segmente Konsum und Gesundheit reduziert. Neu aufgenommen wurde das Segment Aufstrebende Märkte mit dem Fokus auf Indien.

Bei den Einzelwerten ragten im Berichtszeitraum insbesondere Meta Platforms, Nvidia, Adobe, Münchener Rück, Novo Nordisk und Microsoft mit positiven Wertentwicklungen hervor. Siemens Energy, Tesla, Roche und Archer Daniels Midland hielten hingegen die rote Laterne mit negativen Jahresentwicklungen.

## 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.

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

## Jahresbericht FVM Offensiv

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. November 2022 bis 31. Oktober 2023)<sup>1</sup>.

Anteilklasse I: +4,60%

Anteilklasse S: +4,79%

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Vermögensübersicht zum 31.10.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.891.050,94</b>	<b>100,39</b>
1. Aktien	7.455.641,53	50,26
Bundesrep. Deutschland	1.553.496,58	10,47
China	198.084,53	1,34
Dänemark	204.632,02	1,38
Frankreich	676.149,14	4,56
Irland	239.008,19	1,61
Niederlande	146.978,00	0,99
Schweiz	496.274,04	3,35
Spanien	106.050,00	0,71
Taiwan	65.004,03	0,44
USA	3.769.965,00	25,42
2. Investmentanteile	6.106.649,71	41,17
EUR	4.187.559,42	28,23
USD	1.919.090,29	12,94
3. Bankguthaben	1.319.560,51	8,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.199,19	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-57.666,35</b>	<b>-0,39</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.833.384,59</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht FVM Offensiv

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.562.291,24</b>	<b>91,43</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.455.641,53</b>	<b>50,26</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>7.455.641,53</b>	<b>50,26</b>
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	1.860	1.064	804	CHF	46,920	90.746,80	0,61
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	28	28	35	CHF	3.020,000	87.927,63	0,59
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.333	0	622	CHF	98,060	135.919,70	0,92
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	1.239	0	552	CHF	84,540	108.916,56	0,73
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	283	0	344	CHF	247,200	72.743,68	0,49
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	1	248	247	CHF	23,650	19,67	0,00
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	2.256	2.256	0	DKK	677,000	204.632,02	1,38
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.200	486	0	EUR	220,900	265.080,00	1,79
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	260	320	60	EUR	565,300	146.978,00	0,99
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	2.550	2.550	0	EUR	42,080	107.304,00	0,72
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	1.250	2.191	941	EUR	70,120	87.650,00	0,59
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	1.473	0	0	EUR	51,400	75.712,20	0,51
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.680	1.321	892	EUR	36,760	135.276,80	0,91
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	9.857	0	0	EUR	20,475	201.822,08	1,36
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	3.000	3.000	0	EUR	32,230	96.690,00	0,65
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	10.100	10.100	0	EUR	10,500	106.050,00	0,71
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	2.000	2.000	0	EUR	28,840	57.680,00	0,39
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	398	0	0	EUR	396,150	157.667,70	1,06
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	160	0	33	EUR	674,500	107.920,00	0,73
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.050	0	1.637	EUR	55,430	113.631,50	0,77
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	730	162	0	EUR	378,500	276.305,00	1,86
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	920	405	235	EUR	144,980	133.381,60	0,90
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.000	326	880	EUR	124,960	124.960,00	0,84
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	1.604	2.722	1.118	EUR	54,300	87.097,20	0,59
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	5.300	6.505	1.205	EUR	25,830	136.899,00	0,92
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	618	0	0	EUR	104,480	64.568,64	0,44
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	6.900	4.785	1.500	HKD	237,400	198.084,53	1,34
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	327	123	0	USD	532,060	164.616,92	1,11
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	587	587	0	USD	118,290	65.698,01	0,44
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.893	1.116	803	USD	124,080	222.238,09	1,50

# Jahresbericht FVM Offensiv

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.100	1.011	457	USD 133,090	264.442,24	1,78
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.600	384	0	USD 170,770	258.522,09	1,74
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.299	0	0	USD 341,330	419.517,14	2,83
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	29	29	0	USD 2.789,560	76.542,00	0,52
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	4.000	2.357	0	USD 52,130	197.293,97	1,33
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	398	333	209	USD 365,360	137.584,71	0,93
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031		STK	1.621	2.658	1.037	USD 48,340	74.140,54	0,50
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	1.012	1.550	538	USD 88,970	85.190,31	0,57
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	510	129	0	USD 262,220	126.532,50	0,85
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	661	661	0	USD 382,160	239.008,19	1,61
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	516	516	0	USD 301,270	147.086,12	0,99
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	968	0	0	USD 338,110	309.670,24	2,09
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	492	492	809	USD 407,800	189.835,94	1,28
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	346	0	0	USD 153,050	50.104,36	0,34
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.090	464	660	USD 150,030	154.728,64	1,04
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	604	0	0	USD 200,830	114.770,86	0,77
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	937	0	0	USD 270,220	239.564,90	1,62
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	796	637	800	USD 86,310	65.004,03	0,44
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	520	520	249	USD 200,840	98.814,27	0,67
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	425	225	0	USD 535,560	215.359,07	1,45
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	709	181	0	USD 235,100	157.712,08	1,06

# Jahresbericht FVM Offensiv

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.106.649,71</b>	<b>41,17</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>85.390,16</b>	<b>0,58</b>
ProfittlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse SI	DE000A2H7PB6		ANT	67	67	0	EUR 1.274,480	85.390,16	0,58
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.021.259,55</b>	<b>40,59</b>
Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9090		ANT	14.639	0	0	EUR 32,490	475.621,11	3,21
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	3.900	0	1.340	EUR 123,900	483.210,00	3,26
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94		ANT	117.500	43.619	0	EUR 6,389	750.707,50	5,06
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(dis)EUR oN	LU0828466382		ANT	1.039	1.039	0	EUR 123,330	128.139,87	0,86
Lyxor IF-Ly.ST.Eur.600 Banks Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1834983477		ANT	13.891	6.836	10.551	EUR 22,942	318.687,32	2,15
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125		ANT	573	0	0	EUR 194,740	111.586,02	0,75
MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2009202107		ANT	22.480	0	0	EUR 20,180	453.646,40	3,06
Pictet - Timber Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0340558823		ANT	317	317	0	EUR 222,520	70.538,84	0,48
Pictet - Water Namens-Anteile I dy EUR o.N.	LU0953041331		ANT	505	505	0	EUR 486,760	245.813,80	1,66
Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. G EUR Dis. oN	LU2146191726		ANT	2.069	2.069	0	EUR 139,000	287.591,00	1,94
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722		ANT	1.240	1.240	0	EUR 50,390	62.483,60	0,42
Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU0971565493		ANT	424	424	0	EUR 422,420	179.106,08	1,21
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991		ANT	11.723	1.343	0	EUR 45,640	535.037,72	3,61
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88		ANT	10.700	10.700	0	USD 6,461	65.405,76	0,44
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46		ANT	174.000	42.148	0	USD 8,308	1.367.716,72	9,22
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BDZZTM54		ANT	29.500	48.021	18.521	USD 7,313	204.105,17	1,38
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom.C(Dis.) USD o.N.	LU0828467430		ANT	465	465	0	USD 199,660	87.843,60	0,59
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B95PGT31		ANT	6.610	6.610	0	USD 31,023	194.019,04	1,31
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.562.291,24</b>	<b>91,43</b>

# Jahresbericht FVM Offensiv

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.319.560,51</b>	<b>8,90</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.319.560,51</b>	<b>8,90</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.319.560,51			% 100,000	1.319.560,51	8,90
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>9.199,19</b>	<b>0,06</b>
Dividendenansprüche			EUR	1.211,33				1.211,33	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	7.987,86				7.987,86	0,05
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-57.666,35</b>	<b>-0,39</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.473,06				-6.473,06	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.816,39				-1.816,39	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-43.476,90				-43.476,90	-0,29
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00				-900,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.833.384,59</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>FVM Offensiv - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	43,87	
Ausgabepreis							EUR	43,87	
Rücknahmepreis							EUR	43,87	
Anzahl Anteile							STK	319.873	

# Jahresbericht FVM Offensiv

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>FVM Offensiv - AK S</b>									
Anteilwert							EUR	425,11	
Ausgabepreis							EUR	425,11	
Rücknahmepreis							EUR	425,11	
Anzahl Anteile							STK	1.880	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht FVM Offensiv

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2023	
CHF	(CHF)	0,9617000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4637000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2695000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0569000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht FVM Offensiv

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	0	1.534	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.577	3.939	
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	0	1.485	
Continental AG	DE0005439004	STK	1.986	1.986	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	0	426	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	0	121	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	2.075	2.075	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	0	5.740	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	0	483	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	1.436	1.436	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	205	205	
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	STK	0	769	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	5.580	5.580	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	0	1.684	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	0	2.066	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	131	661	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	1.128	1.128	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Investmentanteile**

**KVG - eigene Investmentanteile**

ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	ANT	0	200	
---	--------------	-----	---	-----	--

**Gruppenfremde Investmentanteile**

BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0252968341	ANT	515	2.783	
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BGDQ0V72	ANT	0	39.517	
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B27YCF74	ANT	0	3.173	
MUF-Amundi MSCI NewEnerESGScr. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	ANT	1.938	8.933	
Pictet - Security Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0270904351	ANT	0	979	
Pictet - Water Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0104884605	ANT	0	686	
Riz.UCITS IC.-Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31	ANT	0	12.930	
Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2146192377	ANT	0	271	

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.

# Jahresbericht

## FVM Offensiv - AK I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	75.637,30	0,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	84.418,12	0,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	16.291,97	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	67.473,71	0,22
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-11.345,59	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-16.402,97	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>216.072,54</b>	<b>0,68</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-174.664,80	-0,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-22.495,01		
- Beratungsvergütung	EUR	-152.169,79		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.311,38	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.791,53	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-18.802,15	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-3.229,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-15.120,37		
- Sonstige Kosten	EUR	-452,79		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-386,56		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-206.569,86</b>	<b>-0,65</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>9.502,68</b>	<b>0,03</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	197.943,23	0,62
2. Realisierte Verluste		EUR	-966.316,10	-3,02
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-768.372,87</b>	<b>-2,40</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	153.711,76	0,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.013.829,17	3,17

## Jahresbericht FVM Offensiv - AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.167.540,93	3,65
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		408.670,74	1,28

### Entwicklung des Sondervermögens

				2022/2023
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	11.264.816,34
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-16.252,14
2.	Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	2.303.943,12
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.493.278,62	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-189.335,50	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	73.005,31
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	408.670,74
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	153.711,76	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.013.829,17	
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	14.034.183,37

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I.	Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	444.348,20	1,39
1.	Vortrag aus Vorjahr		EUR	236.902,29	0,74
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-758.870,19	-2,37
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	966.316,09	3,02
II.	Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	396.367,25	1,24
1.	Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung		EUR	396.367,25	1,24
III.	Gesamtausschüttung		EUR	47.980,95	0,15
1.	Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2.	Endausschüttung		EUR	47.980,95	0,15

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

**Vergleichende Übersicht seit Auflegung**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021 *)	Stück	216.982	EUR	11.120.206,64	EUR 51,25
2021/2022	Stück	268.196	EUR	11.264.816,34	EUR 42,00
2022/2023	Stück	319.873	EUR	14.034.183,37	EUR 43,87

\*) Auflegedatum 21.07.2021

# Jahresbericht

## FVM Offensiv - AK S

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	4.303,60	2,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	4.806,09	2,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	927,09	0,49
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	3.839,95	2,04
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-645,54	-0,34
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-933,71	-0,50
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>12.297,47</b>	<b>6,54</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-9.519,76	-5,06
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.382,93		
- Beratungsvergütung	EUR	-8.136,83		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-388,01	-0,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-417,56	-0,22
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-220,16	-0,12
- Depotgebühren	EUR	-191,03		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-29,13		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-25,15		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-10.545,49</b>	<b>-5,61</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>1.751,98</b>	<b>0,93</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	11.266,97	5,99
2. Realisierte Verluste		EUR	-55.089,00	-29,30
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-43.822,03</b>	<b>-23,31</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	3.968,07	2,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	74.619,32	39,69

## Jahresbericht FVM Offensiv - AK S

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		78.587,39	41,80
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		36.517,34	19,42

### Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	770.579,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-7.896,00
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	36.517,34
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.968,07		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	74.619,32		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	799.201,22

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	20.934,16	11,13
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	7.915,22	4,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-42.070,05	-22,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	55.089,00	29,30
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	11.534,16	6,13
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	11.534,16	6,13
III. Gesamtausschüttung			EUR	9.400,00	5,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	9.400,00	5,00

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

**Vergleichende Übersicht seit Auflegung**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 *)	Stück	1.880	EUR	770.579,88	EUR	409,88
2022/2023	Stück	1.880	EUR	799.201,22	EUR	425,11

\*) Auflagedatum 21.12.2021

# Jahresbericht FVM Offensiv

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	79.940,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	89.224,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	17.219,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	71.313,66
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-11.991,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-17.336,69
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>228.370,01</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-184.184,56
- Verwaltungsvergütung	EUR	-23.877,94	
- Beratungsvergütung	EUR	-160.306,62	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.699,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.209,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-19.022,32
- Depotgebühren	EUR	-3.420,03	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-15.120,37	
- Sonstige Kosten	EUR	-481,92	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-217.115,36</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>11.254,66</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	209.210,20
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.021.405,10
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-812.194,90</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	157.679,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.088.448,49

## Jahresbericht FVM Offensiv

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.246.128,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	445.188,08

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>12.035.396,22</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-24.148,14
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.303.943,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.493.278,62		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-189.335,50		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	73.005,31
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	445.188,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	157.679,83		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.088.448,49		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>14.833.384,59</b>

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
FVM Offensiv - AK I	keine	1,00	0,170	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
FVM Offensiv - AK S	1.000.000	0,00	0,170	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>91,43</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 21.07.2021 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	1,63 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,68 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,39 %

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

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202   BB: MSDEWIN)	50,00 %
EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268   BB: SX5T)	50,00 %

# Jahresbericht FVM Offensiv

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### FVM Offensiv - AK I

Anteilwert	EUR	43,87
Ausgabepreis	EUR	43,87
Rücknahmepreis	EUR	43,87
Anzahl Anteile	STK	319.873

#### FVM Offensiv - AK S

Anteilwert	EUR	425,11
Ausgabepreis	EUR	425,11
Rücknahmepreis	EUR	425,11
Anzahl Anteile	STK	1.880

### 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.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

#### **Gesamtkostenquote**

##### **FVM Offensiv - AK I**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,44 %

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

##### **FVM Offensiv - AK S**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,29 %

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>		
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse SI	DE000A2H7PB6	1,040
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9090	0,150
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	0,150
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94	0,200
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88	0,400
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46	0,200
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BDZZTM54	0,200
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(dis)EUR oN	LU0828466382	0,750
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom.C(Dis.) USD o.N.	LU0828467430	0,600
Lyxor IF-Ly.ST.Eur.600 Banks Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1834983477	0,300
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125	0,860
MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2009202107	0,150
Pictet - Timber Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0340558823	0,800
Pictet - Water Namens-Anteile I dy EUR o.N.	LU0953041331	0,800
Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. G EUR Dis. oN	LU2146191726	0,750
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722	0,800
Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU0971565493	0,750
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B95PGT31	0,150
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	0,450

# Jahresbericht FVM Offensiv

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

### KVG - eigene Investmentanteile

ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	1,750
---	--------------	-------

### Gruppenfremde Investmentanteile

BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0252968341	1,000
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BGDQ0V72	0,200
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B27YCF74	0,650
MUF-Amundi MSCI NewEnerESGScr. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	0,600
Pictet - Security Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0270904351	0,300
Pictet - Water Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0104884605	0,800
Riz.UCITS IC.-Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31	0,450
Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2146192377	0,800

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### FVM Offensiv - AK I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

#### FVM Offensiv - AK S

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	10.432,62
--------------------	-----	-----------

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

### 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 zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

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 nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht FVM Offensiv

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FVM Offensiv - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 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 FVM Offensiv

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 27. Februar 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

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

### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	EUR 500,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse S	keiner

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse S	EUR 1 Mio. für Erstanlagen

### Verwaltungsvergütung\*

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

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	Bis zu 0,04 % p.a.
Anteilklasse S	Bis zu 0,04 % p.a.

### Anlageberater-Vergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,15 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 1,00 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und S	10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 7 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
----------------------	---

### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse S	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse S	Ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2QK6B / DE000A2QK6B6
Anteilklasse S	A2QK6C / DE000A2QK6C4

\*Unterliegt einer Staffelung

## 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](http://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 Zirlwagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Freiburger Vermögensmanagement GmbH

#### Postanschrift:

Zita-Kaiser-Straße 1  
79106 Freiburg

Telefon +49 761 21710-71  
Telefax +49 761 21710-70  
[www.freiburger-vm.de](http://www.freiburger-vm.de)