

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FVM Stiftungsfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	24.917.801,87	100,35
1. Aktien	3.599.328,21	14,50
Bundesrep. Deutschland	727.705,90	2,93
Dänemark	179.108,91	0,72
Frankreich	142.447,20	0,57
Großbritannien	153.502,50	0,62
Irland	156.929,94	0,63
Österreich	118.498,00	0,48
Schweiz	263.115,36	1,06
Spanien	132.710,30	0,53
USA	1.725.310,10	6,95
2. Anleihen	9.796.862,93	39,46
< 1 Jahr	1.195.226,00	4,81
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.054.734,48	16,33
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.401.241,00	9,67
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.146.074,45	4,62
>= 10 Jahre	999.587,00	4,03
3. Investmentanteile	10.961.248,77	44,14
EUR	9.237.305,65	37,20
USD	1.723.943,12	6,94
4. Bankguthaben	316.285,13	1,27
5. Sonstige Vermögensgegenstände	244.076,83	0,98
II. Verbindlichkeiten	-87.404,39	-0,35
III. Fondsvermögen	24.830.397,48	100,00

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.357.439,91	98,10
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.031.187,14	48,45
Aktien							EUR	3.599.328,21	14,50
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.320	125	0	CHF	92,200	124.137,09	0,50
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	1.365	0	141	CHF	99,820	138.978,27	0,56
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	1.480	0	854	DKK	902,600	179.108,91	0,72
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	580	0	130	EUR	266,600	154.628,00	0,62
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.110	0	634	EUR	39,260	122.098,60	0,49
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	11.530	11.530	0	EUR	11,510	132.710,30	0,53
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.145	0	0	EUR	70,940	152.166,30	0,61
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	375	0	58	EUR	412,200	154.575,00	0,62
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	820	0	156	EUR	175,900	144.238,00	0,58
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	3.165	379	0	EUR	48,500	153.502,50	0,62
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	4.880	0	1.258	EUR	29,190	142.447,20	0,57
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	1.655	0	218	EUR	71,600	118.498,00	0,48
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	1.405	230	0	USD	96,510	126.832,43	0,51
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.100	0	686	USD	162,780	167.484,80	0,67
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	795	0	418	USD	170,330	126.660,13	0,51
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	2.980	1.021	0	USD	43,940	122.477,97	0,49
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	3.035	414	0	USD	46,980	133.368,53	0,54
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	2.590	2.590	0	USD	61,770	149.643,91	0,60
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	1.467	0	0	USD	107,780	147.893,80	0,60
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	980	183	0	USD	144,590	132.539,71	0,53
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	380	0	103	USD	441,510	156.929,94	0,63
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	410	0	247	USD	389,330	149.308,11	0,60
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.045	115	0	USD	163,200	159.521,09	0,64
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	515	0	181	USD	336,500	162.096,62	0,65
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	587	587	0	USD	268,610	147.483,00	0,59

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	8.431.858,93	33,96
3,0000 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	FR0014004AE8		EUR	200	0	0 %	99,779	199.558,00	0,80
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	200	0	0 %	99,398	198.796,00	0,80
4,8510 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2024(2034/2054)	DE000A3823H4		EUR	200	200	0 %	101,962	203.924,00	0,82
4,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0542534192		EUR	200	0	0 %	100,501	201.002,00	0,81
4,0000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2029)	XS2595418323		EUR	200	200	0 %	101,994	203.988,00	0,82
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	200	0	0 %	99,720	199.440,00	0,80
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2555218291		EUR	200	0	0 %	100,798	201.596,00	0,81
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	DE0001135044		EUR	1.250	0	0 %	111,070	1.388.375,00	5,59
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023		EUR	650	650	0 %	99,783	648.589,50	2,61
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272		EUR	100	100	0 %	102,499	102.499,00	0,41
4,3000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(34/34)	XS2722717555		EUR	200	200	0 %	103,155	206.310,00	0,83
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	XS2770512064		EUR	100	100	0 %	99,215	99.215,00	0,40
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307		EUR	100	0	0 %	105,260	105.260,00	0,42
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548		EUR	200	0	0 %	100,612	201.224,00	0,81
4,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2005(25)	XS0222383027		EUR	200	200	0 %	100,519	201.038,00	0,81
4,8750 % H&M Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2704918478		EUR	200	200	0 %	105,093	210.186,00	0,85
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR	100	0	0 %	98,626	98.626,00	0,40
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	XS2580221658		EUR	100	100	0 %	101,000	101.000,00	0,41
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340		EUR	400	0	0 %	99,938	399.752,00	1,61
4,2310 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	XS2679904685		EUR	200	200	0 %	102,946	205.892,00	0,83
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314		EUR	200	0	0 %	95,670	191.340,00	0,77
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	XS2581397986		EUR	200	0	0 %	99,464	198.928,00	0,80
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	100	0	0 %	101,897	101.897,00	0,41
4,8500 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Nts 2009(26) 144A	AT0000A0DXC2		EUR	400	0	0 %	103,066	412.264,00	1,66
4,8750 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2007(27)	XS0300113254		EUR	200	0	0 %	104,505	209.010,00	0,84
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.24(31/32)	XS2743711298		EUR	200	200	0 %	98,851	197.702,00	0,80
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175		EUR	200	0	0 %	98,840	197.680,00	0,80
3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 2023(23/28)	XS2732952838		EUR	100	100	0 %	99,447	99.447,00	0,40
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	FR001400KKC3		EUR	100	100	0 %	104,569	104.569,00	0,42
4,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2012(27)	FR0011224963		EUR	200	0	0 %	103,072	206.144,00	0,83
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. Nts 2018(28/78)	XS1888179550		EUR	100	100	0 %	97,673	97.673,00	0,39
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2015 (2025)	US500769GQ12		USD	560	0	0 %	96,723	506.639,98	2,04
4,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2033)	US500769JY19		USD	600	350	0 %	94,846	532.294,45	2,14

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	987.148,00	3,98
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	987.148,00	3,98
3,2500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2575555938		EUR	200	0	0 %	99,915	199.830,00	0,80
3,0000 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2025)	XS2555178644		EUR	200	0	0 %	99,153	198.306,00	0,80
3,1250 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0951216166		EUR	200	0	0 %	99,240	198.480,00	0,80
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2678111050		EUR	200	200	0 %	100,470	200.940,00	0,81
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	200	0	0 %	94,796	189.592,00	0,76
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	377.856,00	1,52
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	377.856,00	1,52
4,0000 % V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.21(26/unb.)	DE000A3E5U30		EUR	400	0	0 %	94,464	377.856,00	1,52
Investmentanteile							EUR	10.961.248,77	44,14
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	454.032,00	1,83
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	5.400	2.370	0 EUR	84,080	454.032,00	1,83
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	10.507.216,77	42,32
Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9090		ANT	16.500	0	1.480 EUR	39,560	652.740,00	2,63
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86		ANT	2.530	0	0 EUR	90,380	228.661,40	0,92
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886		ANT	7.200	0	0 EUR	137,340	988.848,00	3,98
Flossbach von Storch-Dividend Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0831568646		ANT	800	953	1.288 EUR	222,710	178.168,00	0,72
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759		ANT	2.616	0	0 EUR	91,470	239.285,52	0,96
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	35.900	35.900	0 EUR	8,946	321.161,40	1,29
iShs IV-MSCI Eur. ESG Screened Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BFNM3F38		ANT	45.460	45.460	0 EUR	7,171	325.993,66	1,31
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56		ANT	250.600	87.557	0 EUR	4,673	1.171.053,80	4,72
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94		ANT	42.660	0	50.266 EUR	7,505	320.163,30	1,29
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045		ANT	9.000	3.545	1.900 EUR	104,865	943.785,00	3,80
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Act. au Port. 1D USD Dis. oN	LU2296661775		ANT	30.112	30.112	0 EUR	16,214	488.235,97	1,97

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024					
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0		ANT	7.090	0	0 EUR	116,640	826.977,60	3,33
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523		ANT	1.040	0	64 EUR	2.017,500	2.098.200,00	8,45
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BGDQ0T50		ANT	77.241	0	0 USD	4,854	350.673,13	1,41
iShs-MSCI World UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M62Q58		ANT	2.414	2.732	318 USD	70,940	160.180,68	0,65
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46		ANT	104.530	0	58.896 USD	9,751	953.343,71	3,84
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B95PGT31		ANT	7.790	0	0 USD	35,648	259.745,60	1,05
Summe Wertpapiervermögen						EUR		24.357.439,91	98,10

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	316.285,13	1,27
Bankguthaben							EUR	316.285,13	1,27
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	316.285,13		%	100,000	316.285,13	1,27
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	244.076,83	0,98
Zinsansprüche			EUR	227.137,13				227.137,13	0,91
Dividendenansprüche			EUR	6.910,38				6.910,38	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	6.956,31				6.956,31	0,03
Sonstige Forderungen			EUR	3.073,01				3.073,01	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-87.404,39	-0,35
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.803,14				-30.803,14	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.940,00				-2.940,00	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-37.003,24				-37.003,24	-0,15
Prüfungskosten			EUR	-12.585,00				-12.585,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.073,01				-3.073,01	-0,01
Fondsvermögen							EUR	24.830.397,48	100,00 1)
FVM Stiftungsfonds AK S									
Anteilwert			EUR					524,04	
Ausgabepreis			EUR					524,04	
Rücknahmepreis			EUR					524,04	
Anzahl Anteile			STK					20.748	

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FVM Stiftungsfonds AK S+									
Anteilwert							EUR	502,49	
Ausgabepreis							EUR	502,49	
Rücknahmepreis							EUR	502,49	
Anzahl Anteile							STK	27.777	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2024	
CHF	(CHF)	0,9804000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4583000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0691000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	2.025	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	0	1.270	
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018	STK	351	351	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	0	870	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891	EUR	0	650	
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	0	150	
2,7500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0852107266	SEK	0	980	
1,5000 % Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024)	DE000A2G9HU0	EUR	0	400	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840	EUR	0	400	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227	EUR	0	100	
3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829	EUR	0	200	
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	0	1.250	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	11.530	11.530	

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

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

Gruppenfremde Investmentanteile

Carmignac Portf.-Global Bond Namens-Ant. A EUR Y dis o.N.	LU0807690168	ANT	0	9.680	
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	0	155.600	
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BDZZTM54	ANT	23.637	57.260	
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56	ANT	0	3.083	
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	ANT	631	9.435	

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 Portfoliumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

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

**Halbjahresbericht
FVM Stiftungsfonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
FVM Stiftungsfonds AK S	keine	0,00	0,170	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
FVM Stiftungsfonds AK S+	keine	0,00	0,170	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

FVM Stiftungsfonds AK S

Anteilwert	EUR	524,04
Ausgabepreis	EUR	524,04
Rücknahmepreis	EUR	524,04
Anzahl Anteile	STK	20.748

FVM Stiftungsfonds AK S+

Anteilwert	EUR	502,49
Ausgabepreis	EUR	502,49
Rücknahmepreis	EUR	502,49
Anzahl Anteile	STK	27.777

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 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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse S	17. November 2014
Anteilklasse S+*	18. Dezember 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse S	€ 500,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S+	€ 500,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S+	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse S	keine
Anteilklasse S+	keine

Verwaltungsvergütung**

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

Verwahrstellenvergütung**

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

Anlageberatervergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse S+	derzeit 0,60 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse S und S+	10,00 % 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 S	Euro
Anteilklasse S+	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse S	ausschüttend
Anteilklasse S+	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A1110H / DE000A1110H8
Anteilklasse S+	A2H5XR / DE000A2H5XR0

*nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

**Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht FVM Stiftungsfonds

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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

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

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Freiburger Vermögensmanagement GmbH

Postanschrift:

Zita-Kaiser-Straße 1 - Quadriga
79106 Freiburg

Telefon +49 761 21710-71
Telefax +49 761 21710-70
www.freiburger-vm.de