

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## FO Vermögensverwalterfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2023

---

VERWAHRSTELLE:



CONSULTANT UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Vermögensübersicht zum 28.02.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>63.045.142,30</b>	<b>100,70</b>
1. Aktien	17.385.782,77	27,77
Bundesrep. Deutschland	2.249.689,17	3,59
Canada	331.867,06	0,53
Dänemark	350.072,10	0,56
Frankreich	1.048.283,34	1,67
Großbritannien	1.315.904,54	2,10
Irland	476.076,57	0,76
Luxemburg	63.173,14	0,10
Niederlande	286.694,40	0,46
Schweiz	1.388.559,56	2,22
USA	9.875.462,89	15,77
2. Anleihen	38.085.010,94	60,83
< 1 Jahr	8.061.716,05	12,88
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	11.375.510,98	18,17
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.610.150,97	15,35
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.254.008,29	9,99
>= 10 Jahre	2.783.624,65	4,45
3. Zertifikate	2.774.776,92	4,43
EUR	2.774.776,92	4,43
4. Wandelanleihen	1.068.767,26	1,71
EUR	697.745,00	1,11
USD	371.022,26	0,59
5. Sonstige Beteiligungswertpapiere	740.762,96	1,18
CHF	465.262,96	0,74
EUR	275.500,00	0,44
6. Derivate	96.975,45	0,15

# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Vermögensübersicht zum 28.02.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
7. Bankguthaben	2.411.181,69	3,85
8. Sonstige Vermögensgegenstände	481.884,31	0,77
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-435.995,45</b>	<b>-0,70</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>62.609.146,85</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>60.055.100,85</b>	<b>95,92</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>52.588.019,89</b>	<b>83,99</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>17.095.081,71</b>	<b>27,30</b>
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	200	0	0 CAD	2.346,160	325.065,47	0,52
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	141	65	0 CHF	2.841,000	403.120,66	0,64
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	4.838	738	0 CHF	106,080	516.468,79	0,82
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	3.020	1.847	0 CHF	79,280	240.943,54	0,38
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458		STK	105	72	0 CHF	2.158,000	228.026,57	0,36
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	1.746	266	0 DKK	813,800	190.918,90	0,30
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	1.189	361	1.178 DKK	996,200	159.153,20	0,25
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWV0		STK	625	95	0 EUR	141,660	88.537,50	0,14
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	92	34	0 EUR	1.345,200	123.758,40	0,20
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	907	138	0 EUR	150,560	136.557,92	0,22
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	944	144	0 EUR	222,150	209.709,60	0,33
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	279	55	81 EUR	584,000	162.936,00	0,26
Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199		EUR	100	0	0 %	81,721	81.721,00	0,13
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	3.381	967	2.956 EUR	48,475	163.893,98	0,26
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.935	295	0 EUR	97,750	189.146,25	0,30
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	6.889	3.687	0 EUR	36,580	251.999,62	0,40
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.298	198	0 EUR	165,000	214.170,00	0,34
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	6.988	3.914	3.304 EUR	40,120	280.358,56	0,45
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	5.758	878	0 EUR	20,230	116.484,34	0,19
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	3.690	563	0 EUR	68,820	253.945,80	0,41
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	59	14	34 EUR	1.715,500	101.214,50	0,16
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	4.239	647	0 EUR	87,600	371.336,40	0,59
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.543	235	0 EUR	72,650	112.098,95	0,18
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	499	76	0 EUR	375,100	187.174,90	0,30
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.161	798	1.073 EUR	107,480	447.224,28	0,71
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	1.126	1.274	971 EUR	96,800	108.996,80	0,17
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	9.246	3.916	0 GBP	57,620	608.375,61	0,97
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	13.250	3.730	0 GBP	41,360	625.807,93	1,00
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	3.319	1.182	621 USD	107,740	337.220,92	0,54
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	2.006	306	0 USD	101,720	192.427,69	0,31

# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098		STK	2.102	321	0 USD	76,250	151.148,15	0,24
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	698	319	238 USD	323,950	213.237,55	0,34
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	6.996	1.696	0 USD	90,060	594.171,78	0,95
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	4.014	2.219	1.001 USD	94,230	356.694,85	0,57
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	3.542	540	0 USD	77,520	258.936,10	0,41
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.774	1.448	0 USD	147,410	385.623,67	0,62
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.978	538	0 USD	305,180	569.262,58	0,91
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	531	121	0 USD	130,050	65.123,11	0,10
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	254	62	150 USD	689,430	165.140,72	0,26
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055		STK	3.218	491	0 USD	77,920	236.464,13	0,38
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.371	209	0 USD	247,530	320.033,60	0,51
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059		STK	1.712	569	309 USD	216,300	349.213,13	0,56
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044		STK	430	66	0 USD	243,050	98.558,56	0,16
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060		STK	771	171	350 USD	121,410	88.275,28	0,14
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088		STK	5.603	855	0 USD	66,660	352.221,78	0,56
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	365	56	0 USD	296,540	102.071,95	0,16
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	1.000	189	0 USD	101,800	96.001,51	0,15
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	268	41	0 USD	407,180	102.908,56	0,16
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.384	484	790 USD	153,260	344.560,39	0,55
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	885	135	0 USD	355,290	296.521,74	0,47
Match Group Inc	US57667L1070		STK	1.897	1.267	0 USD	41,420	74.098,21	0,12
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	6.097	1.827	0 USD	82,800	476.076,57	0,76
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	2.513	908	625 USD	174,940	414.583,38	0,66
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.044	898	0 USD	249,420	715.988,76	1,14
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	2.761	421	0 USD	65,180	169.711,41	0,27
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	885	135	0 USD	290,150	242.156,50	0,39
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	5.222	2.294	1.424 USD	43,610	214.759,92	0,34
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	3.660	558	0 USD	73,600	254.032,44	0,41
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.062	162	0 USD	173,530	173.791,83	0,28
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	6.208	1.181	1.534 USD	25,110	147.003,85	0,23
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.121	171	0 USD	137,560	145.421,31	0,23
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	278	42	0 USD	430,200	112.783,48	0,18
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	2.205	1.186	532 USD	163,610	340.211,29	0,54
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	576	213	0 USD	116,300	63.173,14	0,10
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	342	52	0 USD	541,760	174.728,33	0,28
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	1.445	473	0 USD	171,110	233.170,45	0,37

# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.143	229	360 USD	219,940	237.072,26	0,38
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	1.662	377	810 USD	142,130	222.765,05	0,36
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	1.156	176	0 USD	99,610	108.590,31	0,17
							<b>EUR</b>	<b>31.606.376,04</b>	<b>50,48</b>
3,1250 % Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0		EUR	95	0	0 %	87,110	82.754,50	0,13
0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/23)	XS1883354620		EUR	600	0	0 %	98,597	591.582,00	0,94
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	300	300	0 %	97,944	293.832,00	0,47
2,5890 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	400	0	0 %	83,474	333.896,00	0,53
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	200	200	0 %	96,941	193.882,00	0,31
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513		EUR	200	0	0 %	94,989	189.978,00	0,30
1,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2236363573		EUR	100	0	100 %	90,109	90.109,00	0,14
0,6250 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2023872174		EUR	200	0	0 %	84,680	169.360,00	0,27
5,5000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 15(27/47)	XS1311440082		EUR	300	300	0 %	100,677	302.031,00	0,48
2,8220 % AT & T Inc. EO-FLR Notes 2018(23)	XS1907118464		EUR	600	600	0 %	100,357	602.142,00	0,96
4,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0542534192		EUR	200	0	0 %	99,982	199.964,00	0,32
3,0000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2022(26)	FR001400DNT6		EUR	500	500	0 %	97,728	488.640,00	0,78
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	300	0	0 %	94,241	282.723,00	0,45
3,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 05(10/Und.)	XS0210434782		EUR	200	0	0 %	93,572	187.144,00	0,30
5,1250 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0878743623		EUR	300	0	0 %	100,203	300.609,00	0,48
3,7500 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/30)	XS2537251170		EUR	250	250	0 %	100,336	250.840,00	0,40
3,2990 % Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694		EUR	200	0	200 %	77,324	154.648,00	0,25
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	XS2148370211		EUR	300	300	0 %	96,626	289.878,00	0,46
3,0500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)	XS2550897651		EUR	500	500	0 %	98,818	494.090,00	0,79
1,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2026/2031)	XS2356569736		EUR	300	0	0 %	84,152	252.456,00	0,40
5,2500 % Belfius Bank S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	BE6340794013		EUR	300	300	0 %	97,824	293.472,00	0,47
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	100	0	0 %	99,878	99.878,00	0,16
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2055727916		EUR	450	0	0 %	99,844	449.298,00	0,72
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610		EUR	300	200	0 %	76,136	228.408,00	0,36
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102317		EUR	1.300	1.300	0 %	99,785	1.297.205,00	2,07
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325		EUR	1.300	1.300	0 %	99,593	1.294.709,00	2,07
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	1.700	0	0 %	90,759	1.542.903,00	2,46
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	1.500	0	0 %	90,693	1.360.395,00	2,17
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891		EUR	250	0	0 %	95,919	239.797,50	0,38
6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	200	0	0 %	100,863	201.726,00	0,32

# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1919 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	250	0	0 %	96,255	240.637,50	0,38
4,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758		EUR	300	200	0 %	97,767	293.301,00	0,47
3,4530 % Coloplast Finance B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(24/24)	XS2481287394		EUR	600	600	0 %	100,551	603.306,00	0,96
2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P58 v.22(25)	DE000CZ43ZJ6		EUR	1.000	1.000	0 %	97,863	978.630,00	1,56
4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)	DE000CZ45V25		EUR	300	300	0 %	95,237	285.711,00	0,46
1,1250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1770927629		EUR	300	0	0 %	94,003	282.009,00	0,45
10,0000 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	DE000A30VT97		EUR	200	200	0 %	106,361	212.722,00	0,34
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	300	300	0 %	88,125	264.375,00	0,42
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	XS2050404636		EUR	500	0	0 %	89,638	448.190,00	0,72
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1216 19(27)	DE000A2TSDW4		EUR	600	0	0 %	87,530	525.180,00	0,84
2,0450 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/28)	XS2062490649		EUR	200	0	0 %	74,459	148.918,00	0,24
0,5000 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2229434852		EUR	200	0	0 %	84,957	169.914,00	0,27
0,7500 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)	AT0000A2RZL4		EUR	300	0	0 %	81,111	243.333,00	0,39
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	300	0	0 %	85,003	255.009,00	0,41
4,3000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2587352340		EUR	200	200	0 %	97,528	195.056,00	0,31
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00		EUR	200	0	100 %	78,735	157.470,00	0,25
6,3640 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	XS2553547444		EUR	200	200	0 %	102,954	205.908,00	0,33
3,6840 % IKB Funding Trust I EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	300	0	0 %	70,326	210.978,00	0,34
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	300	300	0 %	94,623	283.869,00	0,45
2,8750 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.224 v.23(24)	DE000A289KQ4		EUR	500	500	0 %	99,482	497.410,00	0,79
0,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(24)	AT0000A2R9G1		EUR	200	200	0 %	94,135	188.270,00	0,30
0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.47 v.2015(2025)	DE000A14J421		EUR	500	0	0 %	94,476	472.380,00	0,75
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2026)	DE000A168Y55		EUR	500	0	0 %	91,765	458.825,00	0,73
0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.16(26)	XS1379610675		EUR	900	0	0 %	91,376	822.384,00	1,31
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	200	200	0 %	99,424	198.848,00	0,32
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	300	100	0 %	94,872	284.616,00	0,45
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H346 v.22(27)	XS2433126807		EUR	600	0	0 %	86,334	518.004,00	0,83
4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H362 v.23(30)	XS2582195207		EUR	200	200	0 %	96,992	193.984,00	0,31
4,3750 % Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089		EUR	300	200	0 %	96,333	288.999,00	0,46
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779		EUR	200	0	0 %	92,336	184.672,00	0,29
2,5820 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	DE000A2GSCY9		EUR	600	0	0 %	100,251	601.506,00	0,96
4,8130 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2022(23/28)	XS2548080832		EUR	250	250	0 %	101,215	253.037,50	0,40
0,6250 % Münchener Hypothekbank MTN-HPF Ser.1771 v.17(26)	DE000MHB19J4		EUR	600	468	0 %	90,307	541.842,00	0,87
0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27)	XS2407028435		EUR	200	0	0 %	78,042	156.084,00	0,25
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	200	0	0 %	96,911	193.822,00	0,31
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2488809612		EUR	200	200	0 %	98,101	196.202,00	0,31

# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7		EUR	200	200	0 %	98,861	197.722,00	0,32
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1028599287		EUR	300	300	0 %	100,311	300.933,00	0,48
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5		EUR	100	0	0 %	91,620	91.620,00	0,15
3,8750 % SCOR SE EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012199123		EUR	300	300	0 %	96,062	288.186,00	0,46
0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S	XS2303927227		EUR	250	0	0 %	80,564	201.410,00	0,32
4,2500 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	BE6309987400		EUR	200	0	0 %	99,308	198.616,00	0,32
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	XS2439704318		EUR	300	300	0 %	91,128	273.384,00	0,44
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	415	100	0 %	98,477	408.802,65	0,65
5,3020 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	0	0 %	91,550	183.100,00	0,29
3,2500 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2022(22/29)	CH1210198136		EUR	275	275	0 %	95,615	262.941,25	0,42
4,0000 % Talanx AG MTN v.2022(2029/2029)	XS2547609433		EUR	200	200	0 %	99,751	199.502,00	0,32
1,1250 % Technip Energies N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2347284742		EUR	250	0	0 %	84,194	210.485,00	0,34
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	200	0	0 %	106,367	212.734,00	0,34
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	300	300	0 %	100,893	302.679,00	0,48
4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2576550326		EUR	200	200	0 %	98,879	197.758,00	0,32
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	300	300	0 %	94,393	283.179,00	0,45
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	300	500	500 %	98,876	296.628,00	0,47
1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1721423462		EUR	450	0	0 %	93,303	419.863,50	0,67
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995		EUR	300	300	0 %	96,295	288.885,00	0,46
1,2500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	DE000A189ZX0		EUR	600	0	0 %	95,328	571.968,00	0,91
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	400	0	0 %	94,707	378.828,00	0,61
2,2500 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028)	XS2399851901		EUR	200	0	0 %	83,874	167.748,00	0,27
5,1690 % BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	100	0	0 %	81,825	77.164,28	0,12
4,2449 % BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	400	0	0 %	80,812	304.835,91	0,49
0,0000 % Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)F	US38144QAA76		USD	400	0	0 %	77,255	291.418,33	0,47
7,2500 % International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)	NO0012423476		USD	200	0	0 %	96,620	182.233,12	0,29
<b>Zertifikate</b>			<b>EUR</b>					<b>2.774.776,92</b>	<b>4,43</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	50.136	5.936	0 EUR	55,345	2.774.776,92	4,43
<b>Wandelanleihen</b>			<b>EUR</b>					<b>371.022,26</b>	<b>0,59</b>
Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 2017(23)	FR0013261062		USD	400	0	0 %	98,358	371.022,26	0,59



# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>740.762,96</b>	<b>1,18</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.701	931	0	CHF 271,800	465.262,96	0,74
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942		EUR	100	0	0	% 275,500	275.500,00	0,44
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.460.271,34</b>	<b>11,92</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>283.899,47</b>	<b>0,45</b>
JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10th 6% Pfd R	US48126HAA86		USD	300	0	0	% 100,349	283.899,47	0,45
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.478.626,87</b>	<b>10,35</b>
5,2500 % Aves Schienenlogistik 1 GmbH IHS v.2019(2021/2024)	DE000A2YN2H9		EUR	255	0	145	% 99,773	254.421,15	0,41
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196503137		EUR	500	0	0	% 92,402	462.010,00	0,74
4,2500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2555220867		EUR	300	300	0	% 100,670	302.010,00	0,48
0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29)	XS2382953789		EUR	200	0	0	% 75,019	150.038,00	0,24
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	300	300	0	% 79,369	238.107,00	0,38
2,2500 % DIC Asset AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	100	0	0	% 70,435	70.435,00	0,11
7,5000 % ERWE Immobilien AG Anleihe v.2019(2021/2023)	DE000A255D05		EUR	250	0	0	% 82,750	206.875,00	0,33
1,2500 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2068065163		EUR	100	0	0	% 84,870	84.870,00	0,14
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27)	DE000A2SBDE0		EUR	200	0	0	% 86,636	173.272,00	0,28
5,0500 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243		EUR	300	0	0	% 98,828	296.484,00	0,47
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	200	0	0	% 84,106	168.212,00	0,27
4,6250 % Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2022(22/30) Reg.S	XS2561647368		EUR	300	300	0	% 97,962	293.886,00	0,47
8,5000 % Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(22/unb.)	DE000A1616U7		EUR	300	0	0	% 51,000	153.000,00	0,24
7,5000 % Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-var. Schuldver. 2018(23/24)	DE000A1927W4		EUR	300	0	0	% 100,000	300.000,00	0,48
4,1250 % Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982		EUR	300	200	0	% 95,934	287.802,00	0,46
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937		EUR	500	500	0	% 97,927	489.635,00	0,78
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	200	0	100	% 78,238	156.476,00	0,25
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	400	0	0	% 107,971	407.284,04	0,65
4,7890 % United States of America DL-FLR Notes 2022(24)	US91282CFS52		USD	800	800	0	% 100,067	754.939,68	1,21
2,2500 % United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828M565		USD	700	0	0	% 94,172	621.655,15	0,99
2,0000 % United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828U246		USD	700	0	0	% 91,984	607.214,85	0,97

# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>697.745,00</b>	<b>1,11</b>
4,0620 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	500	0	0 %	80,887	404.435,00	0,65
7,1930 % Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	600	0	0 %	48,885	293.310,00	0,47
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.809,62</b>	<b>0,01</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>6.801,59</b>	<b>0,01</b>
Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N.	CA55027C1068		STK	600	600	0 CAD	16,361	6.801,59	0,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8,03</b>	<b>0,00</b>
0,0000 % DF Deutsche Forfait AG Anleihe v.2013(17/20)	DE000A1R1CC4		EUR	100	0	0 %	0,010	8,03	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>60.055.100,85</b>	<b>95,92</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>96.975,45</b>	<b>0,15</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>114.761,19</b>	<b>0,18</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>114.761,19</b>	<b>0,18</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>114.761,19</b>	<b>0,18</b>
ESTX 50 PR.EUR PUT 16.06.23 BP 3800,00 EUREX		185		Anzahl 800		EUR	54,900	43.920,00	0,07
S+P 500 INDEX PUT 16.06.23 BP 3800,00 CBOE		361		Anzahl 800		USD	93,900	70.841,19	0,11
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-17.785,74</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									

# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-17.785,74</b>	<b>-0,03</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.23 CME		352	USD	2.000.000			USD 1,061	-17.785,74	-0,03
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.411.181,69</b>	<b>3,85</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.411.181,69</b>	<b>3,85</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	1.401.134,28			% 100,000	1.401.134,28	2,24
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	1.269.954,42			% 100,000	170.637,75	0,27
Donner & Reuschel AG (D)			NOK	13.514,18			% 100,000	1.231,89	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			CAD	42.451,67			% 100,000	29.408,85	0,05
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	13.428,11			% 100,000	13.513,25	0,02
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	10.451,13			% 100,000	11.934,60	0,02
Donner & Reuschel AG (D)			HKD	2.920.524,33			% 100,000	350.881,17	0,56
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	1.008.922,00			% 100,000	6.985,71	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			USD	451.151,63			% 100,000	425.454,19	0,68
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>481.884,31</b>	<b>0,77</b>
Zinsansprüche			EUR	413.571,28				413.571,28	0,66
Dividendenansprüche			EUR	13.434,65				13.434,65	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	54.793,21				54.793,21	0,09
Sonstige Forderungen			EUR	85,17				85,17	0,00

# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-435.995,45</b>	<b>-0,70</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1,19				-1,19	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-294.551,01				-294.551,01	-0,47
Verwahrstellenvergütung			EUR	-49.783,94				-49.783,94	-0,08
Anlageberatungsvergütung			EUR	-17.830,67				-17.830,67	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-10.902,86				-10.902,86	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.923,31				-1.923,31	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-59.481,05				-59.481,05	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.521,42				-1.521,42	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>62.609.146,85</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>FO Vermögensverwalterfonds AK A</b>									
Anteilwert			EUR					99,81	
Ausgabepreis			EUR					104,80	
Rücknahmepreis			EUR					99,81	
Anzahl Anteile			STK					436.009	
<b>FO Vermögensverwalterfonds AK I</b>									
Anteilwert			EUR					96,31	
Ausgabepreis			EUR					96,31	
Rücknahmepreis			EUR					96,31	
Anzahl Anteile			STK					198.229	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2023	
CAD	(CAD)	1,4435000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9937000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4424000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8757000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3234000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,4265000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,9703000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0604000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

## Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

### 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>					
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	3.400	22.200	
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	282	1.277	
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	182	1.192	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	641	3.223	
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	247	1.356	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	93	611	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	189	1.241	
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060	STK	1.286	5.095	
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	87	569	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	600	3.900	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	557	3.653	
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780	STK	0	970	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	XS2025466413	EUR	0	200	
2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2014(24)	XS1014018045	EUR	0	300	
0,5000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2018(25)	FR0013329224	EUR	0	800	
1,7500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. v.14(24)	DE000BLB6H53	EUR	0	453	
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	0	300	
1,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2014(24)	BE0002474493	EUR	0	500	
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	FR0011993518	EUR	0	500	
1,6850 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712	EUR	0	400	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465	EUR	600	600	
5,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-Med.-T.Obl.Foncières 09(24)	FR0010775486	EUR	0	800	
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2020(23)	XS2146086181	EUR	0	800	
1,7570 % CFM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010128835	EUR	0	250	
0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2021(26)	FR0014004165	EUR	0	300	
1,1250 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)	XS2057069762	EUR	0	300	
0,6250 % Commerzbank AG MTH S.P21 v.18(25)	DE000CZ40MN2	EUR	0	350	
0,6250 % Commerzbank AG MTH S.P23 v.18(25)	DE000CZ40MU7	EUR	0	500	

## Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

### 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
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P25 v.18(23)	DE000CZ40MW3	EUR	0	300	
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	XS1594339514	EUR	0	300	
0,5000 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(26)	DE000DL19S01	EUR	0	350	
0,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(23)	DE000DL19UA4	EUR	0	300	
1,6250 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2014(2024)	DE000DKB0333	EUR	0	300	
0,5000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2015(2027)	DE000DKB0432	EUR	0	300	
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15286 v.19(24)	DE000A2LQNP8	EUR	0	1.000	
0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15292 v.19(25)	DE000A2YNVM8	EUR	0	300	
3,1030 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1	EUR	0	400	
0,1500 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.16(23)A.1370	XS1376323652	EUR	800	800	
0,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1205 18(25)	DE000A2G9HE4	EUR	0	400	
3,3840 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2018(23)	XS1821814982	EUR	0	200	
0,3750 % Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.33 v.2017(2024)	DE000A2DAFL4	EUR	0	700	
3,5500 % Hyundai Capital Services Inc. YC-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2231588034	CNY	0	1.000	
0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1669866300	EUR	0	800	
0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(25)	XS1961126775	EUR	0	300	
0,8750 % Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN. S.753 v.15(25)	DE000LB06CF2	EUR	0	300	
0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(25)	XS1799048704	EUR	0	900	
0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2019(26)	XS1942708873	EUR	0	300	
0,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H321 v.18(25)	XS1883355601	EUR	0	600	
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H342 v.20(25)	XS2106576494	EUR	0	300	
0,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1685 v.15(25)	DE000MHB13J7	EUR	0	300	
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.486 v.17(25)	DE000DHY4861	EUR	0	300	
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063	EUR	0	300	
0,5000 % Rlbk Vorarlberg Revisionsv.Gen EO-Medium-Term Notes 2018(25)	AT000B066675	EUR	0	400	
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815	EUR	0	200	
0,5000 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. MTN 2019(26)	XS1947550403	EUR	0	300	
0,1250 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(23)	XS1854532865	EUR	0	300	
0,7500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(25)	XS1781811143	EUR	0	600	
0,8750 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2438026440	EUR	0	200	
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610	EUR	0	100	
0,5000 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(25)	XS1748436190	EUR	0	400	

## Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

### 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>Wandelanleihen</b>					
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6	EUR	0	100	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840	EUR	0	100	
4,5000 % Hörmann Industries GmbH Anleihe v.19(22/24)	NO0010851728	EUR	0	100	
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420	EUR	0	200	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1548792859	EUR	0	700	
1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1317305198	EUR	0	100	
4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5	EUR	0	200	
7,0000 % EnQuest PLC DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1517932585	USD	0	250	
<b>Wandelanleihen</b>					
3,0000 % GK Software SE Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2GSM75	EUR	0	240	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.D EO 25,56	DE0005550719	STK	0	400	



## Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

### 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)

EUR

13.707,27

##### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

7.173,13

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

70,38

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

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

**Halbjahresbericht  
FO Vermögensverwalterfonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,150% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
FO Vermögensverwalterfonds AK A	keine	5,00	0,965	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
FO Vermögensverwalterfonds AK I	keine	0,00	0,865	Thesaurierer	EUR

# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>95,92</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,15</b>

### Sonstige Angaben

#### FO Vermögensverwalterfonds AK A

Anteilwert	EUR	99,81
Ausgabepreis	EUR	104,80
Rücknahmepreis	EUR	99,81
Anzahl Anteile	STK	436.009

#### FO Vermögensverwalterfonds AK I

Anteilwert	EUR	96,31
Ausgabepreis	EUR	96,31
Rücknahmepreis	EUR	96,31
Anzahl Anteile	STK	198.229

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

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

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

## **Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

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

Frankfurt am Main, den 1. März 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	2. Oktober 2012
Anteilklasse I	14. Dezember 2017

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	5,00%
Anteilklasse I	0,00%

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,965 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,865 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,075 %
Anteilklasse I	derzeit 0,075 %

### Anlageberatungs- bzw. Asset Management-Vergütung

Anteilklasse A	max. 0,70 % p.a.
Anteilklasse I	max. 0,70 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und I

Bis zu 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 4% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden)

### Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse I	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse I	thesaurierend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A1JZLG / DE000A1JZLG8
Anteilklasse I	A2H5XD / DE000A2H5XD0

# Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

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

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

#### Geschäftsführer:

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

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

#### Hausanschrift:

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

#### Besucheranschrift:

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0  
Telefax +49 (0)40 30217-5353  
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 260 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft

Aramea Asset Management AG

#### Postanschrift:

Kleine Johannisstraße 4  
20457 Hamburg

Telefon (040) - 866 488-0  
Telefax (040) - 866 488-499  
www.aramea-ag.de

### 4. Asset Management-Gesellschaften

Flossbach & von Storch Vermögensmanagement AG

#### Hausanschrift:

Ottoplatz 1  
50679 Köln

Telefon (0221) 33 88 - 2 90  
Telefax (0221) 33 88 - 1 02  
www.fvsag.com

Lupus alpha Asset Management AG

#### Hausanschrift:

Speicherstraße 49-51  
60327 Frankfurt am Main

Telefon 069 / 36 50 58 - 70 00  
Telefax 069 / 36 50 58 - 80 00  
www.lupusalpha.de

### 5. Consultant und Vertrieb

HONESTAS Finanzmanagement GmbH

#### Postanschrift:

Rothenbaumchaussee 40  
20148 Hamburg

Telefon (040) 87 88 968 - 80  
Telefax (040) 87 88 968 - 99  
www.honestas-finanzmanagement.de