

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FO Vermögensverwalterfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2026

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensübersicht zum 28.02.2026

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 65.115.828,04 | 100,62 |
| 1. Aktien | 18.810.015,43 | 29,07 |
| Bundesrep. Deutschland | 2.572.213,90 | 3,97 |
| Canada | 195.703,42 | 0,30 |
| Dänemark | 592.145,13 | 0,91 |
| Frankreich | 1.591.712,20 | 2,46 |
| Großbritannien | 1.107.182,19 | 1,71 |
| Irland | 516.797,25 | 0,80 |
| Italien | 102.205,20 | 0,16 |
| Niederlande | 259.087,10 | 0,40 |
| Schweden | 455.547,61 | 0,70 |
| Schweiz | 1.267.682,80 | 1,96 |
| USA | 10.149.738,63 | 15,68 |
| 2. Anleihen | 37.799.865,46 | 58,41 |
| < 1 Jahr | 6.549.910,44 | 10,12 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 4.647.377,00 | 7,18 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 4.684.400,90 | 7,24 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 12.246.598,19 | 18,92 |
| >= 10 Jahre | 9.671.578,93 | 14,94 |
| 3. Zertifikate | 3.785.427,36 | 5,85 |
| EUR | 3.785.427,36 | 5,85 |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 877.458,12 | 1,36 |
| CHF | 610.858,12 | 0,94 |
| EUR | 266.600,00 | 0,41 |
| 5. Derivate | 1.753,35 | 0,00 |
| 6. Bankguthaben | 3.262.654,22 | 5,04 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 578.654,10 | 0,89 |

**Halbjahresbericht
FO Vermögensverwalterfonds**

Vermögensübersicht zum 28.02.2026

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| II. Verbindlichkeiten | -400.447,44 | -0,62 |
| III. Fondsvermögen | 64.715.380,60 | 100,00 |

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2026 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 61.272.766,37 | 94,68 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 55.739.157,66 | 86,13 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 18.810.015,43 | 29,07 |
| Constellation Software Inc. Registered Shares o.N. | CA21037X1006 | STK | 125 | 51 | 0 | CAD | 2.520,660 | 195.703,42 | 0,30 |
| Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1 | CH0210483332 | STK | 1.187 | 0 | 0 | CHF | 157,250 | 205.613,30 | 0,32 |
| Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 | CH0010645932 | STK | 29 | 0 | 0 | CHF | 3.092,000 | 98.775,06 | 0,15 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | STK | 7.265 | 0 | 0 | CHF | 83,980 | 672.080,52 | 1,04 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 | CH0012005267 | STK | 894 | 0 | 0 | CHF | 130,500 | 128.516,19 | 0,20 |
| Sika AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH0418792922 | STK | 926 | 433 | 0 | CHF | 159,500 | 162.697,73 | 0,25 |
| Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1 | DK0060448595 | STK | 5.454 | 1.198 | 0 | DKK | 488,000 | 356.232,03 | 0,55 |
| Novo Nordisk A/S | DK0062498333 | STK | 7.409 | 2.333 | 0 | DKK | 237,900 | 235.913,10 | 0,36 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWW0 | STK | 785 | 0 | 0 | EUR | 158,200 | 124.187,00 | 0,19 |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 | FR0000120073 | STK | 757 | 757 | 0 | EUR | 178,240 | 134.927,68 | 0,21 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | STK | 426 | 0 | 0 | EUR | 382,200 | 162.817,20 | 0,25 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 188 | 0 | 320 | EUR | 1.233,400 | 231.879,20 | 0,36 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | STK | 1.494 | 0 | 1.536 | EUR | 89,460 | 133.653,24 | 0,21 |
| Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10 | FR0014003TT8 | STK | 13.124 | 4.833 | 0 | EUR | 18,550 | 243.450,20 | 0,38 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | STK | 2.347 | 1.265 | 0 | EUR | 232,400 | 545.442,80 | 0,84 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | STK | 4.673 | 0 | 0 | EUR | 50,100 | 234.117,30 | 0,36 |
| Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011585146 | STK | 318 | 0 | 0 | EUR | 321,400 | 102.205,20 | 0,16 |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | STK | 700 | 0 | 0 | EUR | 397,400 | 278.180,00 | 0,43 |
| Legrand S.A. Actions au Port. EO 4 | FR0010307819 | STK | 2.508 | 0 | 0 | EUR | 153,850 | 385.855,80 | 0,60 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | STK | 473 | 0 | 0 | EUR | 544,100 | 257.359,30 | 0,40 |
| Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1 | NL0015002MS2 | STK | 2.025 | 2.026 | 1 | EUR | 13,436 | 27.207,90 | 0,04 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | STK | 4.140 | 0 | 0 | EUR | 59,000 | 244.260,00 | 0,38 |
| Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N. | FR0000120693 | STK | 817 | 0 | 0 | EUR | 78,260 | 63.938,42 | 0,10 |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006969603 | STK | 6.862 | 0 | 0 | EUR | 23,760 | 163.041,12 | 0,25 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 2.856 | 1.944 | 0 | EUR | 170,960 | 488.261,76 | 0,75 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | STK | 824 | 0 | 0 | EUR | 276,700 | 228.000,80 | 0,35 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | STK | 726 | 0 | 0 | EUR | 247,400 | 179.612,40 | 0,28 |
| Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000SYM9999 | STK | 3.826 | 1.256 | 0 | EUR | 77,580 | 296.821,08 | 0,46 |
| Unilever PLC Registered Shares LS-,035 | GB00BVZK7T90 | STK | 9.002 | 9.003 | 1 | EUR | 62,260 | 560.464,52 | 0,87 |
| Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185 | GB0002374006 | STK | 7.353 | 0 | 0 | GBP | 16,625 | 139.229,64 | 0,22 |

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2026 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|--------------------|------------------------------|
| Reckitt Benckiser Group PLC Registered Shares LS -,1041666 | GB00BSZBP530 | | STK | 5.494 | 5.494 | 0 | GBP 65,120 | 407.488,03 | 0,63 |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125 | SE0017486889 | | STK | 17.799 | 0 | 0 | SEK 195,050 | 325.916,48 | 0,50 |
| Lifco AB Namn-Aktier B o.N. | SE0015949201 | | STK | 4.291 | 4.291 | 0 | SEK 321,800 | 129.631,13 | 0,20 |
| 3M Co. Registered Shares DL -,01 | US88579Y1010 | | STK | 1.757 | 0 | 0 | USD 165,320 | 246.033,58 | 0,38 |
| Abbott Laboratories Registered Shares o.N. | US0028241000 | | STK | 3.205 | 1.221 | 0 | USD 116,350 | 315.857,83 | 0,49 |
| Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 | IE00B4BNMY34 | | STK | 1.556 | 403 | 0 | USD 208,720 | 275.087,51 | 0,43 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | | STK | 547 | 0 | 0 | USD 262,410 | 121.580,78 | 0,19 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 2.750 | 0 | 1.022 | USD 311,760 | 726.190,07 | 1,12 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 3.636 | 610 | 0 | USD 210,000 | 646.755,89 | 1,00 |
| AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01 | US0311001004 | | STK | 795 | 0 | 0 | USD 239,220 | 161.087,50 | 0,25 |
| Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001 | US0320951017 | | STK | 2.270 | 0 | 854 | USD 146,060 | 280.837,03 | 0,43 |
| Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166 | US0326541051 | | STK | 603 | 0 | 331 | USD 355,790 | 181.722,32 | 0,28 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | | STK | 2.528 | 0 | 506 | USD 264,180 | 565.684,43 | 0,87 |
| Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. | US0382221051 | | STK | 444 | 0 | 1.297 | USD 372,300 | 140.014,57 | 0,22 |
| Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 | US0846707026 | | STK | 1.002 | 0 | 0 | USD 504,950 | 428.561,66 | 0,66 |
| BlackRock Inc. Registered Shares o.N. | US09290D1019 | | STK | 148 | 0 | 0 | USD 1.063,230 | 133.286,50 | 0,21 |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 | US11135F1012 | | STK | 610 | 0 | 0 | USD 319,550 | 165.107,15 | 0,26 |
| Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01 | US8085131055 | | STK | 2.468 | 0 | 0 | USD 95,200 | 199.012,03 | 0,31 |
| Copart Inc. Registered Shares o.N. | US2172041061 | | STK | 3.079 | 0 | 0 | USD 38,090 | 99.338,57 | 0,15 |
| Danaher Corp. Registered Shares DL -,01 | US2358511028 | | STK | 2.584 | 0 | 0 | USD 210,640 | 461.031,48 | 0,71 |
| Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875 | US2566771059 | | STK | 1.283 | 0 | 0 | USD 156,240 | 169.791,56 | 0,26 |
| Fortive Corp. Registered Shares DL -,01 | US34959J1088 | | STK | 5.560 | 0 | 0 | USD 59,200 | 278.800,61 | 0,43 |
| IDEX Corp. Registered Shares DL -,01 | US45167R1041 | | STK | 787 | 0 | 0 | USD 209,470 | 139.634,84 | 0,22 |
| Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01 | US45866F1049 | | STK | 1.000 | 0 | 0 | USD 164,130 | 139.022,53 | 0,21 |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01 | US4612021034 | | STK | 285 | 285 | 0 | USD 409,030 | 98.740,94 | 0,15 |
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 | US4781601046 | | STK | 2.158 | 0 | 1.357 | USD 248,430 | 454.101,25 | 0,70 |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US57636Q1040 | | STK | 470 | 0 | 0 | USD 517,210 | 205.902,68 | 0,32 |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01 | US5801351017 | | STK | 502 | 0 | 0 | USD 341,060 | 145.021,28 | 0,22 |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001 | IE00BTN1Y115 | | STK | 2.922 | 0 | 1.925 | USD 97,660 | 241.709,74 | 0,37 |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | | STK | 523 | 79 | 0 | USD 648,180 | 287.140,56 | 0,44 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 2.011 | 0 | 0 | USD 392,740 | 668.981,99 | 1,03 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | US6541061031 | | STK | 4.943 | 0 | 0 | USD 62,180 | 260.338,59 | 0,40 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | | STK | 1.020 | 0 | 0 | USD 177,190 | 153.086,40 | 0,24 |
| PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166 | US7134481081 | | STK | 2.482 | 0 | 0 | USD 169,740 | 356.847,94 | 0,55 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | | STK | 1.121 | 0 | 0 | USD 167,200 | 158.759,27 | 0,25 |
| Ralliant Corp. Registered Shares | US7509401086 | | STK | 1.853 | 0 | 0 | USD 45,890 | 72.026,23 | 0,11 |

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2026 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US7766961061 | | STK | 736 | 498 | 0 USD | 349,730 | 218.025,82 | 0,34 |
| S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 | US78409V1044 | | STK | 562 | 228 | 0 USD | 441,880 | 210.347,76 | 0,33 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | | STK | 957 | 0 | 0 USD | 194,790 | 157.897,70 | 0,24 |
| Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1 | US8243481061 | | STK | 343 | 0 | 0 USD | 362,590 | 105.343,36 | 0,16 |
| Stryker Corp. Registered Shares DL -,10 | US8636671013 | | STK | 412 | 412 | 0 USD | 387,460 | 135.213,89 | 0,21 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 | US8835561023 | | STK | 539 | 0 | 248 USD | 521,110 | 237.911,48 | 0,37 |
| Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001 | US92345Y1064 | | STK | 705 | 705 | 0 USD | 207,570 | 123.951,25 | 0,19 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | | STK | 774 | 0 | 0 USD | 320,140 | 209.883,42 | 0,32 |
| Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 | US9311421039 | | STK | 1.173 | 0 | 0 USD | 127,950 | 127.126,33 | 0,20 |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 | US2546871060 | | STK | 1.823 | 0 | 0 USD | 106,040 | 163.739,56 | 0,25 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 32.266.256,75 | 49,86 |
| 4,3350 % Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29) | DE000A1TNDG0 | | EUR | 95 | 0 | 0 % | 99,152 | 94.194,40 | 0,15 |
| 5,6250 % Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/34) | DE000AAR0439 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 105,356 | 210.712,00 | 0,33 |
| 4,7460 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Med.-T.Nts2025(25/Und.) | XS3074459994 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 102,744 | 205.488,00 | 0,32 |
| 4,8750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.) | FR001400SCF6 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 103,218 | 206.436,00 | 0,32 |
| 5,6250 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/44) | XS2809859536 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 110,222 | 220.444,00 | 0,34 |
| 3,7500 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/30) | XS3029358317 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 101,591 | 203.182,00 | 0,31 |
| 5,8680 % Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.) | FR001400Q7G7 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 105,847 | 211.694,00 | 0,33 |
| 5,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(30/Und.) | XS3085146929 | | EUR | 200 | 100 | 0 % | 104,587 | 209.174,00 | 0,32 |
| 5,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/33) | XS2636592102 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 105,837 | 211.674,00 | 0,33 |
| 5,7500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33) | XS2626699982 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 105,695 | 211.390,00 | 0,33 |
| 4,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082) | XS2451802768 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 101,244 | 202.488,00 | 0,31 |
| 3,5000 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.23(27) | DE000BLB6J02 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 101,203 | 607.218,00 | 0,94 |
| 4,3750 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2024(31/Und.) | XS2940455897 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 102,438 | 204.876,00 | 0,32 |
| 5,1250 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/35) | FR001400FB22 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 105,675 | 211.350,00 | 0,33 |
| 5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54) | XS2794589403 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 104,478 | 208.956,00 | 0,32 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) | DE0001102408 | | EUR | 1.700 | 0 | 0 % | 99,108 | 1.684.836,00 | 2,60 |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027) | DE0001102424 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 97,919 | 1.468.785,00 | 2,27 |
| 2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) | DE000BU2Z015 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 101,016 | 1.515.240,00 | 2,34 |
| 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33) | DE0001030583 | | EUR | 350 | 0 | 0 % | 96,672 | 417.374,11 | 0,64 |
| 3,6250 % Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Notes 2025(29/30) | PTCCCOOM0004 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 101,951 | 101.951,00 | 0,16 |
| 3,0000 % Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31) | PTCGDFOM0034 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 100,059 | 100.059,00 | 0,15 |
| 4,5700 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31) | XS2852933329 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 105,223 | 210.446,00 | 0,33 |
| 2,8450 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.) | FR0010203026 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 99,000 | 198.000,82 | 0,31 |

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2026 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 3,6046 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.) | FR0010167247 | | EUR | 250 | 0 | 0 % | 100,004 | 250.010,00 | 0,39 |
| 6,7500 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33) | DE000CZ43Z49 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 108,414 | 216.828,00 | 0,34 |
| 2,6250 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2018(28/48) | FR0013312154 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 99,515 | 199.030,00 | 0,31 |
| 4,0000 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32) | DE000DL19WN3 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 101,042 | 202.084,00 | 0,31 |
| 3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2025(2040) | DE000SCB0070 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 97,735 | 293.205,00 | 0,45 |
| 4,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35435 v.24(28) | DE000A382616 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 100,708 | 100.708,00 | 0,16 |
| 0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26) | XS2050404636 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 99,918 | 499.590,00 | 0,77 |
| 5,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/30) | XS3176804576 | | EUR | 125 | 125 | 0 % | 101,742 | 127.177,50 | 0,20 |
| 0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1216 19(27) | DE000A2TSDW4 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 98,164 | 588.984,00 | 0,91 |
| 4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.) | FR00140132E4 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 100,117 | 200.234,00 | 0,31 |
| 4,1250 % ENEL S.p.A. EO-FLR Secs 2026(26/Und.) | XS3271042098 | | EUR | 300 | 300 | 0 % | 100,221 | 300.663,00 | 0,46 |
| 3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.) | XS2242931603 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 99,371 | 198.742,00 | 0,31 |
| 1,8160 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2021(21/31) | XS2304675791 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 91,880 | 91.880,00 | 0,14 |
| 0,7500 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28) | AT0000A2RZL4 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 96,902 | 193.804,00 | 0,30 |
| 6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.) | XS2579480307 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 106,221 | 212.442,00 | 0,33 |
| 3,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(38) | EU000A2SCAK5 | | EUR | 800 | 0 | 0 % | 102,822 | 822.576,00 | 1,27 |
| 4,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(44) | EU000A3K4EL9 | | EUR | 800 | 0 | 0 % | 105,475 | 843.800,00 | 1,30 |
| 3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(39) | EU000A3LZ0X9 | | EUR | 900 | 900 | 0 % | 100,485 | 904.365,00 | 1,40 |
| 3,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2023(28) | EU000A1Z99R5 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 101,850 | 611.100,00 | 0,94 |
| 3,0000 % European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 2024(39) | EU000A3LT492 | | EUR | 1.300 | 1.300 | 0 % | 99,656 | 1.295.528,00 | 2,00 |
| 4,2500 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.25(31/55) | DE000A4DFWV3 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 100,431 | 200.862,00 | 0,31 |
| 3,3750 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2025(32) | XS3101504952 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 101,357 | 202.714,00 | 0,31 |
| 3,7000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31) | XS2975301438 | | EUR | 150 | 0 | 0 % | 102,150 | 153.225,00 | 0,24 |
| 3,4000 % H & M Hennes & Mauritz AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/33) | XS3215616163 | | EUR | 125 | 125 | 0 % | 99,428 | 124.285,00 | 0,19 |
| 3,3750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29) | XS3081808837 | | EUR | 100 | 0 | 125 % | 101,372 | 101.372,00 | 0,16 |
| 2,6250 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.) | XS2294155739 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 98,790 | 197.580,00 | 0,31 |
| 4,2500 % Iliad S.A. EO-Obl. 2025(25/32) | FR0014012IH7 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 101,897 | 101.897,00 | 0,16 |
| 4,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/32) | FR00140141X5 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 100,687 | 201.374,00 | 0,31 |
| 3,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.26(26/31) | XS3296961975 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 100,247 | 100.247,00 | 0,15 |
| 3,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2025(25/32) | XS3201918318 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 100,367 | 100.367,00 | 0,16 |
| 4,0000 % InPost S.A. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S | XS3176794595 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 98,476 | 98.476,00 | 0,15 |
| 4,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2025(31) | AT0000A3KDD3 | | EUR | 100 | 0 | 100 % | 102,568 | 102.568,00 | 0,16 |
| 0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2026) | DE000A168Y55 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 99,971 | 499.855,00 | 0,77 |
| 2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(33) | XS2586942448 | | EUR | 1.100 | 0 | 0 % | 101,139 | 1.112.529,00 | 1,72 |
| 5,0000 % La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.) | FR001400WJ17 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 104,312 | 208.624,00 | 0,32 |
| 3,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.22(34) | XS2555166128 | | EUR | 900 | 900 | 0 % | 102,155 | 919.395,00 | 1,42 |

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2026 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.16(26) | XS1379610675 | | EUR | 900 | 0 | 0 | 99,941 | 899.469,00 | 1,39 |
| 0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H346 v.22(27) | XS2433126807 | | EUR | 600 | 0 | 0 | 97,144 | 582.864,00 | 0,90 |
| 4,0420 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 24(27/28) | XS2888497067 | | EUR | 250 | 0 | 0 | 101,688 | 254.220,00 | 0,39 |
| 4,3750 % Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47) | ES0224244089 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 101,607 | 203.214,00 | 0,31 |
| 4,7784 % mBank S.A. EO-FLR Med.-T.Notes 25(30/35) | XS3090129332 | | EUR | 200 | 100 | 0 | 103,251 | 206.502,00 | 0,32 |
| 4,0000 % METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030) | XS3015684361 | | EUR | 100 | 0 | 0 | 105,029 | 105.029,00 | 0,16 |
| 0,6250 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1771 v.17(26) | DE000MHB19J4 | | EUR | 600 | 0 | 0 | 99,059 | 594.354,00 | 0,92 |
| 7,1250 % Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28) | DE000MHB66N7 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 109,172 | 218.344,00 | 0,34 |
| 3,7230 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2025(30/35) | XS3009472989 | | EUR | 200 | 200 | 0 | 101,231 | 202.462,00 | 0,31 |
| 4,9500 % New Immo Holding S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30) | FR00140142Q7 | | EUR | 100 | 100 | 0 | 102,299 | 102.299,00 | 0,16 |
| 4,1250 % Nexans S.A. EO-Obl. 2024(24/29) | FR001400Q5V0 | | EUR | 100 | 0 | 0 | 102,927 | 102.927,00 | 0,16 |
| 3,9960 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. EO-FLR Debts 2025(31/56) | XS3176173568 | | EUR | 200 | 200 | 0 | 99,934 | 199.868,00 | 0,31 |
| 2,5000 % Niederlande EO-Anl. 2024(34) | NL0015001XZ6 | | EUR | 800 | 800 | 0 | 99,051 | 792.408,00 | 1,22 |
| 6,0000 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(23/43) | XS2616652637 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 113,290 | 226.580,00 | 0,35 |
| 4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31) | XS2488809612 | | EUR | 100 | 0 | 0 | 105,993 | 105.993,00 | 0,16 |
| 3,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landesch.v.22(2028) R.1545 | DE000NRW0NP7 | | EUR | 500 | 0 | 0 | 101,563 | 507.815,00 | 0,78 |
| 4,5000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. MTN 2024(29/30) | XS2825558328 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 104,126 | 208.252,00 | 0,32 |
| 4,2955 % OPmobility S.A. EO-Obl. 2025(25/31) | FR00140110U0 | | EUR | 100 | 0 | 0 | 102,854 | 102.854,00 | 0,16 |
| 3,2000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39) | AT0000A3D3Q8 | | EUR | 800 | 800 | 0 | 100,176 | 801.408,00 | 1,24 |
| 4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.) | BE0390158245 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 102,757 | 205.514,00 | 0,32 |
| 4,5000 % Repsol Europe Finance EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.) | XS3102778191 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 102,437 | 204.874,00 | 0,32 |
| 5,3750 % Schaeffler AG MTN v.2025(2025/2031) | DE000A4DFLQ6 | | EUR | 100 | 0 | 100 | 106,334 | 106.334,00 | 0,16 |
| 3,6250 % SCOR SE EO-FLR Notes 2016(28/48) | FR0013179314 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 101,205 | 202.410,00 | 0,31 |
| 5,5000 % SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/54) | XS2898762864 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 98,644 | 197.288,00 | 0,30 |
| 3,8750 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35) | FR0014014A53 | | EUR | 200 | 200 | 0 | 100,659 | 201.318,00 | 0,31 |
| 3,7500 % Spie S.A. EO-Bonds 2025(25/30) | FR001400ZYD0 | | EUR | 100 | 100 | 0 | 101,566 | 101.566,00 | 0,16 |
| 3,8750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/31) | XS3090081897 | | EUR | 100 | 100 | 0 | 100,468 | 100.468,00 | 0,16 |
| 5,9500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/Und.) | XS3071332293 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 96,076 | 192.152,00 | 0,30 |
| 3,2500 % Symrise AG Anleihe v.2025(2032/2032) | XS3178086230 | | EUR | 125 | 125 | 0 | 100,658 | 125.822,50 | 0,19 |
| 4,0000 % Talanx AG MTN v.2022(2029/2029) | XS2547609433 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 104,147 | 208.294,00 | 0,32 |
| 1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29) | XS2345996743 | | EUR | 100 | 100 | 0 | 94,411 | 94.411,00 | 0,15 |
| 2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.) | XS2293060658 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 95,640 | 191.280,00 | 0,30 |
| 4,1200 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.) | XS2937308497 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 102,260 | 204.520,00 | 0,32 |
| 4,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.) | FR0014012J64 | | EUR | 200 | 200 | 0 | 102,318 | 204.636,00 | 0,32 |
| 5,3750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34) | IT0005580102 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 106,120 | 212.240,00 | 0,33 |
| 6,3750 % Unipol Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2020(30/Und.) | XS2249600771 | | EUR | 200 | 200 | 0 | 106,178 | 212.356,00 | 0,33 |

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2026 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| 4,6250 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32) | FR0014012SJ2 | | EUR | 100 | 200 | 100 % | 101,646 | 101.646,00 | 0,16 |
| 3,9962 % Verizon Communications Inc. EO-FLR Notes 2025(25/56) | XS3226542861 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 99,684 | 199.368,00 | 0,31 |
| 5,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(29/34) | AT000B122270 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 105,144 | 210.288,00 | 0,32 |
| 3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.) | XS2187689380 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 99,532 | 199.064,00 | 0,31 |
| 1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27) | NO0010786288 | | NOK | 5.500 | 5.500 | 0 % | 97,905 | 479.456,42 | 0,74 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 3.785.427,36 | 5,85 |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) | DE000A0S9GB0 | | STK | 26.598 | 0 | 10.958 EUR | 142,320 | 3.785.427,36 | 5,85 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | EUR | 877.458,12 | 1,36 |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 1.511 | 0 | 0 CHF | 367,000 | 610.858,12 | 0,94 |
| Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001 | DE0005229942 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 266,600 | 266.600,00 | 0,41 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 5.485.367,51 | 8,48 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 5.485.367,51 | 8,48 |
| 3,2000 % Amcor UK Finance PLC EO-Notes 2025(25/29) | XS3229090801 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 100,962 | 100.962,00 | 0,16 |
| 3,1250 % Amphenol Corp. EO-Notes 2025(25/32) | XS3096108819 | | EUR | 700 | 700 | 0 % | 100,086 | 700.602,00 | 1,08 |
| 5,1250 % Arountown Finance S.a.r.l. EO-FLR Cap.Notes 2026(31/Und.) | XS2385553361 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 96,814 | 96.814,00 | 0,15 |
| 5,0000 % Arountown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(29/Und.) | XS2799493825 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 98,804 | 197.608,00 | 0,31 |
| 3,3750 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2019(29/49) | XS1989708836 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 100,613 | 201.226,00 | 0,31 |
| 4,7500 % Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S | BE6355549120 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 102,971 | 102.971,00 | 0,16 |
| 4,0490 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.) | BE0933899800 | | EUR | 250 | 0 | 0 % | 96,764 | 241.910,00 | 0,37 |
| 1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27) | XS1196503137 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 99,459 | 497.295,00 | 0,77 |
| 3,3750 % Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/32) | XS2908739910 | | EUR | 250 | 0 | 0 % | 100,117 | 250.292,50 | 0,39 |
| 0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) | XS2382953789 | | EUR | 100 | 0 | 100 % | 91,981 | 91.981,00 | 0,14 |
| 4,5000 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S | XS3101875931 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 102,245 | 102.245,00 | 0,16 |
| 3,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2024(24/33) | XS2764405432 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 101,694 | 203.388,00 | 0,31 |
| 2,8730 % Fastighets AB Balder EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/81) | XS2305362951 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 99,948 | 199.896,00 | 0,31 |
| 3,7150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2024(24/31) | XS2905583014 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 101,491 | 202.982,00 | 0,31 |
| 7,7500 % FiberCop S.p.A. EO-Notes 2024(24/33) | XS2804497506 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 117,245 | 117.245,00 | 0,18 |
| 3,7780 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/29) | XS3172177738 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 101,426 | 101.426,00 | 0,16 |
| 6,2500 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2024(24/Und.) | XS2930588657 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 106,272 | 212.544,00 | 0,33 |

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2026 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| 4,5000 % Iren S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.) | XS2977890313 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 102,047 | 204.094,00 | 0,32 |
| 4,0000 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S | XS3124322424 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 101,800 | 101.800,00 | 0,16 |
| 4,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S | XS3124949226 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 101,581 | 101.581,00 | 0,16 |
| 4,5000 % Séché Environnement S.A. EO-Notes 2025(25/30) | XS2895496680 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 102,562 | 102.562,00 | 0,16 |
| 5,0000 % Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2024(34/45) | FR001400SZ86 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 105,795 | 211.590,00 | 0,33 |
| 5,3750 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.26(31/unb.) | DE000A460EK7 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 102,489 | 204.978,00 | 0,32 |
| 4,1250 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2025(25/31) | XS3106096178 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 102,189 | 102.189,00 | 0,16 |
| 6,1770 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.) | XS3066590574 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 103,699 | 207.398,00 | 0,32 |
| 5,6000 % Allianz SE DL-FLR-Sub.Anl.v.24(2034/2054) | USX10001AD18 | | USD | 200 | 0 | 0 % | 102,515 | 173.665,93 | 0,27 |
| 0,6990 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 22(32) | US91282CEZ05 | | USD | 500 | 0 | 0 % | 96,139 | 454.122,08 | 0,70 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 48.241,20 | 0,07 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 48.241,20 | 0,07 |
| 0,0000 % DF Deutsche Forfait AG Anleihe v.2013(17/20) | DE000A1R1CC4 | | EUR | 100 | 0 | 0 % | 0,010 | 8,00 | 0,00 |
| 7,5000 % Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-Schuldver. 2018(23/27) | DE000A1927W4 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 24,117 | 48.233,20 | 0,07 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 61.272.766,37 | 94,68 |

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2026 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|--------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | EUR | 1.753,35 | 0,00 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 1.753,35 | 0,00 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | | | EUR | 1.753,35 | 0,00 |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | EUR | 1.753,35 | 0,00 |
| S+P 500 INDEX PUT 20.03.26 BP 5600,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 600 | | | USD 3,450 | 1.753,35 | 0,00 |

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2026 | Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|------|-------|---|-----------------------|--|------------|---------------------|------------------------------|-------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 3.262.654,22 | 5,04 | |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 3.262.654,22 | 5,04 | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | EUR | 2.737.105,37 | | % | 100,000 | 2.737.105,37 | 4,23 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | DKK | 22.886,10 | | % | 100,000 | 3.063,16 | 0,00 |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | NOK | 344.518,56 | | % | 100,000 | 30.675,68 | 0,05 |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | SEK | 122.507,24 | | % | 100,000 | 11.500,76 | 0,02 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | CAD | 111.032,31 | | % | 100,000 | 68.964,17 | 0,11 |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | CHF | 111.987,56 | | % | 100,000 | 123.361,49 | 0,19 |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | GBP | 33.232,18 | | % | 100,000 | 37.849,86 | 0,06 |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | HKD | 120.524,33 | | % | 100,000 | 13.051,53 | 0,02 |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | JPY | 1.017.957,00 | | % | 100,000 | 5.523,97 | 0,01 |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | USD | 273.377,65 | | % | 100,000 | 231.558,23 | 0,36 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 578.654,10 | 0,89 | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 552.377,26 | | | | 552.377,26 | 0,85 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 8.992,24 | | | | 8.992,24 | 0,01 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 17.261,29 | | | | 17.261,29 | 0,03 |
| Sonstige Forderungen | | | EUR | 23,31 | | | | 23,31 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | EUR | -13.140,92 | -0,02 | |
| EUR - Kredite | | | | | | | | | |
| Donner & Reuschel AG (D) | | | EUR | -13.140,92 | | % | 100,000 | -13.140,92 | -0,02 |

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2026 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -387.306,52 | -0,60 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -74,33 | | | | -74,33 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -148.417,59 | | | | -148.417,59 | -0,23 |
| Performance Fee | | | EUR | -141.612,21 | | | | -141.612,21 | -0,22 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -8.328,92 | | | | -8.328,92 | -0,01 |
| Anlageberatungsvergütung | | | EUR | -11.484,49 | | | | -11.484,49 | -0,02 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -17.634,73 | | | | -17.634,73 | -0,03 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -1.556,39 | | | | -1.556,39 | 0,00 |
| Portfoliomanagervergütung | | | EUR | -58.197,86 | | | | -58.197,86 | -0,09 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 64.715.380,60 | 100,00 1) |
| FO Vermögensverwalterfonds AK A | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 113,77 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 119,46 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 113,77 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 335.210 | |
| FO Vermögensverwalterfonds AK I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 116,18 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 116,18 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 116,18 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 228.774 | |

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 27.02.2026 | |
|-----------------------|-------|----------------|---------------|
| Canadische Dollar CD | (CAD) | 1,6100000 | = 1 EUR (EUR) |
| Schweizer Franken SF | (CHF) | 0,9078000 | = 1 EUR (EUR) |
| Dänische Kronen DK | (DKK) | 7,4714000 | = 1 EUR (EUR) |
| Britische Pfund LS | (GBP) | 0,8780000 | = 1 EUR (EUR) |
| Hongkong Dollar HD | (HKD) | 9,2345000 | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen YN | (JPY) | 184,2799000 | = 1 EUR (EUR) |
| Norwegische Kronen NK | (NOK) | 11,2310000 | = 1 EUR (EUR) |
| Schwedische Kronen SK | (SEK) | 10,6521000 | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar DL | (USD) | 1,1806000 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1 | US0758871091 | STK | 0 | 1.156 | |
| IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10 | US45168D1046 | STK | 0 | 300 | |
| Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10 | US6795801009 | STK | 0 | 1.205 | |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | US70450Y1038 | STK | 0 | 2.292 | |
| SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04 | CH1256740924 | STK | 0 | 1.014 | |
| Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50 | US9078181081 | STK | 0 | 537 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 4,8000 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(24/Und) | FR001400ORA4 | EUR | 0 | 200 | |
| 3,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 05(10/Und.) | XS0210434782 | EUR | 0 | 200 | |
| 2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2056) | DE000BU2D012 | EUR | 0 | 275 | |
| 6,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Certs 2014(Und.) | XS1002121454 | EUR | 0 | 150 | |
| 3,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN.-IHS S.A171 v.25(30) | XS3095373943 | EUR | 0 | 200 | |
| 2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.) | FR0013534351 | EUR | 0 | 200 | |
| 4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.) | XS2770512064 | EUR | 0 | 200 | |
| 1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81) | DE000A3E5WW4 | EUR | 0 | 200 | |
| 1,0000 % IMERYYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31) | FR0014003GX7 | EUR | 100 | 100 | |
| 2,7500 % ING Bank N.V. EO-Cov.Med.Term Notes 2025(32) | XS3236627546 | EUR | 300 | 300 | |
| 3,3750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/32) | XS2941482569 | EUR | 0 | 200 | |
| 4,2170 % Intesa Sanpaolo Assic. S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2025(35) | XS3016383294 | EUR | 0 | 200 | |
| 2,5000 % John Deere Capital Corp. EO-Med.-Term Notes 2025(28) | XS3176776857 | EUR | 125 | 125 | |
| 4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32) | XS2489772991 | EUR | 0 | 200 | |
| 5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.) | XS2778385240 | EUR | 0 | 100 | |
| 3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2025(25/30) | XS3017995518 | EUR | 0 | 200 | |
| 3,7500 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35) | FR001400XFK9 | EUR | 0 | 200 | |
| 2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(26/Und.) | FR0013330537 | EUR | 0 | 200 | |

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|---|-----|--|
| 5,8750 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2024(24/34) Reg.S | XS2831758474 | EUR | 0 | 200 | |
| 3,2500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2025(25/32) | XS3013011203 | EUR | 0 | 100 | |
| 6,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.) | XS2646608401 | EUR | 0 | 200 | |
| 3,5000 % United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033 | US91282CGM73 | USD | 0 | 500 | |

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

| | | | | | |
|---|--------------|-----|---|--------|--|
| Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10 | GB00B24CGK77 | STK | 0 | 5.723 | |
| Unilever PLC Registered Shares LS -,031111 | GB00B10RZP78 | STK | 0 | 10.128 | |

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-----|-------|--|
| 4,7460 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Med.-T.Nts25(25/Und.)2 | XS3213264800 | EUR | 100 | 100 | |
| 3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25) | DE000BU22031 | EUR | 0 | 1.200 | |
| 3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25) | DE000BU22023 | EUR | 0 | 1.500 | |
| 2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P58 v.22(25) | DE000CZ43ZJ6 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075) | XS1271836600 | EUR | 0 | 200 | |
| 1,3750 % Evonik Industries AG z.Umt. eingr.ANL.21(26/81) | DE000A4DFW20 | EUR | 200 | 200 | |
| 7,2500 % International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27) | NO0012423476 | USD | 0 | 200 | |
| 3,1250 % La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.) | FR0013331949 | EUR | 0 | 200 | |
| 1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26) | NO0010757925 | NOK | 0 | 5.000 | |
| 2,2500 % United States of America DL-Notes 2015(25) | US912828M565 | USD | 0 | 300 | |

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

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *) | Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *) | Ertragsverwendung | Währung |
|--|--------------------------------------|--|--|--|----------------|
| FO Vermögensverwalterfonds AK A | keine | 5,00 | 0,965 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| FO Vermögensverwalterfonds AK I | keine | 0,00 | 0,865 | Thesaurierer | EUR |

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

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 94,68 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

FO Vermögensverwalterfonds AK A

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 113,77 |
| Ausgabepreis | EUR | 119,46 |
| Rücknahmepreis | EUR | 113,77 |
| Anzahl Anteile | STK | 335.210 |

FO Vermögensverwalterfonds AK I

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 116,18 |
| Ausgabepreis | EUR | 116,18 |
| Rücknahmepreis | EUR | 116,18 |
| Anzahl Anteile | STK | 228.774 |

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 2. März 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|----------------|------------|
| Anteilklasse A | 02.10.2012 |
| Anteilklasse I | 14.12.2017 |

Währung

| | |
|----------------|-----|
| Anteilklasse A | EUR |
| Anteilklasse I | EUR |

Erstausgabepreis

| | |
|----------------|--------------------------------|
| Anteilklasse A | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse I | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilklasse A | ausschüttend |
| Anteilklasse I | thesaurierend |

Ausgabeaufschlag

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse A | derzeit 5,00 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,00 % |

Wertpapier - Kennnummer / ISIN

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse A | A1JZLG / DE000A1JZLG8 |
| Anteilklasse I | A2H5XD / DE000A2H5XD0 |

Verwaltungsvergütung

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

Anlageberatungs - bzw. Asset Management - Vergütung

| | |
|----------------|-------------|
| Anteilklasse A | 0,65 % p.a. |
| Anteilklasse I | 0,65 % p.a. |

Verwahrstellenvergütung

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse A | derzeit 0,05 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,05 % |

Erfolgsabhängige Vergütung

| | |
|-----------------------------------|--|
| Anteilklasse A und Anteilklasse I | Derzeit 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) |
|-----------------------------------|--|

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg
Telefon: +49 (0) 40 30217 - 0

Telefax: +49 (0) 40 30217 - 5353
<https://www.donner-reuschel.de>

3. Asset Management-Gesellschaften

Aramea Asset Management AG

Postanschrift:

Mönckebergstraße 31
20095 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 - 866 488 - 0
Telefax: +49 (0)40 - 866 488 - 499
<https://www.aramea-ag.de>

4. Consultant und Vertriebsgesellschaft

HONESTAS Finanzmanagement GmbH

Postanschrift:

Mittelweg 110 c
20149 Hamburg
Telefon: +49 40 8788968 - 80
Telefax: +49 40 8788968 - 99
<https://www.honestas.de>