

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FVM-Classic UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Vermögensübersicht zum 30.04.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	131.785.792,31	100,71
1. Aktien	31.336.725,05	23,95
Bundesrep. Deutschland	9.690.641,59	7,41
Finnland	544.902,00	0,42
Frankreich	1.318.529,00	1,01
Großbritannien	273.620,08	0,21
Italien	402.222,00	0,31
Kaimaninseln	1.432.847,55	1,09
Schweiz	4.033.100,76	3,08
Südkorea	925.241,96	0,71
USA	12.715.620,11	9,72
2. Anleihen	22.829.141,80	17,45
< 1 Jahr	3.802.350,06	2,91
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.115.794,99	4,67
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.022.382,50	0,78
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.586.067,25	7,33
>= 10 Jahre	2.302.547,00	1,76
3. Zertifikate	2.229.895,00	1,70
EUR	2.229.895,00	1,70
4. Investmentanteile	51.570.785,13	39,41
EUR	49.334.494,23	37,70
USD	2.236.290,90	1,71
5. Derivate	1.278.025,00	0,98
6. Bankguthaben	22.168.508,22	16,94
7. Sonstige Vermögensgegenstände	372.712,11	0,28

Vermögensübersicht zum 30.04.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-930.707,37	-0,71
III. Fondsvermögen	130.855.084,94	100,00

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	107.966.546,98	82,51
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	54.911.596,85	41,96
Aktien							EUR	31.336.725,05	23,95
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	9.750	0	0 CHF	60,750	560.371,33	0,43
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	1.750	0	0 CHF	433,100	717.052,98	0,55
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	225	0	0 CHF	3.233,000	688.197,73	0,53
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	9.500	1.500	0 CHF	101,900	915.846,74	0,70
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	3.625	1.300	0 CHF	335,800	1.151.631,98	0,88
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	6.225	2.540	775 EUR	168,880	1.051.278,00	0,80
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	8.450	14.000	16.900 EUR	46,685	394.488,25	0,30
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	8.750	8.750	0 EUR	60,140	526.225,00	0,40
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0		STK	8.350	8.350	0 EUR	41,190	343.936,50	0,26
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	33.700	12.400	0 EUR	27,150	914.955,00	0,70
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6		STK	30.550	0	0 EUR	37,000	1.130.350,00	0,86
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	3.530	3.530	0 EUR	76,300	269.339,00	0,21
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	60.500	60.500	0 EUR	9,146	553.333,00	0,42
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	64.500	64.500	0 EUR	6,236	402.222,00	0,31
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	5.900	0	2.200 EUR	59,750	352.525,00	0,27
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	11.843	11.843	0 EUR	39,630	469.338,09	0,36
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	6.875	0	0 EUR	45,310	311.506,25	0,24
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	9.850	0	2.500 EUR	55,320	544.902,00	0,42
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.370	1.700	330 EUR	352,450	482.856,50	0,37
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	5.525	3.710	675 EUR	200,800	1.109.420,00	0,85
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	17.678	17.678	0 EUR	15,478	273.620,08	0,21
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.700	800	1.150 EUR	108,940	512.018,00	0,39
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	12.250	16.250	4.000 EUR	32,850	402.412,50	0,31
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	5.800	1.000	1.700 EUR	74,700	433.260,00	0,33
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	5.600	4.150	0 EUR	128,220	718.032,00	0,55
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	22.950	0	0 EUR	45,050	1.033.897,50	0,79
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	19.000	5.700	0 HKD	417,000	933.204,56	0,71
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.200	1.200	0 USD	353,640	387.479,91	0,30
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	2.700	1.040	1.400 USD	202,670	499.642,99	0,38
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	646	0	192 USD	1.346,700	794.346,42	0,61

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	885	0	0 USD	2.474,000	1.999.169,10	1,53
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	3.880	0	445 USD	293,800	1.040.854,64	0,80
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	4.975	4.975	0 USD	138,480	629.052,23	0,48
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	2.200	2.660	460 USD	274,970	552.350,26	0,42
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	12.200	4.725	8.225 USD	47,890	533.471,51	0,41
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	6.470	2.600	730 USD	179,210	1.058.700,42	0,81
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	2.440	2.440	0 USD	419,850	935.385,32	0,71
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	3.725	675	1.525 USD	292,280	994.104,27	0,76
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	4.375	0	0 USD	96,650	386.088,16	0,30
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	11.700	3.825	1.275 USD	123,000	1.314.006,57	1,00
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	5.775	1.225	0 USD	117,870	621.529,63	0,47
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018		STK	1.145	125	145 USD	885,000	925.241,96	0,71
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	5.275	1.425	800 USD	186,430	897.934,85	0,69
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.500	630	730 USD	178,720	571.146,82	0,44
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	21.344.976,80	16,31
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	500	0	0 %	102,173	510.862,50	0,39
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	500	0	0 %	95,510	477.550,00	0,36
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	DE0001135226		EUR	1.300	1.300	0 %	177,119	2.302.547,00	1,76
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	6.500	1.000	0 %	106,888	6.947.687,50	5,31
2,8750 % Dürr AG Anleihe v.2014(2021)	XS1048589458		EUR	7	7	0 %	98,232	6.876,24	0,01
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	1.000	0	0 %	100,857	1.008.565,00	0,77
2,6250 % ProSiebenSat.1 Media SE Anleihe v.2014(2021/2021)	DE000A11QFA7		EUR	1.000	0	0 %	98,656	986.560,00	0,75
2,0000 % Sixt SE Anleihe v.2014(2020)	DE000A11QGR9		EUR	1.000	0	0 %	99,210	992.100,00	0,76
1,1250 % Sixt SE Anleihe v.2016(2016/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	1.000	0	0 %	97,750	977.495,00	0,75
1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2018(18/23)	FR0013313186		EUR	1.000	0	0 %	100,571	1.005.710,00	0,77
1,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.17(20)	XS1606957063		NOK	10.000	0	0 %	100,248	895.863,31	0,68
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.18(22)	XS1758488941		NOK	18.500	18.500	0 %	101,245	1.673.829,99	1,28
1,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2015 (2020)	US500769GU24		USD	1.000	0	1.000 %	100,863	920.950,51	0,70
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2015 (2025)	US500769GQ12		USD	2.700	1.000	0 %	107,021	2.638.379,75	2,02

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate							EUR	2.229.895,00	1,70
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK		44.500	33.140	0	EUR 50,110	2.229.895,00	1,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.484.165,00	1,13
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.484.165,00	1,13
3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829	EUR		500	0	0	% 102,304	511.520,00	0,39
1,5000 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v.2014(2021)	XS1123401579	EUR		1.000	0	0	% 97,265	972.645,00	0,74
Investmentanteile							EUR	51.570.785,13	39,41
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	1.188.800,30	0,91
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	ANT		1.010	0	120	EUR 1.177,030	1.188.800,30	0,91
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	50.381.984,83	38,50
DWS Inv.-Euro Corporate Bonds Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0300357802	ANT		6.020	6.020	0	EUR 168,360	1.013.527,20	0,77
DWS Inv.-Global Infrastructure Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0329760937	ANT		8.360	1.100	2.200	EUR 175,680	1.468.684,80	1,12
First State Gl.Um.-Gl.Lis.Inf. Registered Shs VI Acc.EUR o.N.	IE00BYSJV039	ANT		59.010	0	9.850	EUR 13,674	806.892,06	0,62
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886	ANT		23.865	13.215	0	EUR 138,880	3.314.371,20	2,53
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant. I (Ydis.) EUR o.N.	LU0300745642	ANT		148.500	45.000	0	EUR 13,050	1.937.925,00	1,48
Invesco Fds-Invesco Euro Bd Fd Actions Nom.Z Ann.Dis.EUR o.N.	LU0955862874	ANT		157.500	47.500	0	EUR 12,150	1.913.546,25	1,46
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT		62.000	0	0	EUR 33,720	2.090.640,00	1,60
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933931	ANT		28.250	1.750	0	EUR 92,880	2.623.860,00	2,01
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT		59.675	0	0	EUR 29,435	1.756.533,63	1,34
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT		500.000	500.000	0	EUR 4,959	2.479.600,00	1,89
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045	ANT		27.600	4.700	0	EUR 109,025	3.009.090,00	2,30
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125	ANT		4.375	650	0	EUR 201,830	883.006,25	0,67
Multipartner-RobecoS.Su.Wat.Fd Actions au Porteur C EUR o.N.	LU0199356394	ANT		2.075	0	375	EUR 361,310	749.718,25	0,57
nordIX Renten plus Inhaber-Anteile	DE000A0YAEJ1	ANT		6.900	6.900	16.525	EUR 104,610	721.809,00	0,55
Pictet - Security Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0270904351	ANT		9.875	2.000	2.025	EUR 263,620	2.603.247,50	1,99

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Pictet - Water Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0104884605		ANT	4.027	480	993 EUR	385,460	1.552.247,42	1,19
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0340783603		ANT	1.240	315	0 EUR	1.467,260	1.819.402,40	1,39
Xtrackers MSCI EM Asia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991		ANT	29.700	0	28.800 EUR	43,535	1.292.989,50	0,99
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0839027447		ANT	63.400	17.400	0 EUR	17,598	1.115.713,20	0,85
Zantke EO Corporate Bonds AML Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0		ANT	27.373	9.373	0 EUR	115,990	3.174.994,27	2,43
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523		ANT	7.940	500	1.270 EUR	1.488,400	11.817.896,00	9,03
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	58.940	7.050	43.610 USD	29,035	1.562.566,56	1,19
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I USD o.N.	LU0255798018		ANT	4.470	4.470	0 USD	165,070	673.724,34	0,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	107.966.546,98	82,51
Derivate							EUR	1.278.025,00	0,98
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	1.278.025,00	0,98
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	1.278.025,00	0,98
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	1.278.025,00	0,98
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.05.20 BP 11500,00 EUREX		185		Anzahl 1750		EUR	686,600	1.201.550,00	0,92
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.06.20 BP 8000,00 EUREX		185		Anzahl 1750		EUR	43,700	76.475,00	0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	22.168.508,22	16,94
Bankguthaben							EUR	22.168.508,22	16,94
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	22.168.508,22		%	100,000	22.168.508,22	16,94

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	372.712,11	0,28
Zinsansprüche			EUR	165.145,03				165.145,03	0,12
Dividendenansprüche			EUR	72.561,90				72.561,90	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	135.005,18				135.005,18	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-930.707,37	-0,71
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-5.350,64				-5.350,64	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-140.517,56				-140.517,56	-0,11
Performance Fee			EUR	-437.425,22				-437.425,22	-0,33
Verwahrstellenvergütung			EUR	-15.363,44				-15.363,44	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-322.761,26				-322.761,26	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-8.789,25				-8.789,25	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	130.855.084,94	100,00 1)
Anteilwert							EUR	70,97	
Ausgabepreis							EUR	74,52	
Anteile im Umlauf							STK	1.843.749	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

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					
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-.00005	US0567521085	STK	0	5.200	
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	0	21.800	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	0	3.175	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	8.650	8.650	
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032	STK	0	170.000	
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	0	13.200	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	825	3.075	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	8.100	
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491	STK	0	48.750	
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	0	5.965	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	0	13.300	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.800	7.950	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,7500 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2016(16/22)	FR0013212958	EUR	100	600	
4,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0542534192	EUR	0	500	
3,4940 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157	EUR	0	1.300	
2,3750 % Bilfinger SE Inh.-Schv. v.2012(2019)	DE000A1R0TU2	EUR	0	1.000	
3,3750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/23)	XS1268496640	EUR	0	1.000	
1,9000 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127	EUR	0	1.300	
4,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2013(2021)	XS0997941355	EUR	500	1.250	
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889	EUR	200	500	
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2018 (2028)	US500769HS68	USD	0	1.000	
1,7500 % STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuld.v.2015(2022)	XS1213831362	EUR	0	218	
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917	EUR	0	500	

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1551347393	EUR	0	500	
4,2500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2TST99	EUR	0	500	
2,5000 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2016(2016/2023)	XS1433512891	EUR	0	1.000	
1,9900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 2018(23)	XS1824425265	EUR	0	500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Rolls Royce Holdings PLC Reg.Entitl.C 01/20 LS-,001	GB00BKT6BP09	STK	0	2.242.500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2	ANT	0	17.500	
Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. 11 EUR Dis. oN	LU1858159350	ANT	0	3.600	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			1.954,29

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

1.826,01

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.

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	82,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,98

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	70,97
Ausgabepreis	EUR	74,52
Anteile im Umlauf	STK	1.843.749

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 4. Mai 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht FVM-Classic UI

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 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0
Telefax: 040 / 350 60-900
www.berenberg.de

Rechtsform: Kommanditgesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 289.164.474,97 (Stand: Dezember 2018)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Freiburger Vermögensmanagement GmbH

Postanschrift:

Bertoldstraße 53
79098 Freiburg

Telefon (0761) 21710 - 71
Telefax (0761) 21710 - 70
www.freiburger-vm.de

4. Anlageausschuss

Claus Walter
Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

Benedikt Dörle-Schäfer
Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

Mathias Gutmann
Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

Karl-Heinz Haas
Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

WKN / ISIN: A0NFZR / DE000A0NFZR1