

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FVM Classic

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht FVM Classic

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. November 2023 bis 31. Oktober 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Ziel des Sondervermögens ist es, den Anlegern eine klassische und ausgewogene Strategie mit möglichst stetiger Wertentwicklung zu bieten. Der Anlageprozess folgt den Grundsätzen einer klassischen Vermögensverwaltung. Durch eine breite Risikostreuung über die traditionellen Anlageklassen mit Schwerpunkt Aktien/Renten wird eine gute Balance zwischen der Erwirtschaftung laufender Erträge und dem Substanzerhalt angestrebt. Der Aktienanteil soll maßgeblich in etablierte internationale Standardwerte investiert werden, die im Rahmen einer breiten Branchenstreuung ausgewählt werden. Bei den Renten hat die Streuung nach Schuldern Priorität.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2024		31.10.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	65.168.564,81	27,72	63.218.132,58	31,57
Aktien	58.407.549,46	24,85	45.158.780,94	22,55
Fondsanteile	98.600.720,17	41,95	74.975.159,38	37,44
Optionen	968.050,00	0,41	628.600,00	0,31
Bankguthaben	12.395.929,89	5,27	15.971.671,10	7,98
Zins- und Dividendenansprüche	1.342.232,32	0,57	1.043.020,19	0,52
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-1.813.122,65	-0,77	-732.798,25	-0,37
Fondsvermögen	235.069.924,00	100,00	200.262.565,94	100,00

Jahresbericht

FVM Classic

Entwicklung an den Kapitalmärkten

Asset Allocation:

Das Jahr 2024 war von einem weiteren Anstieg der internationalen Aktienmärkte aufgrund mehrheitlich steigender Unternehmensgewinne und rückläufiger Inflationsraten geprägt. Zudem hatten im Jahresverlauf sowohl die EZB als auch die US-Notenbank den Zinssenkungszyklus eingeleitet.

Die strategische Gewichtung der Anlageklasse Aktien (inkl. Aktienquote der Fondsanteile) beträgt am Ende des Geschäftsjahres 45,10% und liegt somit 5,3 Prozentpunkte über der anfänglichen Quote zu Beginn des Betrachtungszeitraumes. Mit einem Anteil von 40,52% lag die Anlageklasse Renten (inkl. Fondsanteile) zum Ende des Geschäftsjahrs unter der Allokation der Anlageklasse Aktien und rund 3,2 Prozentpunkte unter dem Gewicht zum Beginn des Geschäftsjahrs. Edelmetalle lagen mit einer Quote von 9,36% zum Geschäftsjahresende aufgrund des Kursanstiegs beim Gold über dem Gewicht zu Beginn des Geschäftsjahrs. Die Liquidität zum Stichtag 31.10.2024 liegt bei ca. 4,61%.

Struktur und Entwicklung der Anlageklassen

Der Aktiensektor besteht aus einer stringenten Diversifizierung und Struktur nach Branchen. Eine Länder bzw. Währungsallokation ist von nachgeordneter Bedeutung. In den vierteljährlichen Strategie-Sitzungen erfolgten jeweils die Überprüfung und Neubewertung der definierten Aktiensegmente (Branchen). Die veränderten Bewertungsergebnisse führten konzeptionell zu einer unmittelbaren Veränderung in der Allokationshöhe des jeweiligen Segments und deren Einzeltitel. Die größten Erhöhungen innerhalb der Branchenallokation im Vergleich zum Geschäftsjahresbeginn fanden in den Segmenten Industrials, Communication Services und Utilities statt. Im Gegenzug wurde das Segment IT reduziert. Bei den Einzelwerten ragten im Berichtszeitraum insbesondere Nvidia, Taiwan Semiconductor, Intuitive Surgical, Meta Platforms und Schneider Electric mit positiven Wertentwicklungen hervor. Die Deutsche Lufthansa und Applied Materials führten hingegen die Verliererliste an.

Im Rentenbereich wurde die Zinsentwicklung durch die rückläufigen Inflationsraten und die Maßnahmen der Notenbanken geprägt. Unter Schwankungen führte dies im Jahresverlauf zu fallenden Zinsen. Aufgrund des rückläufigen Zinsniveaus wurde die durchschnittliche Restlaufzeit des Rentenanteil von 2,65 Jahre zu Beginn des Geschäftsjahrs sukzessive auf 3,85 Jahre zum Ende des Geschäftsjahrs erhöht. Unternehmensanleihen (inkl. Fonds) stellen dabei weiterhin die größte Schuldnergruppe dar.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Jahresbericht

FVM Classic

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

Jahresbericht

FVM Classic

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. November 2023 bis 31. Oktober 2024)¹.

Anteilklasse I: +14,33%

Anteilklasse S: +14,70%

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

**Jahresbericht
FVM Classic**

Vermögensübersicht zum 31.10.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	236.883.046,65	100,77
1. Aktien		
Bundesrep. Deutschland	58.407.549,46	24,85
China	8.130.380,00	3,46
Dänemark	1.283.804,76	0,55
Frankreich	1.268.729,72	0,54
Irland	6.319.453,50	2,69
Italien	1.806.950,71	0,77
Japan	745.430,00	0,32
Schweiz	417.703,72	0,18
Spanien	3.797.144,08	1,62
Taiwan	1.064.310,00	0,45
USA	1.439.362,51	0,61
	32.134.280,46	13,67
2. Anleihen		
< 1 Jahr	65.168.564,81	27,72
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	18.579.877,50	7,90
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	18.329.478,31	7,80
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.673.620,00	2,84
>= 10 Jahre	15.494.129,00	6,59
	6.091.460,00	2,59
3. Investmentanteile		
EUR	98.600.720,17	41,95
USD	83.935.531,09	35,71
	14.665.189,08	6,24
4. Derivate	968.050,00	0,41
5. Bankguthaben	12.395.929,89	5,27
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.342.232,32	0,57

**Jahresbericht
FVM Classic**

Vermögensübersicht zum 31.10.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-1.813.122,65	-0,77
III. Fondsvermögen	235.069.924,00	100,00

**Jahresbericht
FVM Classic**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	7	7	0	CHF 100.400.000	748.934,36	0,32	
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	11.000	3.510	3.450	CHF 62.700	734.974,42	0,31	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	240	80	0	CHF 4.097.000	1.047.826,09	0,45	
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	4.050	1.967	0	CHF 293.200	1.265.409,21	0,54	
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	12.400	2.138	3.950	DKK 763.100	1.268.729,72	0,54	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	7.000	880	861	EUR 289.400	2.025.800,00	0,86	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	15.700	6.450	0	EUR 82.980	1.302.786,00	0,55	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	16.000	0	5.500	EUR 36.930	590.880,00	0,25	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	68.500	10.397	0	EUR 27.820	1.905.670,00	0,81	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	78.000	17.300	0	EUR 13.645	1.064.310,00	0,45	
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	11.100	11.100	0	EUR 119.600	1.327.560,00	0,56	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	2.250	482	620	EUR 344.250	774.562,50	0,33	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.400	300	0	EUR 609.800	853.720,00	0,36	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	4.850	1.010	375	EUR 470.200	2.280.470,00	0,97	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	11.500	11.500	0	EUR 64.820	745.430,00	0,32	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	6.000	940	450	EUR 237.200	1.423.200,00	0,61	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	38.500	7.200	0	EUR 29.170	1.123.045,00	0,48	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	8.200	2.400	0	EUR 102.700	842.140,00	0,36	
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	38.500	0	2.000	HKD 281.400	1.283.804,76	0,55	
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK	12.000	12.000	0	JPY 5.755.000	417.703,72	0,18	
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	9.800	9.800	0	USD 128.470	1.159.839,71	0,49	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	12.300	1.620	821	USD 171.110	1.938.878,86	0,82	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	11.530	0	1.070	USD 186.400	1.979.909,72	0,84	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	5.100	0	4.399	USD 225.910	1.061.391,99	0,45	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	500	348	0	USD 4.676.250	2.153.961,31	0,92	
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	3.375	5.475	2.100	USD 376.200	1.169.668,36	0,50	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	2.000	0	650	USD 404.690	745.628,74	0,32	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	1.200	1.200	0	USD 829.740	917.262,09	0,39	
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	8.800	2.618	0	USD 108.270	877.730,08	0,37	
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	2.730	310	930	USD 503.840	1.267.142,51	0,54	

**Jahresbericht
FVM Classic**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	4.300	575	275	USD	456,150	1.806.950,71	0,77
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	450	450	0	USD	2.037,180	844.524,18	0,36
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0000006	US30303M1027	STK	3.560	0	228	USD	567,580	1.861.432,34	0,79
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,000000625	US5949181045	STK	5.550	0	873	USD	406,350	2.077.607,09	0,88
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	4.450	4.450	0	USD	449,350	1.842.107,32	0,78
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	14.000	14.000	0	USD	79,250	1.022.109,63	0,43
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	16.800	17.750	3.792	USD	132,760	2.054.691,85	0,87
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	3.550	1.417	0	USD	228,940	748.721,33	0,32
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	6.480	0	0	USD	165,180	986.058,41	0,42
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	4.670	0	0	USD	291,370	1.253.521,79	0,53
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	4.279	0	0	USD	356,280	1.404.442,30	0,60
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	8.200	3.989	600	USD	190,540	1.439.362,51	0,61
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	11.800	11.800	0	USD	72,050	783.224,32	0,33
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	1.100	1.100	0	USD	812,800	823.657,30	0,35
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	1.600	0	850	USD	564,500	832.058,96	0,35
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	5.900	800	0	USD	289,850	1.575.416,86	0,67
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	8.500	8.500	0	USD	96,200	753.293,41	0,32
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	57.640.354,81	24,52
4,6250 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	FR001400Q6Z9	EUR	1.000	1.000	0	%	101,307	1.013.070,00	0,43
4,8510 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2024(2034/2054)	DE000A3823H4	EUR	1.500	1.500	0	%	105,351	1.580.265,00	0,67
2,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/29)	XS1144088165	EUR	1.000	1.000	0	%	97,364	973.640,00	0,41
4,0000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2029)	XS2595418323	EUR	1.000	1.000	0	%	103,794	1.037.940,00	0,44
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2555218291	EUR	1.000	0	0	%	102,178	1.021.780,00	0,43
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	DE0001135044	EUR	1.100	0	4.600	%	110,940	1.220.340,00	0,52
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007	EUR	2.000	2.000	0	%	99,863	1.997.260,00	0,85
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023	EUR	5.000	5.000	0	%	100,462	5.023.100,00	2,14
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22031	EUR	3.000	3.000	0	%	100,693	3.020.790,00	1,29
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	1.700	0	2.505	%	98,425	2.123.523,31	0,90
2,0000 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	DE000A3MQQV5	EUR	500	0	0	%	94,575	472.875,00	0,20
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272	EUR	1.000	1.000	0	%	104,584	1.045.840,00	0,44
4,3000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(34/34)	XS2722717555	EUR	1.000	1.000	0	%	105,482	1.054.820,00	0,45
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548	EUR	800	0	0	%	101,860	814.880,00	0,35
4,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2005(25)	XS0222383027	EUR	1.000	0	0	%	100,653	1.006.530,00	0,43
4,8750 % H&M Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2704918478	EUR	1.000	1.000	0	%	106,494	1.064.940,00	0,45

**Jahresbericht
FVM Classic**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038	EUR	1.000	0	0	%	99,844	998.440,00	0,42
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	XS2580221658	EUR	1.000	1.000	0	%	102,874	1.028.740,00	0,44
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	EUR	500	0	0	%	99,376	496.880,00	0,21
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2583742239	EUR	1.000	1.000	0	%	102,372	1.023.720,00	0,44
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825	EUR	500	0	0	%	99,894	499.470,00	0,21
4,2310 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	XS2679904685	EUR	1.000	1.000	0	%	104,827	1.048.270,00	0,45
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668	EUR	500	0	0	%	100,058	500.290,00	0,21
4,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	XS2817890077	EUR	500	500	0	%	100,995	504.975,00	0,21
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314	EUR	1.000	0	0	%	98,228	982.280,00	0,42
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	XS2581397986	EUR	1.000	0	0	%	100,828	1.008.280,00	0,43
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	EUR	500	0	0	%	102,809	514.045,00	0,22
4,8500 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Nts 2009(26) 144A	AT0000A0DXC2	EUR	2.000	0	0	%	103,104	2.062.080,00	0,88
4,8750 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2007(27)	XS0300113254	EUR	500	0	0	%	105,228	526.140,00	0,22
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.24(31/32)	XS2743711298	EUR	1.000	1.000	0	%	101,401	1.014.010,00	0,43
4,2200 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/30)	XS2715940891	EUR	1.000	1.000	0	%	104,040	1.040.400,00	0,44
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0	EUR	2.000	0	0	%	99,810	1.996.200,00	0,85
3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 2023(23/28)	XS2732952838	EUR	1.000	1.000	0	%	101,543	1.015.430,00	0,43
2,6250 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0862442331	EUR	1.100	0	0	%	99,905	1.098.955,00	0,47
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650	EUR	1.000	0	0	%	100,479	1.004.790,00	0,43
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	FR001400KKC3	EUR	1.000	1.000	0	%	106,686	1.066.860,00	0,45
4,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2012(27)	FR0011224963	EUR	500	0	0	%	104,032	520.160,00	0,22
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550	EUR	500	0	0	%	101,357	506.785,00	0,22
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2015 (2025)	US500769GQ12	USD	6.000	0	1.000	%	98,744	5.457.982,50	2,32
4,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2033)	US500769JY19	USD	8.000	7.000	0	%	98,422	7.253.579,00	3,09

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

6.071.380,00

2,58

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

6.071.380,00

2,58

3,2500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2575555938	EUR	1.000	0	0	%	101,242	1.012.420,00	0,43
3,0000 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2025)	XS2555178644	EUR	1.000	0	0	%	100,288	1.002.880,00	0,43
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2802928775	EUR	1.000	1.000	0	%	101,470	1.014.700,00	0,43
3,1250 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0951216166	EUR	1.000	0	0	%	100,009	1.000.090,00	0,43
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2678111050	EUR	1.000	0	0	%	102,054	1.020.540,00	0,43
3,7000 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2746662936	EUR	1.000	1.000	0	%	102,075	1.020.750,00	0,43

**Jahresbericht
FVM Classic**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,0000 % V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.21(26/unb.)	DE000A3E5U30	EUR	1.500	0	0	%	97,122	1.456.830,00	0,62
Investmentanteile									
KVG - eigene Investmentanteile									
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1	ANT	24.000	5.600	0	EUR	81,360	1.952.640,00	0,83
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	ANT	1.430	1.430	0	EUR	975,750	1.395.322,50	0,59
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse SI	DE000A2H7PB6	ANT	1.270	879	0	EUR	1.585,270	2.013.292,90	0,86
Gruppenfremde Investmentanteile									
Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9090	ANT	60.670	0	0	EUR	39,800	2.414.666,00	1,03
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	15.000	0	7.145	EUR	91,820	1.377.300,00	0,59
CT (Lux) Amer.Smaller Cos Act.Nom. ZE EUR Acc. o.N	LU2595961652	ANT	110.000	110.000	0	EUR	12,800	1.407.978,00	0,60
CT(Lux)Glob.Smaller Companies Namens-Anteile IEP EUR Dis. oN	LU2187597856	ANT	73.000	103.500	30.500	EUR	13.044	952.241,20	0,41
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886	ANT	34.026	0	0	EUR	142,720	4.856.190,72	2,07
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	ANT	321.000	321.000	0	EUR	9,992	3.207.432,00	1,36
iShs IV-MSCI Eur. ESG Screened Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BFNM3F38	ANT	370.000	370.000	0	EUR	7.146	2.644.020,00	1,12
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	1.646.973	880.262	0	EUR	4,782	7.876.154,28	3,35
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94	ANT	347.300	0	347.300	EUR	7.372	2.560.295,60	1,09
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045	ANT	41.500	17.475	21.800	EUR	106,950	4.438.425,00	1,89
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125	ANT	4.729	1.030	0	EUR	263,210	1.244.720,09	0,53
MUL-Amundi ESt600 Banks Act. Nom. UCITS ETF Acc o.N.	LU1834983477	ANT	85.000	10.400	8.200	EUR	32,649	2.775.165,00	1,18
Pictet - Water Namens-Anteile I dy EUR o.N.	LU0953041331	ANT	3.320	385	0	EUR	618,040	2.051.892,80	0,87
Rob.Cap.Gr-Rob.Sust.Water Act. Nom. G EUR Dis. oN	LU2146191726	ANT	13.050	0	0	EUR	185,060	2.415.033,00	1,03
Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU0971565493	ANT	3.800	1.366	0	EUR	543,130	2.063.894,00	0,88
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Act. au Port. 1D USD Dis. oN	LU2296661775	ANT	367.000	367.000	0	EUR	17,672	6.485.624,00	2,76
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1D EUR o.N.	LU1349386927	ANT	407.000	407.000	0	EUR	8,672	3.529.504,00	1,50
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0	ANT	35.500	0	0	EUR	120,280	4.269.940,00	1,82
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523	ANT	9.300	0	220	EUR	2.366,000	22.003.800,00	9,36

**Jahresbericht
FVM Classic**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iShs-MSCI World UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M62Q58	ANT	27.000	27.000	0	USD	77,800	1.935.145,09	0,82
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS798	ANT	17.600	17.600	0	USD	174,160	2.823.782,59	1,20
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88	ANT	155.000	92.800	0	USD	8,654	1.235.716,26	0,53
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46	ANT	725.000	0	242.000	USD	10,661	7.120.495,16	3,03
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B95PGT31	ANT	47.300	10.130	0	USD	35,573	1.550.049,98	0,66
Summe Wertpapiervermögen							EUR	222.176.834,44	94,52

**Jahresbericht
FVM Classic**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.06.25 BP 18500,00 EUREX			185		Anzahl 500		EUR 577,700	288.850,00	0,12
DAX(PERF.-INDEX) PUT 21.03.25 BP 18000,00 EUREX			185		Anzahl 2000		EUR 339,600	679.200,00	0,29

**Jahresbericht
FVM Classic**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben							EUR	12.395.929,89	5,27
EUR - Guthaben bei:							EUR	12.395.929,89	5,27
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	12.395.929,89			%	100,000	12.395.929,89
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.342.232,32	0,57
Zinsansprüche			EUR	1.116.539,23				1.116.539,23	0,47
Dividendenansprüche			EUR	15.856,57				15.856,57	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	209.836,52				209.836,52	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.813.122,65	-0,77
Verwaltungsvergütung			EUR	-119.734,08				-119.734,08	-0,05
Performance Fee			EUR	-1.065.743,18				-1.065.743,18	-0,45
Verwahrstellenvergütung			EUR	-27.881,60				-27.881,60	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-583.224,90				-583.224,90	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-15.300,00				-15.300,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.238,89				-1.238,89	0,00
Fondsvermögen							EUR	235.069.924,00	100,00 1)
FVM Classic - AK I									
Anteilwert							EUR	83,10	
Ausgabepreis							EUR	83,93	
Rücknahmepreis							EUR	83,10	
Anzahl Anteile							STK	2.791.222	

Jahresbericht FVM Classic

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FVM Classic - AK S									
Anteilwert							EUR	506,81	
Ausgabepreis							EUR	506,81	
Rücknahmepreis							EUR	506,81	
Anzahl Anteile							STK	6.168	

Fußnoten:

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

Jahresbericht FVM Classic

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2024	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9384000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,4389000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	165,3325000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0855000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

**Jahresbericht
FVM Classic**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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

Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	2.341
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	0	3.085
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	3.920	3.920
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	550	2.000
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	10.300	10.300
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	4.200	20.500
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK	1	5
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	0	7.400
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	24.615
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	83.000	83.000
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	0	10.455
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	25.300	25.300
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	0	16.000
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	5.100	17.100
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	12.500
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	9.230
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	0	7.413
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	0	1
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	6.091
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	0	9.618
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018	STK	1.300	1.300
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	0	3.030

**Jahresbericht
FVM Classic**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Verzinsliche Wertpapiere

6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307	EUR	0	500
2,7500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0852107266	SEK	0	5.360
3,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2026)	US500769JX36	USD	0	1.000
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175	EUR	0	1.500
0,6250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1720642138	EUR	0	500
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5	EUR	0	1.000
2,5500 % Walmart Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1054534422	EUR	0	500

Anderer Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	60.700	60.700
-------------------------	--------------	-----	--------	--------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051	EUR	0	500
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409	EUR	0	1.000
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840	EUR	0	800
2,7500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5	NZD	0	800
1,7500 % Robert Bosch GmbH MTN v.2014(2014/2024)	XS1084563615	EUR	0	800
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085	EUR	0	500

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

3,0000 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	FR0014004AE8	EUR	0	1.000
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR	0	1.000
2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1076018131	EUR	0	1.100
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891	EUR	0	3.100
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883	EUR	3.100	3.100

**Jahresbericht
FVM Classic**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227	EUR	0	800	
3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829	EUR	0	800	
1,1250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/24)	XS1375841233	EUR	0	500	
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340	EUR	0	1.900	
1,0000 % Kellanova Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1410417544	EUR	0	800	
3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2022 (2024)	US500769JV79	USD	0	2.000	
1,0000 % National Grid North Amer. Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1645494375	EUR	0	500	
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	N00010705536	NOK	0	15.000	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	60.700	60.700
-------------------------	--------------	-----	--------	--------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	0	22.835
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	0	736.447
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BDZZTM54	ANT	40.000	215.400
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(dis)EUR o.N	LU0828466382	ANT	0	7.029
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom.C(Dis.) USD o.N.	LU0828467430	ANT	0	2.940
MUL Amundi Emerg ex-China UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU2009202107	ANT	0	117.799
Pictet - Timber Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0340558823	ANT	0	1.735
Robeco Cap.Gr.Fds-Smart Energy Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722	ANT	0	8.840
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	ANT	0	65.020
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	ANT	110.000	110.000
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466	ANT	66.000	66.000

Jahresbericht FVM Classic

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)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

1.034,09

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.

**Jahresbericht
FVM Classic - AK I**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024**

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	405.973,27	0,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	582.352,53	0,20
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	1.346.142,83	0,48
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	920.385,82	0,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	436.619,31	0,16
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.130.721,71	0,41
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-60.895,96	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-119.291,19	-0,04
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	4.642.008,32	1,66
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.593.746,28	-1,65
- Verwaltungsvergütung	EUR		-2.398.169,44	
- Beratungsvergütung	EUR		-2.195.576,84	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-108.744,85	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.852,23	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-85.757,43	-0,03
- Depotgebühren	EUR		-49.736,98	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-35.950,95	
- Sonstige Kosten	EUR		-69,49	
Summe der Aufwendungen		EUR	-4.797.100,79	-1,72
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-155.092,47	-0,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	7.926.891,99	2,84
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.459.476,60	-1,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.467.415,40	1,60

**Jahresbericht
FVM Classic - AK I**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.312.322,93	1,54
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	20.198.416,45	7,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	4.257.464,56	1,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	24.455.881,01	8,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	28.768.203,94	10,31

Entwicklung des Sondervermögens		2023/2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	199.030.877,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-844.083,99
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	5.024.624,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	14.077.065,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.052.441,58	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-35.724,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	28.768.203,94
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	20.198.416,45	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	4.257.464,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	231.943.896,51

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	38.327.296,77	13,70
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	30.555.497,32	10,92
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.312.322,93	1,54
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	3.459.476,52	1,24
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	37.462.018,03	13,39
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	2.670.433,55	0,96
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	34.791.584,48	12,43
III. Gesamtausschüttung		EUR	865.278,74	0,31
1. Zwischenaußschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	865.278,74	0,31

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

**Jahresbericht
FVM Classic - AK I**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021	Stück	2.448.324	EUR	192.553.541,49	EUR
2021/2022	Stück	2.596.882	EUR	184.714.680,93	EUR
2022/2023	Stück	2.727.198	EUR	199.030.877,01	EUR
2023/2024	Stück	2.791.222	EUR	231.943.896,51	EUR

**Jahresbericht
FVM Classic - AK S**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024**

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	5.474,40	0,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	7.854,35	1,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	18.161,19	2,94
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	12.421,16	2,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	5.898,75	0,96
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	15.310,03	2,48
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-821,16	-0,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.611,58	-0,26
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	62.687,14	10,16
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-48.899,39	-7,93
- Verwaltungsvergütung	EUR		-21.832,86	
- Beratungsvergütung	EUR		-27.066,53	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.336,77	-0,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-107,60	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.190,00	-0,67
- Depotgebühren	EUR		-643,42	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-3.545,86	
- Sonstige Kosten	EUR		-0,72	
Summe der Aufwendungen		EUR	-54.533,75	-8,84
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	8.153,38	1,32
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	106.654,76	17,29
2. Realisierte Verluste		EUR	-46.604,17	-7,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	60.050,60	9,73

**Jahresbericht
FVM Classic - AK S**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	68.203,98	11,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	261.184,23	42,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.221,50	0,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	262.405,73	42,55
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	330.609,71	53,60

Entwicklung des Sondervermögens		2023/2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	1.231.688,93
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-36.271,00
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	1.601.250,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.601.250,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.250,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	330.609,71
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	261.184,23	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.221,50	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	3.126.027,49

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	186.841,54	30,28
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	72.033,39	11,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	68.203,98	11,05
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	46.604,16	7,56
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	100.489,54	16,28
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	100.489,54	16,28
III. Gesamtausschüttung		EUR	86.352,00	14,00
1. Zwischenaußschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	86.352,00	14,00

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

**Jahresbericht
FVM Classic - AK S**

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022 *)	Stück	2.720	EUR	1.223.644,24	EUR
2022/2023	Stück	2.720	EUR	1.231.688,93	EUR
2023/2024	Stück	6.168	EUR	3.126.027,49	EUR

*) Auflagedatum 21.12.2021

**Jahresbericht
FVM Classic**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024**

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	411.447,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	590.206,88
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	1.364.304,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	932.806,98
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	442.518,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.146.031,73
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-61.717,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-120.902,78
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	4.704.695,45
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.642.645,67
- Verwaltungsvergütung	EUR	EUR	-2.420.002,30
- Beratungsvergütung	EUR	EUR	-2.222.643,37
- Asset Management Gebühr	EUR	EUR	0,00
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-110.081,62
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.959,83
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-89.947,42
- Depotgebühren	EUR	EUR	-50.380,40
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	EUR	-39.496,81
- Sonstige Kosten	EUR	EUR	-70,21
Summe der Aufwendungen		EUR	-4.851.634,54
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-146.939,09
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	8.033.546,76
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.506.080,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.527.465,99

**Jahresbericht
FVM Classic**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.380.526,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	20.459.600,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	4.258.686,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	24.718.286,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	29.098.813,65

Entwicklung des Sondervermögens			2023/2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	200.262.565,94
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-880.354,99
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	6.625.875,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.678.316,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.052.441,58	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-36.975,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	29.098.813,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	20.459.600,68	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	4.258.686,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	235.069.924,00

**Jahresbericht
FVM Classic**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
				Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung	Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung
FVM Classic - AK I	keine	1,00	0,170	Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung	EUR
FVM Classic - AK S	100.000	0,00	0,170	Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung	EUR

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

Jahresbericht FVM Classic

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	12.572.098,86
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,41

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

FVM Classic - AK I

Anteilwert	EUR	83,10
Ausgabepreis	EUR	83,93
Rücknahmepreis	EUR	83,10
Anzahl Anteile	STK	2.791.222

FVM Classic - AK S

Anteilwert	EUR	506,81
Ausgabepreis	EUR	506,81
Rücknahmepreis	EUR	506,81
Anzahl Anteile	STK	6.168

Jahresbericht

FVM Classic

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, vertragsswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

FVM Classic - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,24 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,93 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Jahresbericht

FVM Classic

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

FVM Classic - AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,24 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,64 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von
Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

KVG - eigene Investmentanteile

Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1	0,299
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	0,800
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse SI	DE000A2H7PB6	1,040

Gruppenfremde Investmentanteile

Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9090	0,150
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	0,950
CT (Lux) Amer.Smaller Cos Act.Nom. ZE EUR Acc. oN	LU2595961652	0,750
CT(Lux)Glob.Smaller Companies Namens-Anteile IEP EUR Dis. oN	LU2187597856	0,750

Jahresbericht

FVM Classic

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886	0,600
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	0,070
iShs IV-MSCI Eur. ESG Screened Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BFNM3F38	0,120
iShs-MSCI World UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M62Q58	0,500
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS798	0,070
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	0,150
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94	0,200
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045	0,200
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88	0,400
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46	0,200
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125	0,860
MUL-Amundi ESt600 Banks Act. Nom. UCITS ETF Acc o.N.	LU1834983477	0,200
Pictet - Water Namens-Anteile I dy EUR o.N.	LU0953041331	0,800
Rob.Cap.Gr-Rob.Sust.Water Act. Nom. G EUR Dis. oN	LU2146191726	0,750
Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU0971565493	0,750
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B95PGT31	0,150
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Act. au Port. 1D USD Dis. oN	LU2296661775	0,150
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1D EUR o.N.	LU1349386927	0,010
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0	0,700
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523	0,400

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

Gruppenfremde Investmentanteile

iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	0,160
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	0,120
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BDZZTM54	0,200
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(dis)EUR oN	LU0828466382	0,750
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom.C(Dis.) USD o.N.	LU0828467430	0,600
MUL Amundi Emerg ex-China UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU2009202107	0,080
Pictet - Timber Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0340558823	0,800
Robeco Cap.Gr.Fds-Smart Energy Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722	0,800
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	0,450
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	0,300
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466	0,400

**Jahresbericht
FVM Classic**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

FVM Classic - AK I

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

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

FVM Classic - AK S

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

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

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	63.274,05
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

FVM Classic

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsführer	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht

FVM Classic

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. November 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

FVM Classic

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FVM Classic - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Jahresbericht

FVM Classic

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsysten, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

Jahresbericht FVM Classic

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsysteem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 21. März 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

FVM Classic

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

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

Jahresbericht FVM Classic

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	21. Juli 2018
Anteilklasse S	21. Dezember 2021

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse S	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse S	100.000 EUR für Erstanlagen

Verwaltungsvergütung*

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

Verwahrstellenvergütung

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

Anlageberater-Vergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und S	Erfolgsabhängige Vergütung: Bis zu 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5 %.
Anteilklasse S	

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse S	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A0NFZR / DE000A0NFZR1
Anteilklasse S	A3C5CV / DE000A3C5CV0

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

FVM Classic

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Jochen Meyers, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Freiburger Vermögensmanagement GmbH

Postanschrift:

Zita-Kaiser-Straße 1 - Quadriga
79106 Freiburg im Breisgau

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