

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FO Vermögensverwalterfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2025

VERWAHRSTELLE:



CONSULTANT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensübersicht zum 28.02.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	64.034.117,70	100,65
1. Aktien	18.878.323,60	29,67
Bundesrep. Deutschland	2.073.865,48	3,26
Canada	412.834,15	0,65
Dänemark	471.000,06	0,74
Frankreich	1.280.908,48	2,01
Großbritannien	1.208.120,93	1,90
Irland	758.673,85	1,19
Niederlande	230.724,00	0,36
Schweden	122.709,68	0,19
Schweiz	1.147.572,75	1,80
USA	11.171.914,22	17,56
2. Anleihen	35.908.037,30	56,44
< 1 Jahr	7.108.828,67	11,17
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	8.088.341,40	12,71
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.671.936,75	4,20
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.062.748,94	14,24
>= 10 Jahre	8.976.181,54	14,11
3. Zertifikate	3.306.430,24	5,20
EUR	3.306.430,24	5,20
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	754.922,18	1,19
CHF	481.922,18	0,76
EUR	273.000,00	0,43
5. Derivate	112.363,25	0,18
6. Bankguthaben	4.606.133,12	7,24
7. Sonstige Vermögensgegenstände	467.908,01	0,74

**Halbjahresbericht
FO Vermögensverwalterfonds**

Vermögensübersicht zum 28.02.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-413.115,96	-0,65
III. Fondsvermögen	63.621.001,74	100,00

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	58.847.713,32	92,50
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	51.648.518,21	81,18
Aktien							EUR	18.878.323,60	29,67
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	124	0	0	CAD 4.986,970	412.834,15	0,65
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	593	0	354	CHF 183,500	115.995,63	0,18
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	29	0	0	CHF 4.058,000	125.447,18	0,20
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	6.383	1.121	0	CHF 87,120	592.780,04	0,93
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	894	0	0	CHF 97,660	93.069,01	0,15
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	1.014	0	0	CHF 92,600	100.092,10	0,16
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	493	493	0	CHF 228,700	120.188,79	0,19
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	2.934	954	0	DKK 764,000	300.576,06	0,47
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	1.972	2.185	1.315	DKK 644,500	170.424,00	0,27
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWV		STK	785	0	658	EUR 246,200	193.267,00	0,30
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	426	0	0	EUR 330,300	140.707,80	0,22
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	340	61	0	EUR 678,600	230.724,00	0,36
Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199		EUR	100	0	0	% 99,181	99.181,00	0,16
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.945	0	0	EUR 49,210	95.713,45	0,15
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.615	595	1.544	EUR 83,900	135.498,50	0,21
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	8.291	1.046	1.956	EUR 37,980	314.892,18	0,49
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.298	0	0	EUR 251,200	326.057,60	0,51
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	7.699	0	0	EUR 37,690	290.175,31	0,46
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	700	452	0	EUR 353,000	247.100,00	0,39
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	3.029	0	0	EUR 105,550	319.710,95	0,50
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	276	211	108	EUR 694,900	191.792,40	0,30
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	2.161	482	2.198	EUR 59,770	129.162,97	0,20
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	817	0	0	EUR 103,250	84.355,25	0,13
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	3.855	1.335	0	EUR 28,830	111.139,65	0,17
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	912	0	889	EUR 265,300	241.953,60	0,38
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	526	526	0	EUR 233,950	123.057,70	0,19
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	726	0	0	EUR 221,200	160.591,20	0,25
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	2.570	1.431	0	EUR 97,120	249.598,40	0,39
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	3.824	0	0	GBP 21,630	100.173,33	0,16
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	5.723	0	0	GBP 52,400	363.189,05	0,57

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	10.128	0	0 GBP	44,870	550.373,45	0,87
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS30		STK	112.012	112.012	0 GBP	0,702	95.204,10	0,15
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	7.496	7.496	0 SEK	182,750	122.709,68	0,19
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	2.250	0	788 USD	155,120	335.628,43	0,53
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	1.984	0	848 USD	138,010	263.305,93	0,41
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	984	0	0 USD	348,500	329.766,32	0,52
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	547	226	0 USD	438,560	230.687,87	0,36
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	3.534	0	1.034 USD	170,280	578.680,18	0,91
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.275	0	942 USD	212,280	464.407,15	0,73
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004		STK	795	0	0 USD	189,300	144.719,20	0,23
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	5.398	0	0 USD	66,600	345.712,86	0,54
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	582	0	0 USD	230,060	128.757,50	0,20
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.694	0	599 USD	241,840	626.518,86	0,98
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	1.104	492	0 USD	158,070	167.813,52	0,26
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	1.156	0	0 USD	225,530	250.709,38	0,39
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.367	0	248 USD	513,830	675.454,96	1,06
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	148	148	0 USD	977,780	139.159,00	0,22
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	610	610	0 USD	199,430	116.984,61	0,18
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055		STK	2.468	0	1.776 USD	79,530	188.748,96	0,30
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	2.584	0	0 USD	207,760	516.253,33	0,81
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059		STK	2.918	0	0 USD	74,180	208.151,98	0,33
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044		STK	1.741	0	0 USD	71,910	120.391,68	0,19
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088		STK	5.560	0	1.684 USD	79,540	425.273,97	0,67
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	300	300	0 USD	437,110	126.101,55	0,20
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	1.000	0	0 USD	173,230	166.583,33	0,26
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	3.515	0	0 USD	165,020	557.789,50	0,88
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	470	0	0 USD	576,310	260.472,83	0,41
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	502	0	0 USD	308,330	148.842,83	0,23
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	4.847	0	2.115 USD	92,020	428.907,53	0,67
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	444	0	0 USD	668,200	285.297,43	0,45
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.101	204	0 USD	396,990	802.073,27	1,26
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	2.033	1.410	1.262 USD	64,230	125.569,37	0,20
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	3.267	1.047	1.462 USD	79,430	249.541,12	0,39
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.020	0	0 USD	124,920	122.529,47	0,19
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	629	629	0 USD	176,500	106.758,82	0,17
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	2.292	0	3.312 USD	71,050	156.598,33	0,25

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.574	0	0 USD	153,470	232.293,28	0,37
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.121	0	0 USD	173,840	187.397,48	0,29
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	238	476	238 USD	584,500	133.773,44	0,21
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	334	0	0 USD	533,740	171.429,14	0,27
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	577	0	609 USD	297,850	165.265,36	0,26
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	343	343	0 USD	362,270	119.490,92	0,19
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	555	0	0 USD	528,960	282.308,68	0,44
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	537	537	0 USD	246,690	127.389,68	0,20
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	774	0	0 USD	362,710	269.965,90	0,42
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	1.173	0	567 USD	98,610	111.231,40	0,17
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	3.069	0	0 USD	113,800	335.851,72	0,53
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	28.708.842,19	45,12
5,0000 % A2A S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2830327446		EUR	100	0	0 %	103,803	103.803,00	0,16
4,3350 % Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0		EUR	95	0	0 %	97,625	92.743,75	0,15
5,6250 % Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/34)	DE000AAR0439		EUR	200	200	0 %	101,460	202.920,00	0,32
4,8700 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2937255193		EUR	100	100	0 %	102,364	102.364,00	0,16
4,8750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	FR001400SCF6		EUR	200	0	0 %	103,352	206.704,00	0,32
5,6250 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/44)	XS2809859536		EUR	200	0	0 %	108,897	217.794,00	0,34
2,5000 % Achmea B.V. EO-FLR Notes 2019(29/39)	XS2056491660		EUR	200	0	100 %	95,983	191.966,00	0,30
4,8000 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(24/Und)	FR001400ORA4		EUR	200	0	100 %	103,920	207.840,00	0,33
0,6250 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2023872174		EUR	200	0	0 %	99,112	198.224,00	0,31
3,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 05(10/Und.)	XS0210434782		EUR	200	0	0 %	97,689	195.378,00	0,31
5,7500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)	XS2626699982		EUR	200	0	0 %	107,080	214.160,00	0,34
3,2610 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/31)	XS2987772402		EUR	225	225	0 %	100,864	226.944,00	0,36
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342		EUR	200	0	0 %	96,189	192.378,00	0,30
4,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082)	XS2451802768		EUR	200	0	0 %	100,058	200.116,00	0,31
3,5000 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.23(27)	DE000BLB6J02		EUR	600	0	0 %	102,259	613.554,00	0,96
4,1250 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Pref.MTN 2024(29/30)	XS2893180039		EUR	200	0	0 %	103,644	207.288,00	0,33
3,1250 % Belfius Bank S.A. EO-Medium-Term Notes 2025(31)	BE0390187533		EUR	200	200	0 %	100,660	201.320,00	0,32
4,3750 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2024(31/Und.)	XS2940455897		EUR	200	200	0 %	100,373	200.746,00	0,32
5,1250 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/35)	FR001400FB22		EUR	200	200	0 %	106,034	212.068,00	0,33
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	XS2794589403		EUR	300	0	0 %	104,690	314.070,00	0,49
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	1.700	0	0 %	97,196	1.652.332,00	2,60
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	1.500	0	0 %	96,525	1.447.875,00	2,28

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015		EUR	800	0	0 %	102,097	816.776,00	1,28
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22031		EUR	1.200	1.200	0 %	100,695	1.208.340,00	1,90
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023		EUR	1.500	1.500	0 %	100,447	1.506.705,00	2,37
2,8000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22015		EUR	1.000	1.000	0 %	100,118	1.001.180,00	1,57
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	DE0001030583		EUR	350	0	0 %	96,884	410.527,54	0,65
3,6250 % Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Notes 2025(29/30)	PTCCCOOM000		EUR	100	100	0 %	100,522	100.522,00	0,16
4,5700 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	XS2852933329		EUR	200	0	0 %	105,237	210.474,00	0,33
5,2500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(33/53)	FR001400F620		EUR	200	0	100 %	108,988	217.976,00	0,34
3,5929 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	250	0	0 %	97,341	243.352,50	0,38
2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P58 v.22(25)	DE000CZ43ZJ6		EUR	1.000	0	0 %	100,356	1.003.560,00	1,58
6,7500 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)	DE000CZ43Z49		EUR	200	0	0 %	110,369	220.738,00	0,35
2,6250 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2018(28/48)	FR0013312154		EUR	200	200	0 %	97,761	195.522,00	0,31
4,0000 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32)	DE000DL19WN3		EUR	200	200	0 %	101,019	202.038,00	0,32
3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2025(2040)	DE000SCB0070		EUR	300	300	0 %	100,450	301.350,00	0,47
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	200	0	0 %	100,355	200.710,00	0,32
4,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35435 v.24(28)	DE000A382616		EUR	100	100	0 %	100,328	100.328,00	0,16
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	XS2050404636		EUR	500	0	0 %	97,600	488.000,00	0,77
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1216 19(27)	DE000A2TSDW4		EUR	600	0	0 %	95,769	574.614,00	0,90
2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	FR0014003S56		EUR	200	200	0 %	96,454	192.908,00	0,30
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272		EUR	200	0	0 %	105,935	211.870,00	0,33
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	XS2770512064		EUR	200	0	100 %	102,867	205.734,00	0,32
3,6250 % Epiroc AB EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2773789065		EUR	200	0	0 %	102,501	205.002,00	0,32
4,1250 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2853679053		EUR	200	0	0 %	104,297	208.594,00	0,33
0,7500 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)	AT0000A2RZL4		EUR	200	0	0 %	94,007	188.014,00	0,30
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307		EUR	200	0	0 %	106,867	213.734,00	0,34
3,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(38)	EU000A2SCAK5		EUR	800	0	0 %	103,799	830.392,00	1,31
4,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(44)	EU000A3K4EL9		EUR	800	800	300 %	108,466	867.728,00	1,36
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW		EUR	200	0	0 %	96,313	192.626,00	0,30
3,7000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS2975301438		EUR	150	150	0 %	100,380	150.570,00	0,24
4,0830 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2025(35/35)	XS2971648725		EUR	200	200	0 %	101,846	203.692,00	0,32
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	300	0	0 %	99,971	299.913,00	0,47
3,3750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/32)	XS2941482569		EUR	200	200	0 %	100,565	201.130,00	0,32
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2026)	DE000A168Y55		EUR	500	0	0 %	98,207	491.035,00	0,77
3,1250 % La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	FR0013331949		EUR	200	0	0 %	99,971	199.942,00	0,31
5,0000 % La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400WJ17		EUR	200	200	0 %	103,239	206.478,00	0,32
0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.16(26)	XS1379610675		EUR	900	0	0 %	98,072	882.648,00	1,39

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	200	0	100 %	101,518	203.036,00	0,32
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H346 v.22(27)	XS2433126807		EUR	600	0	0 %	94,721	568.326,00	0,89
4,0420 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)	XS2888497067		EUR	250	250	0 %	101,535	253.837,50	0,40
4,3750 % Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089		EUR	200	0	100 %	102,160	204.320,00	0,32
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779		EUR	500	0	0 %	99,308	496.540,00	0,78
4,0000 % Mercialys EO-Bonds 2024(24/31)	FR001400SG89		EUR	200	200	0 %	102,297	204.594,00	0,32
0,6250 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1771 v.17(26)	DE000MHB19J4		EUR	600	0	0 %	97,397	584.382,00	0,92
7,1250 % Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)	DE000MHB66N7		EUR	200	0	0 %	105,033	210.066,00	0,33
3,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(44/45)	XS2976332283		EUR	200	200	0 %	99,267	198.534,00	0,31
4,1250 % Nexans S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400Q5V0		EUR	100	100	0 %	102,275	102.275,00	0,16
6,0000 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(23/43)	XS2616652637		EUR	200	0	0 %	114,242	228.484,00	0,36
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2488809612		EUR	200	0	0 %	105,363	210.726,00	0,33
4,5000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. MTN 2024(29/30)	XS2825558328		EUR	200	200	0 %	103,634	207.268,00	0,33
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2778385240		EUR	100	0	0 %	102,846	102.846,00	0,16
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245		EUR	200	200	0 %	100,117	200.234,00	0,31
5,5000 % SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/54)	XS2898762864		EUR	200	200	0 %	89,593	179.186,00	0,28
3,7500 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	FR001400XFK9		EUR	200	200	0 %	99,288	198.576,00	0,31
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	300	0	0 %	116,465	349.395,00	0,55
5,7830 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	0	0 %	91,695	183.390,00	0,29
4,0000 % Talanx AG MTN v.2022(2029/2029)	XS2547609433		EUR	200	0	0 %	105,576	211.152,00	0,33
1,1250 % Technip Energies N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2347284742		EUR	150	0	100 %	94,665	141.997,50	0,22
4,1200 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	XS2937308497		EUR	200	200	0 %	101,441	202.882,00	0,32
5,3750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)	IT0005580102		EUR	200	0	0 %	106,241	212.482,00	0,33
5,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(29/34)	AT000B122270		EUR	300	0	0 %	104,485	313.455,00	0,49
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	200	200	0 %	95,275	190.550,00	0,30
7,2500 % International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)	NO0012423476		USD	200	0	0 %	100,349	192.997,40	0,30
Zertifikate							EUR	3.306.430,24	5,20
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	37.556	0	0 EUR	88,040	3.306.430,24	5,20
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	754.922,18	1,19
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.511	0	0 CHF	299,200	481.922,18	0,76
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942		EUR	100	0	0 %	273,000	273.000,00	0,43

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.709.275,11	10,55
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.709.275,11	10,55
3,3750 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2019(29/49)	XS1989708836		EUR	200	0	0 %	99,197	198.394,00	0,31
5,8750 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2024(24/34) Reg.S	XS2831758474		EUR	200	0	0 %	107,579	215.158,00	0,34
4,8650 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	250	0	0 %	96,614	241.535,00	0,38
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196503137		EUR	500	0	0 %	98,450	492.250,00	0,77
3,3750 % Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/32)	XS2908739910		EUR	250	250	0 %	100,093	250.232,50	0,39
5,3750 % Constellium SE EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2870878456		EUR	100	100	0 %	101,783	101.783,00	0,16
0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29)	XS2382953789		EUR	200	0	0 %	89,155	178.310,00	0,28
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	200	0	0 %	99,783	199.566,00	0,31
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	100	0	200 %	90,134	90.134,00	0,14
3,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2025(25/31)	XS3007570222		EUR	200	200	0 %	100,445	200.890,00	0,32
3,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2024(24/33)	XS2764405432		EUR	200	0	0 %	101,961	203.922,00	0,32
3,7150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2024(24/31)	XS2905583014		EUR	200	200	0 %	101,606	203.212,00	0,32
7,7500 % FiberCop S.p.A. EO-Notes 2024(24/33)	XS2804497506		EUR	100	0	0 %	119,687	119.687,00	0,19
6,2500 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2930588657		EUR	200	200	0 %	101,046	202.092,00	0,32
4,5000 % Iren S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS2977890313		EUR	200	200	0 %	102,059	204.118,00	0,32
3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350		EUR	100	100	0 %	98,693	98.693,00	0,16
5,0000 % Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2024(34/45)	FR001400SZ86		EUR	300	300	0 %	104,171	312.513,00	0,49
6,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	XS2646608401		EUR	200	0	100 %	112,225	224.450,00	0,35
4,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2024(24/30)	XS2922654418		EUR	200	200	0 %	103,705	207.410,00	0,33
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	200	0	0 %	94,668	189.336,00	0,30
5,6000 % Allianz SE DL-FLR-Sub.Anl.v.24(2034/2054)	USX10001AD18		USD	200	0	0 %	99,792	191.926,15	0,30
0,6250 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 22(32)	US91282CEZ05		USD	500	0	0 %	93,002	485.727,05	0,76
3,7500 % United States of America DL-Notes 2013(43)	US912810RD28		USD	800	1.400	600 %	90,086	693.035,39	1,09
2,2500 % United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828M565		USD	300	0	400 %	98,648	284.590,17	0,45
3,5000 % United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033	US91282CGM73		USD	1.000	0	0 %	95,703	920.310,85	1,45

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	489.920,00	0,77
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	489.920,00	0,77
0,0000 % DF Deutsche Forfait AG Anleihe v.2013(17/20)	DE000A1R1CC4		EUR	100	0	0 %	0,010	8,00	0,00
0,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3016383294		EUR	200	200	0 %	100,573	201.146,00	0,32
0,0000 % METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030)	XS3015684361		EUR	100	100	0 %	100,846	100.846,00	0,16
0,0000 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2025(25/32)	XS3013011203		EUR	100	100	0 %	99,780	99.780,00	0,16
7,5000 % Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-Schuldver. 2018(23/26)	DE000A1927W4		EUR	300	0	0 %	29,380	88.140,00	0,14
Summe Wertpapiervermögen							EUR	58.847.713,32	92,50

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	112.363,25	0,18
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	0,01	0,00
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	0,01	0,00
Optionsscheine auf Renten							EUR	0,01	0,00
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	CA21037X1345	X	STK	200	0	0 CAD	0,000	0,01	0,00
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	112.363,24	0,18
Optionsrechte							EUR	112.363,24	0,18
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	112.363,24	0,18
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.09.25 BP 4400,00 EUREX				185	Anzahl 300		EUR 49,000	14.700,00	0,02
S+P 500 INDEX PUT 19.09.25 BP 5500,00 CBOE				361	Anzahl 800		USD 126,950	97.663,24	0,15

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.606.133,12	7,24
Bankguthaben							EUR	4.606.133,12	7,24
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	2.579.769,28			% 100,000	2.579.769,28	4,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	33.919,75			% 100,000	4.548,35	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			NOK	13.514,18			% 100,000	1.155,88	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	82.786,29			% 100,000	7.415,67	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			CAD	354.379,74			% 100,000	236.584,38	0,37
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	75.487,61			% 100,000	80.468,62	0,13
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	112.096,07			% 100,000	135.758,83	0,21
Donner & Reuschel AG (D)			HKD	120.524,33			% 100,000	14.904,20	0,02
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	1.008.947,00			% 100,000	6.439,04	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			USD	1.600.498,51			% 100,000	1.539.088,87	2,42
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	467.908,01	0,74
Zinsansprüche			EUR	434.621,08				434.621,08	0,68
Dividendenansprüche			EUR	13.796,15				13.796,15	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	19.481,63				19.481,63	0,03
Sonstige Forderungen			EUR	9,15				9,15	0,00

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-413.115,96	-0,65
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-27,40			-27,40	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-147.444,28			-147.444,28	-0,23
Performance Fee			EUR	-166.113,80			-166.113,80	-0,26
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.441,23			-8.441,23	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-11.861,39			-11.861,39	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-17.718,06			-17.718,06	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.928,89			-2.928,89	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-58.580,91			-58.580,91	-0,09
Fondsvermögen						EUR	63.621.001,74	100,00 1)
FO Vermögensverwalterfonds AK A								
Anteilwert						EUR	112,39	
Ausgabepreis						EUR	118,01	
Rücknahmepreis						EUR	112,39	
Anzahl Anteile						STK	348.431	
FO Vermögensverwalterfonds AK I								
Anteilwert						EUR	112,67	
Ausgabepreis						EUR	112,67	
Rücknahmepreis						EUR	112,67	
Anzahl Anteile						STK	217.100	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4979000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9381000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4576000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8257000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0866000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	156,6921000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,6917000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1637000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0399000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

Terminbörsen

185 Eurex Deutschland
361 Chicago - CBOE Opt. Ex.

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	0	1.231	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	0	41	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	57	57	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	0	365	
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	0	336	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	0	490	
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	1.933	1.933	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,8750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)	DE000AAR0413	EUR	0	200	
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	XS2148370211	EUR	0	200	
1,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2026/2031)	XS2356569736	EUR	0	300	
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610	EUR	0	300	
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2044)	DE0001135481	EUR	500	500	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	1.000	1.000	
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2054)	DE000BU2D004	EUR	200	200	
5,6250 % Caixa Económica Montepio Geral EO-FLR Preferr.MTN 2024(27/28)	PTCMKAOM0008	EUR	0	200	
4,8750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(29/34)	DE000CZ45YE5	EUR	0	200	
2,6250 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2745126792	EUR	0	200	
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78	EUR	0	300	
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM0025	EUR	0	200	
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534351	EUR	0	200	
4,3000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2587352340	EUR	0	200	
3,8750 % Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2931248848	EUR	100	100	
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00	EUR	0	200	
6,3640 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	XS2553547444	EUR	0	200	
6,6420 % IKB Funding Trust I EO-FLR Tr.P.Secs 2002(08/Und.)	DE0008592759	EUR	0	300	
3,1000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2023(38)	XS2611177382	EUR	0	250	
3,2000 % Intl Development Association EO-Med.-Term Nts 2024(44)	XS2749537481	EUR	0	175	
2,7500 % Kommuninvest i Sverige AB DL-Med.-Term Nts 2022(25)Reg.S	XS2474788929	USD	0	330	

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
5,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2025)	US500769KA14	USD	0	300	
3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Notes 2023(23/33)	BE6343825251	EUR	0	100	
0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27)	XS2407028435	EUR	0	200	
1,5000 % Oesterreichische Kontrollbk AG DL-Notes 2020(25)	US676167CA51	USD	0	330	
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7	EUR	0	200	
3,8750 % SCOR SE EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012199123	EUR	0	300	
6,0000 % SCOR SE EO-FLR Notes 2024(34/Und.)	FR001400UM87	EUR	100	100	
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	XS2439704318	EUR	0	300	
4,0000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2937308067	EUR	200	200	
4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2576550326	EUR	0	200	
3,7500 % Tornator Oy EO-Notes 2024(31)	FI4000578216	EUR	100	100	
3,3750 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2024(24/31)	XS2929985385	EUR	100	100	
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	EUR	0	300	
2,2500 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028)	XS2399851901	EUR	0	200	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749	EUR	0	200	
2,6250 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	FR0013457157	EUR	0	200	
4,0110 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2024(24/36) Reg.S	XS2764880667	EUR	0	150	
5,2500 % Fressnapf Holding SE Anleihe v.2024 (2027/2031)	XS2910536452	EUR	100	100	
4,1250 % Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982	EUR	0	300	
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577	EUR	0	200	
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	EUR	0	300	
3,1250 % United States of America DL-Bonds 2011(41)	US912810QT88	USD	0	900	
4,5373 % United States of America DL-FLR Notes 2023(25)	US91282CJD48	USD	800	800	
4,6250 % United States of America DL-Notes 2024(26)	US91282CKY65	USD	0	350	

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

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

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

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	386	
--	--------------	-----	---	-----	--

Verzinsliche Wertpapiere

0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.47 v.2015(2025)	DE000A14J421	EUR	0	500	
5,0620 % United States of America DL-FLR Notes 2023(25)	US91282CGF23	USD	500	500	

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

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

**Halbjahresbericht
FO Vermögensverwalterfonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

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

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,18

Sonstige Angaben

FO Vermögensverwalterfonds AK A

Anteilwert	EUR	112,39
Ausgabepreis	EUR	118,01
Rücknahmepreis	EUR	112,39
Anzahl Anteile	STK	348.431

FO Vermögensverwalterfonds AK I

Anteilwert	EUR	112,67
Ausgabepreis	EUR	112,67
Rücknahmepreis	EUR	112,67
Anzahl Anteile	STK	217.100

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 3. März 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Anlageberatungs- bzw. Asset Management-Vergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse I	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A1JZLG / DE000A1JZLG8
Anteilklasse I	A2H5XD / DE000A2H5XD0

* Der Erwerb von Anteilen der Anteilklasse I ist vornehmlich den Kunden des Hauptvertriebspartners Honestas Finanzmanagement GmbH, Hamburg vorbehalten.

Halbjahresbericht FO Vermögensverwalterfonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

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

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0

Telefax +49 (0)40 30217-5353

www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 319 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaften

Aramea Asset Management AG

Postanschrift:

Mönckebergstraße 31
20095 Hamburg

Telefon (040) - 866 488-0

Telefax (040) - 866 488-499

www.aramea-ag.de

Flossbach & von Storch AG

Hausanschrift:

Ottoplatz 1
50679 Köln

Telefon +49 221 33 88-0

Telefax +49 221 33 88-101

www.flossbachvonstorch.de

5. Consultant und Vertrieb

HONESTAS Finanzmanagement GmbH

Postanschrift:

Mittelweg 110 c
20149 Hamburg

Telefon (040) 87 88 968 - 80

Telefax (040) 87 88 968 - 99

www.honestas.de