

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FV Global Bonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FV Global Bonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	42.440.947,11	100,27
1. Anleihen	40.891.991,30	96,61
< 1 Jahr	4.301.614,32	10,16
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	17.250.605,09	40,76
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	13.666.700,02	32,29
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.111.651,87	12,08
>= 10 Jahre	561.420,00	1,33
2. Bankguthaben	779.956,19	1,84
3. Sonstige Vermögensgegenstände	768.999,62	1,82
II. Verbindlichkeiten	-115.072,07	-0,27
III. Fondsvermögen	42.325.875,04	100,00

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	40.891.991,30	96,61
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	38.103.709,38	90,02
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	38.103.709,38	90,02
2,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2017(28) 152	AU000XCLWAU3	AUD	400	400	0	0 %	98,338	219.688,36	0,52
4,2500 % BNP Paribas S.A. AD-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1322384998	AUD	400	0	0	0 %	99,989	223.376,71	0,53
3,3000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	AU3CB0245884	AUD	1.500	0	0	0 %	99,448	833.130,41	1,97
4,9000 % Landesbank Baden-Württemberg AD-T2 MTN 17(27)	DE000LB1DV90	AUD	400	0	0	0 %	99,031	221.236,53	0,52
European Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2022(32)	XS2438631710	BRL	4.500	0	0	0 %	48,611	341.529,27	0,81
6,5000 % Inter-American Dev. Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2307046354	BRL	2.200	0	0	0 %	78,786	270.615,46	0,64
9,7500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431032403	BRL	2.500	0	0	0 %	95,445	372.540,98	0,88
9,5000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439224705	BRL	2.400	0	0	0 %	93,447	350.152,69	0,83
10,7500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2586778115	BRL	2.000	0	0	0 %	96,936	302.688,52	0,72
6,2500 % International Bank Rec. Dev. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(26)	XS2471919253	CLP	200.000	0	0	0 %	101,404	185.184,42	0,44
5,0000 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2432183908	CLP	400.000	0	0	0 %	101,128	369.360,78	0,87
2,2500 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2437747210	CNY	13.000	7.000	0	0 %	102,255	1.580.692,53	3,73
10,7500 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2578343522	COP	1.000.000	0	0	0 %	100,407	209.546,63	0,50
5,0000 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2393510008	COP	1.000.000	0	0	0 %	94,610	197.448,46	0,47
International Finance Corp. KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2023(28)	XS2669240975	COP	2.200.000	1.200.000	0	0 %	74,368	341.448,71	0,81
2,5000 % Tschechien KC-Anl. 2013(28)	CZ0001003859	CZK	10.000	0	0	0 %	96,850	391.899,00	0,93
1,0000 % Tschechien KC-Bonds 2015(26) Ser.95	CZ0001004469	CZK	10.000	0	0	0 %	97,630	395.055,23	0,93
2,7500 % Tschechien KC-Bonds 2018(29) Ser.105	CZ0001005375	CZK	10.000	0	0	0 %	96,525	390.583,90	0,92
5,0000 % Tschechien KC-Bonds 2022(30) S.150	CZ0001006688	CZK	10.000	0	0	0 %	105,682	427.637,28	1,01
1,2500 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2113911387	EUR	100	0	0	0 %	96,509	96.509,00	0,23
1,1250 % Amcor UK Finance PLC EO-Notes 2020(20/27)	XS2193669657	EUR	100	0	0	0 %	97,283	97.283,00	0,23
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018	EUR	100	0	0	0 %	99,806	99.806,00	0,24
4,2500 % Ayvens S.A. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	FR001400F6E7	EUR	100	0	0	0 %	102,713	102.713,00	0,24
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003	EUR	100	0	0	0 %	97,369	97.369,00	0,23
3,0000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2887901325	EUR	100	0	0	0 %	101,100	101.100,00	0,24
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222	EUR	100	0	0	0 %	99,650	99.650,00	0,24
5,6250 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998 (2028)	DE0001135069	EUR	800	800	0	0 %	109,114	872.912,00	2,06
4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2037)	DE0001135275	EUR	500	500	0	0 %	112,284	561.420,00	1,33
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	500	0	0	0 %	99,172	495.860,00	1,17
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416	EUR	1.300	500	0	0 %	97,521	1.267.773,00	3,00

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457		EUR	1.300	500	0 %	94,926	1.234.038,00	2,92
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	DE0001102515		EUR	600	600	0 %	77,226	463.356,00	1,09
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)	DE0001141836		EUR	1.000	500	0 %	98,631	986.310,00	2,33
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844		EUR	1.000	500	0 %	97,720	977.200,00	2,31
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.185 v.2022(27)	DE0001141851		EUR	500	0	0 %	96,786	483.930,00	1,14
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.25(27)	DE000BU22080		EUR	500	500	0 %	100,566	502.830,00	1,19
1,5000 % Citigroup Inc. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	XS1457608286		EUR	100	0	0 %	96,940	96.940,00	0,23
1,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027)	DE000DL19U23		EUR	100	0	0 %	98,882	98.882,00	0,23
2,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2012(27)	EU000A1HBXS7		EUR	400	0	0 %	100,890	403.560,00	0,95
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4		EUR	100	0	0 %	99,621	99.621,00	0,24
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783		EUR	500	0	0 %	101,522	507.610,00	1,20
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682		EUR	500	0	0 %	94,983	474.915,00	1,12
1,7500 % HOCHTIEF AG MTN v.2018(2025/2025)	DE000A2LQ5M4		EUR	80	0	0 %	100,000	80.000,00	0,19
3,0000 % Mercedes-Benz Fin. Canada Inc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	DE000A3LBMV2		EUR	100	0	0 %	101,167	101.167,00	0,24
4,1250 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2023(28)	XS2618690981		EUR	100	0	0 %	104,364	104.364,00	0,25
2,1250 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(28)	FR0013368602		EUR	100	0	0 %	98,094	98.094,00	0,23
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5		EUR	500	0	0 %	109,319	546.595,00	1,29
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	500	0	0 %	99,231	496.155,00	1,17
2,7500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0013512944		EUR	100	0	0 %	100,239	100.239,00	0,24
1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1724873275		EUR	80	0	0 %	99,456	79.564,80	0,19
3,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(26)	XS2745344601		EUR	80	0	0 %	101,439	81.151,20	0,19
1,5000 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	DE000A182VT2		EUR	100	0	0 %	99,172	99.172,00	0,23
4,5000 % European Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2009(29)	XS0415532273		GBP	600	300	0 %	101,884	713.889,99	1,69
3,8750 % European Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2610167962		GBP	500	0	0 %	99,973	583.749,85	1,38
4,8750 % European Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2649050106		GBP	500	0	0 %	103,757	605.844,91	1,43
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094		IDR	27.000.000	0	0 %	96,370	1.365.934,89	3,23
5,3500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439526547		IDR	27.000.000	27.000.000	0 %	98,105	1.390.526,54	3,29
6,1500 % Asian Development Bank IR/DL-Medium Term Nts 2020(30)	XS2122895159		INR	45.000	0	0 %	98,801	441.730,60	1,04
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464		INR	140.000	0	0 %	99,970	1.390.533,19	3,29
6,2500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2581211716		INR	110.000	110.000	0 %	99,062	1.082.638,35	2,56
6,8750 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2439227047		MXN	5.500	0	0 %	96,248	238.755,54	0,56
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096		MXN	35.500	0	0 %	97,928	1.567.957,50	3,70
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925		NOK	6.000	0	0 %	98,535	497.756,26	1,18
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(28)	NO0010821598		NOK	6.000	0	0 %	96,029	485.097,03	1,15
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079		NOK	5.000	0	0 %	92,969	391.366,03	0,92
1,3750 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	NO0010875230		NOK	9.000	0	0 %	89,489	678.089,67	1,60

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,1250 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2022(32)	NO0012440397		NOK	10.000	0	0 %	90,411	761.195,54	1,80
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2023(33)	NO0012837642		NOK	8.500	0	0 %	94,630	677.209,01	1,60
5,2500 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS2978489925		PEN	2.000	2.000	0 %	99,244	476.779,32	1,13
6,0000 % International Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2576297597		PEN	1.500	0	0 %	101,591	366.040,93	0,86
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585		PLN	7.300	0	0 %	92,293	1.588.519,79	3,75
2,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2016(27) Ser.0727	PL0000109427		PLN	1.500	1.500	0 %	96,018	339.582,20	0,80
1,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2019(30) Ser. DS1030	PL0000112736		PLN	1.500	1.500	0 %	83,185	294.196,35	0,70
6,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2022(33) Ser. DS1033	PL0000115291		PLN	1.200	0	0 %	104,178	294.753,02	0,70
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1783240986		RUB	33.500	0	0 %	70,350	257.428,84	0,61
6,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1945291398		RUB	53.000	0	0 %	89,947	520.727,90	1,23
17,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1898197576		TRY	1.500	0	0 %	92,536	29.726,37	0,07
27,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2840132802		TRY	10.000	10.000	0 %	87,881	188.206,60	0,44
30,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2485814680		TRY	14.000	14.000	0 %	92,901	278.540,45	0,66
27,5000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2765026468		TRY	10.000	10.000	0 %	89,322	191.292,65	0,45
8,1250 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26)	XS1167524922		ZAR	10.000	0	0 %	101,545	486.956,31	1,15
7,2500 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2105803527		ZAR	6.000	0	0 %	99,670	286.778,88	0,68

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 2.788.281,92 6,59

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 2.788.281,92 6,59

3,4000 % Asian Development Bank AD-Bonds 2017(27)	AU3CB0243129		AUD	250	0	0 %	99,748	139.273,95	0,33
1,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(31)	AU0000047003		AUD	600	600	0 %	88,697	297.225,36	0,70
2,2000 % British Columbia, Provinz CD-Bonds 2019(30)	CA110709GK29		CAD	500	0	0 %	95,989	299.722,10	0,71
2,0000 % Canada CD-Bonds 2017(28)	CA135087H235		CAD	600	0	0 %	98,148	367.756,20	0,87
3,2450 % Canada CD-Bonds 2022(27)	CA135087P733		CAD	600	0	0 %	101,280	379.491,66	0,90
8,0000 % Ontario, Provinz CD-Bonds 1997(26) Ser.KR	CA683234KN79		CAD	500	0	0 %	107,407	335.374,38	0,79
2,3000 % Quebec, Provinz CD-Medium-Term Notes 2019(29)	CA74814ZFF59		CAD	500	0	0 %	97,417	304.180,98	0,72
12,0000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2550924133		COP	1.000.000	1.000.000	0 %	104,445	217.973,83	0,51
1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds v.19(19/28)Reg.S	XS2083147343		EUR	100	0	0 %	94,800	94.800,00	0,22
3,1250 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0951216166		EUR	100	0	0 %	100,018	100.018,00	0,24
3,0000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2018(29)	NZGOVDT429C7		NZD	500	500	0 %	97,588	252.465,46	0,60

Summe Wertpapiervermögen

EUR 40.891.991,30 96,61

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	779.956,19	1,84
Bankguthaben							EUR	779.956,19	1,84
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	729.568,45			% 100,000	729.568,45	1,72
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CZK	68.620,32			% 100,000	2.776,69	0,01
UBS Europe SE			NOK	4.124,17			% 100,000	347,23	0,00
UBS Europe SE			PLN	3.810,25			% 100,000	898,37	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			AUD	21.222,06			% 100,000	11.852,59	0,03
UBS Europe SE			CAD	6.182,26			% 100,000	3.860,78	0,01
UBS Europe SE			CNY	1.567,40			% 100,000	186,38	0,00
UBS Europe SE			GBP	819,09			% 100,000	956,55	0,00
UBS Europe SE			MXN	6.091,43			% 100,000	274,74	0,00
UBS Europe SE			NZD	900,12			% 100,000	465,73	0,00
UBS Europe SE			RUB	2.521.155,45			% 100,000	27.538,98	0,07
UBS Europe SE			USD	1.295,82			% 100,000	1.104,05	0,00
UBS Europe SE			ZAR	2.620,10			% 100,000	125,65	0,00

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	768.999,62	1,82
Zinsansprüche			EUR	768.999,62				768.999,62	1,82
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-115.072,07	-0,27
Verwaltungsvergütung			EUR	-96.991,51				-96.991,51	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.330,56				-6.330,56	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.250,00				-11.250,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	42.325.875,04	100,00 1)
FV Global Bonds R (C)									
Anteilwert							EUR	92,28	
Ausgabepreis							EUR	95,05	
Rücknahmepreis							EUR	92,28	
Anzahl Anteile							STK	12.596	
FV Global Bonds I (C)									
Anteilwert							EUR	94,03	
Ausgabepreis							EUR	94,03	
Rücknahmepreis							EUR	94,03	
Anzahl Anteile							STK	308.820	
FV Global Bonds R (D)									
Anteilwert							EUR	98,75	
Ausgabepreis							EUR	101,71	
Rücknahmepreis							EUR	98,75	
Anzahl Anteile							STK	66	

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FV Global Bonds I (D)									
Anteilwert							EUR	99,76	
Ausgabepreis							EUR	99,76	
Rücknahmepreis							EUR	99,76	
Anzahl Anteile							STK	121.485	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7905000	= 1 EUR (EUR)
Real (Brasilien) RB	(BRL)	6,4050000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6013000	= 1 EUR (EUR)
Chilenische Pesos CP	(CLP)	1095,1677000	= 1 EUR (EUR)
Yuan Renminbi YC	(CNY)	8,4097000	= 1 EUR (EUR)
Kolumbianische Pesos KP	(COP)	4791,6303000	= 1 EUR (EUR)
Tschechische Kronen KC	(CZK)	24,7130000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Indonesische Rupiah RP	(IDR)	19049,1510000	= 1 EUR (EUR)
Indische Rupien IR	(INR)	100,6506000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	22,1718000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8775000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,9327000	= 1 EUR (EUR)
Nuevo Sol (Peru) NS	(PEN)	4,1631000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2413000	= 1 EUR (EUR)
Rubel (Russische Föderation, Conv.-Rate 1000:1) RL	(RUB)	91,5486000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	46,6939000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	20,8530000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht FV Global Bonds

**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

Verzinsliche Wertpapiere

3,1250 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2022(27)	US045167FP34	USD	0	400	
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	DE0001135226	EUR	500	500	
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22049	EUR	500	500	
5,5000 % European Investment Bank LS-Bonds 2000(25)	XS0110373569	GBP	0	250	
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1760775145	MXN	0	6.000	
4,7500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2249882064	BRL	0	2.000	
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2018(25)Reg.S	XS1757690992	IDR	0	26.500.000	
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1492818866	PLN	0	6.300	
1,7500 % International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2019(29)	US459058HJ50	USD	0	400	
1,2500 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2021(31)	US459058JR58	USD	0	400	
5,0000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288097640	BRL	0	2.000	
2,1250 % International Finance Corp. DL-Medium-Term Notes 2016(26)	US45950VHX73	USD	700	700	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,8200 % Asian Development Bank DL-Bonds 1998(28)	US045167AW30	USD	0	400	
---	--------------	-----	---	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

4,7500 % African Development Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2125303367	BRL	0	2.000	
3,7500 % Asian Development Bank AD-Bonds 2014(25)	AU3CB0223816	AUD	0	250	
2,0000 % European Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2288938546	CNY	0	7.000	
6,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2102927725	INR	0	115.000	
2,7500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5	NZD	0	530	
4,0500 % Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2017(25)	AU3CB0246221	AUD	0	400	

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

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
FV Global Bonds R (C)	keine	3,00	1,300	Thesaurierer	EUR
FV Global Bonds I (C)	keine	0,00	0,900	Thesaurierer	EUR
FV Global Bonds R (D)	keine	3,00	1,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
FV Global Bonds I (D)	keine	0,00	0,900	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht FV Global Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

FV Global Bonds R (C)

Anteilwert	EUR	92,28
Ausgabepreis	EUR	95,05
Rücknahmepreis	EUR	92,28
Anzahl Anteile	STK	12.596

FV Global Bonds I (C)

Anteilwert	EUR	94,03
Ausgabepreis	EUR	94,03
Rücknahmepreis	EUR	94,03
Anzahl Anteile	STK	308.820

FV Global Bonds R (D)

Anteilwert	EUR	98,75
Ausgabepreis	EUR	101,71
Rücknahmepreis	EUR	98,75
Anzahl Anteile	STK	66

FV Global Bonds I (D)

Anteilwert	EUR	99,76
Ausgabepreis	EUR	99,76
Rücknahmepreis	EUR	99,76
Anzahl Anteile	STK	121.485

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 1. Juli 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 FV Global Bonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R (C)	10. Februar 2020
Anteilklasse I (C)	10. Februar 2020
Anteilklasse R (D)	11. Juli 2022
Anteilklasse I (D)	11. Juli 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse R (C)	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I (C)	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R (D)	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I (D)	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R (C)	derzeit 3 %
Anteilklasse I (C)	derzeit keiner
Anteilklasse R (D)	derzeit 3 %
Anteilklasse I (D)	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R (C)	derzeit keine
Anteilklasse I (C)	derzeit keine
Anteilklasse R (D)	derzeit keine
Anteilklasse I (D)	derzeit keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R (C)	derzeit 1,30 %
Anteilklasse I (C)	derzeit 0,90 %
Anteilklasse R (D)	derzeit 1,30 %
Anteilklasse I (D)	derzeit 0,90 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R (C)	derzeit 0,05 %
Anteilklasse I (C)	derzeit 0,05 %
Anteilklasse R (D)	derzeit 0,05 %
Anteilklasse I (D)	derzeit 0,05 %

Erfolgsabhängige Vergütung

alle Anteilklasse	Bis zu 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 3 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
-------------------	--

Währung

Anteilklasse R (C)	EUR
Anteilklasse I (C)	EUR
Anteilklasse R (D)	EUR
Anteilklasse I (D)	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse R (C)	Thesaurierung
Anteilklasse I (C)	Thesaurierung
Anteilklasse R (D)	Ausschüttung
Anteilklasse I (D)	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R (C)	A2PS2W / DE000A2PS2W4
Anteilklasse I (C)	A2PS2X / DE000A2PS2X2
Anteilklasse R (D)	A3DEBD / DE000A3DEBD0
Anteilklasse I (D)	A3DEBE / DE000A3DEBE8

Halbjahresbericht FV Global Bonds

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

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

FV Frankfurter Vermögen AG

Postanschrift:

Rathausplatz 1
61348 Bad Homburg v. d. Höhe

Telefon +49 6172 94595 0

Telefax +49 6172 94595 99

www.frankfurter-vermoegen.com