

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FV Fremdwährungsanleihen Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht

FV Fremdwährungsanleihen Fonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	3.534.990,95	100,34
1. Anleihen	3.192.048,14	90,61
< 1 Jahr	492.583,95	13,98
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.308.994,41	37,16
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	984.907,02	27,96
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	405.562,76	11,51
2. Bankguthaben	266.966,19	7,58
3. Sonstige Vermögensgegenstände	75.976,62	2,16
II. Verbindlichkeiten	-12.060,46	-0,34
III. Fondsvermögen	3.522.930,49	100,00

Halbjahresbericht

FV Fremdwährungsanleihen Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020					
Bestandspositionen						EUR	3.192.048,14	90,61	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	3.192.048,14	90,61	
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	3.192.048,14	90,61	
7,2500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2018(22)	XS1816652389		BRL	350	350	0 %	108,660	61.684,28	1,75
8,2500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1840619610		BRL	300	300	0 %	111,536	54.271,90	1,54
6,7500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1956121963		BRL	550	550	0 %	107,491	95.889,60	2,72
2,7000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.19(22)	XS2036825227		CNY	2.000	2.000	0 %	100,870	253.945,02	7,21
4,7500 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1757831216		COP	440.000	440.000	0 %	100,403	105.259,62	2,99
6,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1650060970		IDR	3.200.000	3.200.000	0 %	98,893	198.308,67	5,63
7,4000 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2019(22)Reg.S	XS1937029889		IDR	2.700.000	2.700.000	0 %	99,919	169.058,04	4,80
6,2500 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1626023904		IDR	2.500.000	2.500.000	0 %	98,488	154.293,38	4,38
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464		INR	13.500	13.500	0 %	104,045	165.666,19	4,70
5,9000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1640903537		INR	11.000	11.000	0 %	101,830	132.114,17	3,75
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	US45950VEM46		INR	11.500	11.500	0 %	103,223	140.008,11	3,97
7,4500 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2018(21)	US45950VMM53		INR	7.000	7.000	0 %	103,547	85.489,83	2,43
5,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1524609531		MXN	1.500	1.500	0 %	102,725	59.391,89	1,69
7,6250 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(22)	XS1747661772		MXN	2.000	2.000	0 %	104,795	80.784,92	2,29
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1760775145		MXN	4.500	4.500	0 %	111,442	193.295,23	5,49
7,0000 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1757382079		MXN	3.000	3.000	0 %	106,296	122.913,02	3,49
3,7500 % International Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1851228756		PEN	900	900	0 %	102,730	233.030,95	6,61
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1492818866		PLN	400	400	0 %	110,278	99.309,29	2,82
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1622379698		PLN	800	800	0 %	109,291	196.840,92	5,59
5,0000 % European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2075938188		RUB	19.500	19.500	0 %	104,140	253.886,00	7,21
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1793259265		RUB	7.000	7.000	0 %	104,019	91.032,67	2,58
6,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1945291398		RUB	10.000	10.000	0 %	112,450	140.587,28	3,99
8,5000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1110395933		ZAR	1.800	1.800	0 %	113,767	104.987,16	2,98
Summe Wertpapiervermögen						EUR	3.192.048,14	90,61	

Halbjahresbericht

FV Fremdwährungsanleihen Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	266.966,19	7,58
Bankguthaben							EUR	266.966,19	7,58
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	223.630,09			% 100,000	223.630,09	6,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			PLN	24.676,86			% 100,000	5.555,60	0,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CNY	203,53			% 100,000	25,62	0,00
			MXN	13.033,89			% 100,000	502,38	0,01
			RUB	14.736,09			% 100,000	184,23	0,01
			USD	41.155,75			% 100,000	36.648,04	1,04
			ZAR	8.196,78			% 100,000	420,23	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	75.976,62	2,16
Zinsansprüche									
			EUR	75.976,62				75.976,62	2,16
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-12.060,46	-0,34
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-8.560,58				-8.560,58	-0,24
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-803,62				-803,62	-0,02
Prüfungskosten									
			EUR	-2.196,26				-2.196,26	-0,06
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-500,00				-500,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	3.522.930,49	100,00 1)
FV Fremdwährungsanleihen Fonds Anteilklasse R									
Anteilwert									
			EUR					90,49	
Ausgabepreis									
			EUR					93,20	
Rücknahmepreis									
			EUR					90,49	
Anzahl Anteile									
			STK					8.165	

Halbjahresbericht FV Fremdwährungsanleihen Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FV Fremdwährungsanleihen Fonds Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	90,60	
Ausgabepreis							EUR	90,60	
Rücknahmepreis							EUR	90,60	
Anzahl Anteile							STK	30.730	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

FV Fremdwährungsanleihen Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2020	
BRL	(BRL)	6,1654000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,9442000	= 1 EUR (EUR)
COP	(COP)	4196,9654000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	15957,8300000	= 1 EUR (EUR)
INR	(INR)	84,7850000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	25,9442000	= 1 EUR (EUR)
PEN	(PEN)	3,9676000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,4418000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	79,9859000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1230000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	19,5053000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht
FV Fremdwährungsanleihen Fonds

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

17,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1898197576	TRY	300	300	
17,0000 % European Investment Bank TN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1861204938	TRY	800	800	

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

Halbjahresbericht
FV Fremdwährungsanleihen Fonds

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,300% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
FV Fremdwährungsanleihen Fonds Anteilklasse R	keine	3,00	1,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
FV Fremdwährungsanleihen Fonds Anteilklasse I	keine	0,00	0,950	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht

FV Fremdwährungsanleihen Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

FV Fremdwährungsanleihen Fonds Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	90,49
Ausgabepreis	EUR	93,20
Rücknahmepreis	EUR	90,49
Anzahl Anteile	STK	8.165

FV Fremdwährungsanleihen Fonds Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	90,60
Ausgabepreis	EUR	90,60
Rücknahmepreis	EUR	90,60
Anzahl Anteile	STK	30.730

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.

Halbjahresbericht FV Fremdwährungsanleihen Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

FV Fremdwährungsanleihen Fonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	10. Februar 2020
Anteilklasse I	10. Februar 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 3 %
Anteilklasse I	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	derzeit keine
Anteilklasse I	derzeit keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,25 %
Anteilklasse I	derzeit 0,95 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,08 %
Anteilklasse I	derzeit 0,08 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R & I

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	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2PS2W / DE000A2PS2W4
Anteilklasse I	A2PS2X / DE000A2PS2X2

Halbjahresbericht

FV Fremdwährungsanleihen Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Schöll, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

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: € 1.096,9 Mio. (Stand: 31.12.2018)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

FV Frankfurter Vermögen AG

Postanschrift:

Audenstr. 11
61348 Bad Homburg

Telefon 06172-94595-0

Telefax 06172-94595-99

www.frankfurter-vermoegen.com