

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FV Global Equities

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht FV Global Equities

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Anlagepolitik des Investmentfonds zielt darauf ab, langfristigen Wertzuwachs zu erzielen und in Bezug auf Performance den MSCI® ACWI ESG Screened NR (EUR) als Benchmark zu schlagen. Um das Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds global in Aktien von Unternehmen aus verschiedenen Branchen und Regionen. Bevorzugt werden Unternehmen mit stabilen Erträgen und Wachstumspotenzial. Dabei werden makroökonomische und mikroökonomische Faktoren berücksichtigt, um die besten Anlagechancen zu identifizieren. Darüber hinaus steht eine angemessene Risikostreuung im Fokus. Der Fonds investiert auch in Unternehmen mit starken Positionen in Schlüsseltechnologien oder -kompetenzen, stabilen Wachstumsraten und günstigen Rahmenbedingungen. Er nutzt ein weltweites Screening- und Scoring-Modell, um diejenigen Unternehmen zu identifizieren, die aufgrund ihrer gesunden Bilanzen und stabilen Erträge auch in herausfordernden Marktphasen gut abschneiden können. Trotz sorgfältiger Auswahl kann es zu Verlusten aufgrund von Ausfällen oder Preisbewegungen kommen. Anlagen außerhalb der Euroländer können durch negative Devisenkurse oder Gesetzesänderungen beeinträchtigt werden. Die Gesellschaft bemüht sich, durch moderne Analysemethoden Risiken zu minimieren und Chancen zu erhöhen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	11.243.379,38	100,04
Bankguthaben	29.631,31	0,26
Zins- und Dividendenansprüche	6.032,93	0,05
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-40.497,45	-0,36
Fondsvermögen	11.238.546,17	100,00

Jahresbericht FV Global Equities

Während des Berichtszeitraums wurde die Sektor- und Währungszusammensetzung des Benchmarks berücksichtigt.

In Anbetracht des Grades an Flexibilität, den die Strategie des Fonds bietet, kam es im Berichtszeitraum jedoch zu geringen Abweichungen von der Benchmark. So wurde der Finanzsektor mit einer durchschnittlichen Gewichtung von 14% gegenüber der Benchmark, deren Gewichtung bei rund 16% lag, weniger stark gewichtet, da wir aufgrund der schwachen Konjunktur ein höheres Risiko von Insolvenzen erwarten. Gleichzeitig wurde der Technologiesektor mit einer durchschnittlichen Gewichtung im Berichtszeitraum von 25,6% gegenüber 24,5% für die Benchmark stärker gewichtet. Diese Übergewichtung im Technologiesektor erfolgte aufgrund unserer Überzeugung von der anhaltenden Dynamik und den überdurchschnittlichen Wachstumsaussichten in diesem Sektor.

Während des Berichtszeitraums haben wir auch Anlagen in der europäischen Region mit durchschnittlich 18,2 % gegenüber 8,5 % im Benchmark-Sektor stärker gewichtet, um das Währungsrisiko zu verringern.

Die Entscheidungen zum Kauf und Verkauf von Wertpapieren während des Quartals wurden nach einem umfassenden Anlageprozess getroffen. Während des Anlageprozesses erfolgt eine eingehende Analyse der globalen Sektoren und Trends, der Bewertung der Märkte, der aktuellen globalen Wirtschaftsdaten, der Quartalsabschlüsse der Unternehmen, der Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale der Unternehmen sowie der aktuellen globalen geopolitischen Lage, wobei sowohl die Sektor- und Währungszusammensetzung als auch der Inhalt der Aktien im Referenzindex berücksichtigt wurden. Mehr als 90 % der für die Anlage ausgewählten Aktien sind Teil des Referenzindexes. Während des Berichtszeitraums belief sich die Anzahl der Unternehmen im Portfolio des Fonds auf etwa 200 Unternehmen im Vergleich zu etwa 1700 Unternehmen im Referenzindex.

In diesem Zeitraum wurden das allgemeine Marktpreisrisiko, die Währungsrisiko und das unternehmensspezifische Risiko übernommen, da keine Derivate zur Absicherung dieser Risikoart eingesetzt wurden.

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.

Inflationsrisiko

Die Inflation beinhaltet ein Abwertungsrisiko für alle Vermögensgegenstände. Dies gilt auch für die im Fonds gehaltenen Vermögensgegenstände. Die Inflationsrate kann über dem Wert-zuwachs des Fonds liegen.

Jahresbericht FV Global Equities

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 Kontrahenten Risiko 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.

Währungsrisiken

Vermögenswerte des Fonds können in anderen Währungen als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält 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 solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Fondsergebnis

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023)¹.

Anteilklasse I: +4,37%

Anteilklasse R: +4,07%

¹ Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	11.279.043,62	100,36
1. Aktien	11.143.411,66	99,15
Australien	81.281,59	0,72
Bermuda	17.450,66	0,16
Bundesrep. Deutschland	944.875,28	8,41
Canada	230.018,46	2,05
China	107.412,78	0,96
Dänemark	64.992,22	0,58
Finnland	22.645,20	0,20
Frankreich	460.638,21	4,10
Großbritannien	323.005,65	2,87
Indien	79.931,55	0,71
Irland	82.721,57	0,74
Israel	36.590,88	0,33
Italien	42.604,70	0,38
Japan	533.620,83	4,75
Kaimaninseln	44.024,44	0,39
Niederlande	199.645,58	1,78
Norwegen	62.287,13	0,55
Schweden	43.292,59	0,39
Schweiz	409.064,29	3,64
Spanien	222.711,41	1,98
Südkorea	138.339,52	1,23
Taiwan	141.240,38	1,26
USA	6.855.016,74	61,00
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	99.967,72	0,89
CHF	99.967,72	0,89
3. Bankguthaben	29.631,31	0,26
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.032,93	0,05

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-40.497,45	-0,36
III. Fondsvermögen	11.238.546,17	100,00

Jahresbericht FV Global Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	11.243.379,38	100,04
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.186.297,93	99,54
Aktien							EUR	11.086.330,21	98,65
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	1.800	1.800	0	AUD	50,410	56.069,95	0,50
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BRN8	STK	240.000	240.000	0	AUD	0,170	25.211,64	0,22
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	270	270	0	CAD	166,550	30.880,72	0,27
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	STK	510	510	0	CAD	54,510	19.090,85	0,17
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	1.727	1.727	0	CAD	29,280	34.725,01	0,31
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096	STK	387	387	0	CAD	68,590	18.228,49	0,16
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	800	800	0	CAD	134,000	73.616,26	0,66
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	CA8029121057	STK	980	980	0	CAD	26,830	18.056,17	0,16
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	500	500	0	CAD	103,160	35.420,96	0,32
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	856	856	0	CHF	37,300	34.354,21	0,31
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	368	368	0	CHF	79,760	31.581,32	0,28
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	54.500	54.500	0	CHF	0,196	11.464,12	0,10
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.013	1.013	0	CHF	97,510	106.281,07	0,95
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	1.100	1.100	0	CHF	84,870	100.448,68	0,89
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	174	175	1	CHF	27,060	5.066,11	0,05
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	139	139	0	CHF	135,600	20.280,18	0,18
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	2.676	2.676	0	CHF	26,100	75.149,13	0,67
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	313	313	0	DKK	566,200	23.773,96	0,21
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	230	230	0	DKK	374,300	11.548,75	0,10
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	237	237	0	DKK	933,200	29.669,51	0,26
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	1.000	1.000	0	EUR	26,015	26.015,00	0,23
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	184	184	0	EUR	176,120	32.406,08	0,29
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	373	373	0	EUR	241,950	90.247,35	0,80
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	185	185	0	EUR	681,700	126.114,50	1,12
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	249	249	0	EUR	74,260	18.490,74	0,16
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	1.100	1.100	0	EUR	29,490	32.439,00	0,29
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	14.706	14.706	0	EUR	3,780	55.581,33	0,49
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	449	449	0	EUR	48,780	21.902,22	0,19
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	787	787	0	EUR	33,630	26.466,81	0,24
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	539	539	0	EUR	100,780	54.320,42	0,48

Jahresbericht FV Global Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2023						
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	856	856	0	EUR	62,590	53.577,04	0,48
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	201	201	0	EUR	98,840	19.866,84	0,18
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	5.139	5.139	0	EUR	12,364	63.538,60	0,57
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.341	1.341	0	EUR	44,855	60.150,56	0,54
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	1.997	1.997	0	EUR	21,750	43.434,75	0,39
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	212	212	0	EUR	93,240	19.766,88	0,18
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	1.698	1.698	0	EUR	12,150	20.630,70	0,18
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	1.488	1.488	0	EUR	15,348	22.837,82	0,20
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	1.113	1.113	0	EUR	28,070	31.241,91	0,28
Greenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000		STK	1.070	1.070	0	EUR	34,240	36.636,80	0,33
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLAG475		STK	104	104	0	EUR	135,000	14.040,00	0,12
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	313	313	0	EUR	64,980	20.338,74	0,18
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	5.097	5.097	0	EUR	11,870	60.501,39	0,54
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	1.391	1.391	0	EUR	37,800	52.579,80	0,47
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	140	140	0	EUR	733,600	102.704,00	0,91
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	694	694	0	EUR	62,550	43.409,70	0,39
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	269	269	0	EUR	144,100	38.762,90	0,34
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	176	176	0	EUR	375,100	66.017,60	0,59
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	1.864	1.864	0	EUR	10,304	19.206,66	0,17
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	3.821	3.821	0	EUR	13,450	51.392,45	0,46
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	505	505	0	EUR	89,760	45.328,80	0,40
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	487	487	0	EUR	139,480	67.926,76	0,60
Sartorius AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007165607		STK	76	76	0	EUR	265,000	20.140,00	0,18
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	371	371	0	EUR	181,780	67.440,38	0,60
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	544	544	0	EUR	169,920	92.436,48	0,82
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	982	982	0	EUR	52,600	51.653,20	0,46
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113		STK	129	129	0	EUR	161,800	20.872,20	0,19
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	1.808	1.808	0	EUR	12,525	22.645,20	0,20
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	5.263	5.263	0	EUR	3,534	18.599,44	0,17
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	1.115	1.115	0	EUR	61,600	68.684,00	0,61
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	1.045	1.045	0	EUR	43,855	45.828,48	0,41
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	244	244	0	EUR	111,800	27.279,20	0,24
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	737	737	0	GBP	19,706	16.764,77	0,15
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	10.954	10.954	0	GBP	6,355	80.356,31	0,72
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	1.395	1.395	0	GBP	15,375	24.758,31	0,22
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	290	290	0	GBP	54,200	18.143,83	0,16

Jahresbericht

FV Global Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2023						
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360		STK	643	643	0	GBP	34,600	25.681,40	0,23
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	510	510	0	GBP	58,420	34.392,47	0,31
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	2.850	2.850	0	GBP	25,715	84.598,58	0,75
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	22.950	22.950	0	GBP	0,686	18.162,90	0,16
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5		STK	270.000	270.000	0	HKD	2,980	93.294,53	0,83
Chow Tai Fook Jewellery Group Registered Shares HD 1	KYG211461085		STK	12.000	12.000	0	HKD	11,620	16.168,27	0,14
Shandong Weigao Grp Med. Pol. Registered Shares H YC -,10	CNE100000171		STK	16.000	16.000	0	HKD	7,610	14.118,25	0,13
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067		STK	15.400	15.400	0	HKD	15,600	27.856,17	0,25
Camtek Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010952641		STK	200	622	422	ILS	254,400	12.797,42	0,11
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	500	500	0	JPY	10.170,000	32.660,99	0,29
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	200	200	0	JPY	17.625,000	22.641,10	0,20
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001		STK	2.800	2.800	0	JPY	1.436,000	25.825,63	0,23
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	700	700	0	JPY	4.486,000	20.169,53	0,18
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	2.000	2.000	0	JPY	3.688,000	47.376,10	0,42
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003		STK	800	800	0	JPY	3.890,000	19.988,40	0,18
Megachips Corp. Registered Shares o.N.	JP3920860008		STK	800	800	0	JPY	4.680,000	24.047,74	0,21
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	7.100	7.100	0	JPY	1.211,500	55.248,46	0,49
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	1.200	1.600	400	JPY	2.993,000	23.068,87	0,21
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	27.800	27.800	0	JPY	172,300	30.765,82	0,27
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	2.300	2.300	0	JPY	2.549,000	37.656,17	0,34
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	500	500	0	JPY	6.293,000	20.209,99	0,18
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	1.100	1.100	0	JPY	3.730,000	26.353,60	0,23
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	6.100	6.100	0	JPY	2.590,500	101.496,69	0,90
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	5.700	7.600	1.900	JPY	1.259,500	46.111,74	0,41
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099		STK	9.797	9.797	0	NOK	19,980	17.450,66	0,16
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235		STK	35.500	35.500	0	NOK	6,890	21.805,74	0,19
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	2.974	2.974	0	NOK	78,840	20.903,11	0,19
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	608	608	0	NOK	361,200	19.578,28	0,17
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	1.814	1.814	0	SEK	120,950	19.710,66	0,18
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227		STK	1.304	1.304	0	SEK	201,300	23.581,93	0,21
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	215	215	0	USD	109,320	21.280,04	0,19
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	813	813	0	USD	110,070	81.020,29	0,72
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	807	807	0	USD	154,970	113.228,42	1,01
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	210	210	0	USD	596,600	113.432,32	1,01
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	825	825	0	USD	147,410	110.107,06	0,98
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	73	73	0	USD	273,800	18.096,33	0,16

Jahresbericht

FV Global Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2023						
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013		STK	198	198	0	USD	144,480	25.900,44	0,23
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	2.015	2.271	256	USD	139,690	254.844,14	2,27
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.085	2.342	257	USD	151,940	286.822,00	2,55
American Homes 4 Rent Reg.Shs of Ben.Int.Cl.A DL-,01	US02665T3068		STK	611	611	0	USD	35,960	19.892,77	0,18
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US03116221009		STK	194	194	0	USD	288,020	50.589,30	0,45
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US0316521006		STK	738	738	0	USD	33,270	22.230,20	0,20
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	230	230	0	USD	198,560	41.347,94	0,37
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.860	2.860	0	USD	192,530	498.538,52	4,44
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	3.731	3.731	0	USD	33,670	113.737,23	1,01
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	250	250	0	USD	356,660	80.728,84	0,72
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	16	16	0	USD	3.547,220	51.385,71	0,46
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	1.020	1.020	0	USD	51,310	47.384,52	0,42
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	150	150	0	USD	1.116,250	151.595,74	1,35
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	93	93	0	USD	272,370	22.933,83	0,20
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	220	220	0	USD	295,670	58.893,07	0,52
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	172	172	0	USD	152,790	23.793,46	0,21
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	623	623	0	USD	149,160	84.134,61	0,75
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	1.850	1.850	0	USD	50,520	84.619,28	0,75
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	1.165	1.165	0	USD	51,440	54.257,67	0,48
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071		STK	331	331	0	USD	83,260	24.951,62	0,22
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	2.158	2.158	0	USD	58,930	115.138,92	1,02
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	332	332	0	USD	75,530	22.703,45	0,20
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	395	395	0	USD	69,160	24.733,54	0,22
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	149	149	0	USD	255,320	34.443,35	0,31
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	1.330	1.330	0	USD	34,670	41.748,39	0,37
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	322	322	0	USD	231,340	67.443,62	0,60
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035		STK	222	222	0	USD	121,380	24.396,89	0,22
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	163	163	0	USD	399,870	59.012,05	0,53
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	399	399	0	USD	76,500	27.635,58	0,25
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	163	163	0	USD	240,820	35.539,76	0,32
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	482	482	0	USD	43,620	19.035,62	0,17
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	238	238	0	USD	76,250	16.430,51	0,15
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	128	128	0	USD	132,140	15.313,64	0,14
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043		STK	198	198	0	USD	119,820	21.479,73	0,19
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	42	42	0	USD	805,390	30.625,97	0,27
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	179	179	0	USD	127,200	20.614,58	0,18

Jahresbericht FV Global Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2023						
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	1.200	1.200	0	USD	99,980	108.624,72	0,97
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	373	373	0	USD	64,770	21.873,44	0,19
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063		STK	88	88	0	USD	252,970	20.155,15	0,18
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	210	210	0	USD	128,540	24.439,47	0,22
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	565	565	0	USD	65,140	33.321,96	0,30
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	308	308	0	USD	67,110	18.714,24	0,17
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	374	374	0	USD	182,090	61.658,36	0,55
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	387	387	0	USD	346,550	121.425,85	1,08
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	US44107P1049		STK	1.258	1.258	0	USD	19,490	22.198,66	0,20
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	709	709	0	USD	30,090	19.315,36	0,17
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	174	174	0	USD	139,240	21.935,50	0,20
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085		STK	1.329	1.329	0	USD	18,380	22.115,91	0,20
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	407	407	0	USD	163,550	60.266,95	0,54
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	165	165	0	USD	337,360	50.397,83	0,45
IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US46222L1089		STK	2.500	3.034	534	USD	12,390	28.044,36	0,25
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.220	1.220	0	USD	156,740	173.130,65	1,54
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	1.485	1.485	0	USD	170,100	228.699,41	2,03
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	215	215	0	USD	159,090	30.968,18	0,28
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017		STK	1.263	1.263	0	USD	17,640	20.171,41	0,18
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	65	65	0	USD	581,300	34.209,60	0,30
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	50	50	0	USD	783,260	35.457,67	0,32
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	194	194	0	USD	222,550	39.089,81	0,35
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	355	355	0	USD	426,510	137.085,60	1,22
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	247	247	0	USD	68,420	15.300,81	0,14
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	369	369	0	USD	296,510	99.060,38	0,88
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	325	762	437	USD	353,960	104.153,01	0,93
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.360	1.360	0	USD	376,040	463.027,98	4,12
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	900	900	0	USD	93,250	75.984,61	0,68
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036		STK	610	610	0	USD	35,730	19.733,18	0,18
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	99	99	0	USD	486,880	43.640,67	0,39
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	588	588	0	USD	60,740	32.336,01	0,29
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	799	799	0	USD	108,570	78.540,00	0,70
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	US6294452064		STK	520	520	0	USD	78,430	36.924,94	0,33
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	723	771	48	USD	495,220	324.168,46	2,88
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	105	105	0	USD	229,680	21.834,68	0,19
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	930	930	0	USD	105,430	88.773,11	0,79

Jahresbericht

FV Global Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	166	166	0 USD	148,230	22.278,12	0,20
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	128	128	0 USD	294,880	34.173,51	0,30
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	530	530	0 USD	61,410	29.467,90	0,26
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	341	341	0 USD	72,710	22.448,27	0,20
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	2.675	2.675	0 USD	28,790	69.726,80	0,62
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	580	857	277 USD	146,540	76.951,74	0,68
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	352	352	0 USD	133,300	42.482,21	0,38
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016		STK	211	211	0 USD	112,610	21.512,64	0,19
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	550	550	0 USD	144,630	72.020,37	0,64
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	157	157	0 USD	137,880	19.599,06	0,17
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	46	46	0 USD	878,290	36.578,85	0,33
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK	102	102	0 USD	1.498,000	138.339,52	1,23
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045		STK	136	136	0 USD	93,600	11.525,22	0,10
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	439	439	0 USD	96,010	38.160,61	0,34
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	146	146	0 USD	299,460	39.584,57	0,35
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	75	75	0 USD	514,910	34.964,46	0,31
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	1.500	1.500	0 USD	104,000	141.240,38	1,26
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	300	300	0 USD	108,520	29.475,78	0,26
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	500	500	0 USD	170,460	77.166,14	0,69
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	300	300	0 USD	245,620	66.714,35	0,59
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	296	296	0 USD	157,230	42.136,79	0,37
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036		STK	107	107	0 USD	82,260	7.969,05	0,07
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	1.861	1.861	0 USD	37,700	63.521,68	0,57
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	824	824	0 USD	260,350	194.231,24	1,73
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	689	689	0 USD	157,650	98.343,91	0,88
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	722	722	0 USD	90,290	59.021,62	0,53
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	190	190	0 USD	179,100	30.809,42	0,27
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	58	58	0 USD	352,120	18.490,68	0,16
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	650	650	0 USD	34,770	20.462,20	0,18
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR		99.967,72	0,89
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	380	380	0 CHF	244,500	99.967,72	0,89

**Jahresbericht
FV Global Equities**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	57.081,45	0,51
Aktien							EUR	57.081,45	0,51
Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	FR0011648716		STK	641	641	0	EUR 28,050	17.980,05	0,16
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077		STK	691	691	0	USD 62,500	39.101,40	0,35
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.243.379,38	100,04

Jahresbericht FV Global Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	29.631,31	0,26
Bankguthaben							EUR	29.631,31	0,26
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	8.600,22			% 100,000	8.600,22	0,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			DKK	2.370,10			% 100,000	317,95	0,00
UBS Europe SE			NOK	2.518,69			% 100,000	224,54	0,00
UBS Europe SE			SEK	850,10			% 100,000	76,37	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			AUD	900,92			% 100,000	556,71	0,00
UBS Europe SE			CAD	4.580,50			% 100,000	3.145,52	0,03
UBS Europe SE			CHF	2.942,48			% 100,000	3.166,00	0,03
UBS Europe SE			GBP	230,32			% 100,000	265,87	0,00
UBS Europe SE			HKD	16.868,11			% 100,000	1.955,88	0,02
UBS Europe SE			JPY	684.454,00			% 100,000	4.396,25	0,04
UBS Europe SE			USD	7.649,77			% 100,000	6.926,00	0,06

Jahresbericht FV Global Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.032,93	0,05
Dividendenansprüche			EUR	6.032,93				6.032,93	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-40.497,45	-0,36
Verwaltungsvergütung			EUR	-32.915,10				-32.915,10	-0,29
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.566,34				-1.566,34	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.469,10				-5.469,10	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-546,91				-546,91	0,00
Fondsvermögen							EUR	11.238.546,17	100,00 1)
FV Global Equities - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	104,36	
Ausgabepreis							EUR	104,36	
Rücknahmepreis							EUR	104,36	
Anzahl Anteile							STK	107.627	
FV Global Equities - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	104,06	
Ausgabepreis							EUR	109,26	
Rücknahmepreis							EUR	104,06	
Anzahl Anteile							STK	60	

Fußnoten:

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

Jahresbericht FV Global Equities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
AUD	(AUD)	1,6183000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4562000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,6243000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,9758000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

**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

CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	395	395	
CRH PLC Registered Shares EO -,32 Währungswechsel	IE0001827041_Währ	STK	395	395	

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	4.087	4.087	
-------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

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.

Jahresbericht

FV Global Equities - Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	82.579,24	0,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	3.227,08	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-18.729,02	-0,17
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	67.077,31	0,62
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-12,59	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-64.775,88	-0,60
- Verwaltungsvergütung	EUR	-64.775,88		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.049,60	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.012,56	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.968,97	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-275,53		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.253,66		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.439,77		
Summe der Aufwendungen		EUR	-78.819,60	-0,73
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-11.742,30	-0,11
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	25.891,62	0,24
2. Realisierte Verluste		EUR	-15.717,09	-0,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	10.174,53	0,09
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	569.653,76	5,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-88.247,42	-0,82

Jahresbericht FV Global Equities - Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	481.406,34	4,47
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	479.838,57	4,45

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		10.752.346,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.834.206,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-81.860,45	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		117,78
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		479.838,57
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	569.653,76	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-88.247,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		11.232.302,43

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	13.951,57	0,12
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.567,77	-0,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	15.519,34	0,14
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	13.951,57	0,12
1. Der Wiederanlage zugeführt			
2. Vortrag auf neue Rechnung			
III. Gesamtausschüttung			
1. Zwischenausschüttung			
2. Endausschüttung			

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

Jahresbericht

FV Global Equities - Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023 *)	Stück	107.627	EUR	11.232.302,43	EUR	104,36

*) Auflegedatum 01.07.2023

Jahresbericht

FV Global Equities - Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	46,01	0,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1,80	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-10,43	-0,17
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	37,37	0,62
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-54,94	-0,92
- Verwaltungsvergütung	EUR	-54,94		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1,75	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3,45	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1,59	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-0,16		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-1,44		
Summe der Aufwendungen		EUR	-61,74	-1,03
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-24,37	-0,41
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	14,43	0,24
2. Realisierte Verluste		EUR	-8,76	-0,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	5,67	0,09
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	311,14	5,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-48,71	-0,81

Jahresbericht FV Global Equities - Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	262,43	4,38
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	243,74	4,06

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		6.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.000,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		243,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	311,14	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-48,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		6.243,74

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	-10,05	-0,18
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-18,69	-0,32
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	8,65	0,14
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt			
2. Vortrag auf neue Rechnung			
III. Gesamtausschüttung			
1. Zwischenausschüttung			
2. Endausschüttung			

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

Jahresbericht

FV Global Equities - Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023 *)	Stück	60	EUR	6.243,74	EUR	104,06

*) Auflegedatum 01.07.2023

Jahresbericht FV Global Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	82.625,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	3.228,88
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-18.739,46
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	67.114,68
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-12,60
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-64.830,82
- Verwaltungsvergütung	EUR	-64.830,82	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.051,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.016,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.970,56
- Depotgebühren	EUR	-275,69	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.253,66	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.441,21	
Summe der Aufwendungen		EUR	-78.881,34
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-11.766,66
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	25.906,05
2. Realisierte Verluste		EUR	-15.725,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	10.180,20
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-1.586,46
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	569.964,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-88.296,13

Jahresbericht FV Global Equities

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	481.668,77
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	480.082,31

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	10.758.346,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.840.206,53		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-81.860,45		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	117,78
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	480.082,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	569.964,90		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-88.296,13		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	11.238.546,17

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
FV Global Equities - Anteilklasse I	keine	0,00	1,250	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
FV Global Equities - Anteilklasse R	keine	5,00	1,850	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht FV Global Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		100,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

Sonstige Angaben

FV Global Equities - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	104,36
Ausgabepreis	EUR	104,36
Rücknahmepreis	EUR	104,36
Anzahl Anteile	STK	107.627

FV Global Equities - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	104,06
Ausgabepreis	EUR	109,26
Rücknahmepreis	EUR	104,06
Anzahl Anteile	STK	60

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

FV Global Equities - Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,47 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht FV Global Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

FV Global Equities - Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 2,07 %

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

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

FV Global Equities - Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

FV Global Equities - Anteilklasse R

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 19.106,35

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

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 Geschäftsleiter	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.

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>.

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 Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

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 verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
FV Global Equities

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900R6FF426XB6OY66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Fonds berücksichtigte im Zusammenhang mit dem Bereich Umwelt/Soziales/Unternehmensführung insbesondere folgende Aspekte:

Klimawandel, Ressourcenverbrauch, Umweltverschmutzung, Menschenrechte, Unternehmensführung und Korruptionsbekämpfung.

Die Umweltmerkmale des Fonds leisteten einen positiven Beitrag zu den Taxonomie Zielen Abschwächung des Klimawandels, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze an.

Zielfonds müssen als Artikel 8- oder Artikel 9-Fonds (SFDR-Klassifizierung) qualifiziert sein und die Mindestausschlüsse des deutschen Zielmarktkonzepts erfüllen.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO₂-Fußabdruck 38,1542
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 9,78%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,49%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 46,50%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 11,04%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 34,71%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Fonds wurde am 1. Juli 2023 aufgelegt. Aus diesem Grund ist an dieser Stelle kein Vergleich zum Vorjahr aufgeführt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die angegebenen PAI wurden indirekt über Ausschlüsse berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.06.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	4,48	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	4,04	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Information Technology	2,89	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	Consumer Discretionary	2,50	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Communication Services	2,35	USA
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	Financials	1,86	USA
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	Information Technology	1,74	USA
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	Health Care	1,49	USA
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	1,25	USA
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	Information Technology	1,23	Taiwan
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	Information Technology	1,21	Südkorea
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	Energy	1,14	USA
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	Information Technology	1,11	USA
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	Consumer Discretionary	1,08	USA
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	Consumer Staples	1,07	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100,04% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (0,26%).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- Information Technology 31,20%
- Financials 15,41%
- Health Care 11,75%
- Consumer Discretionary 11,04%.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

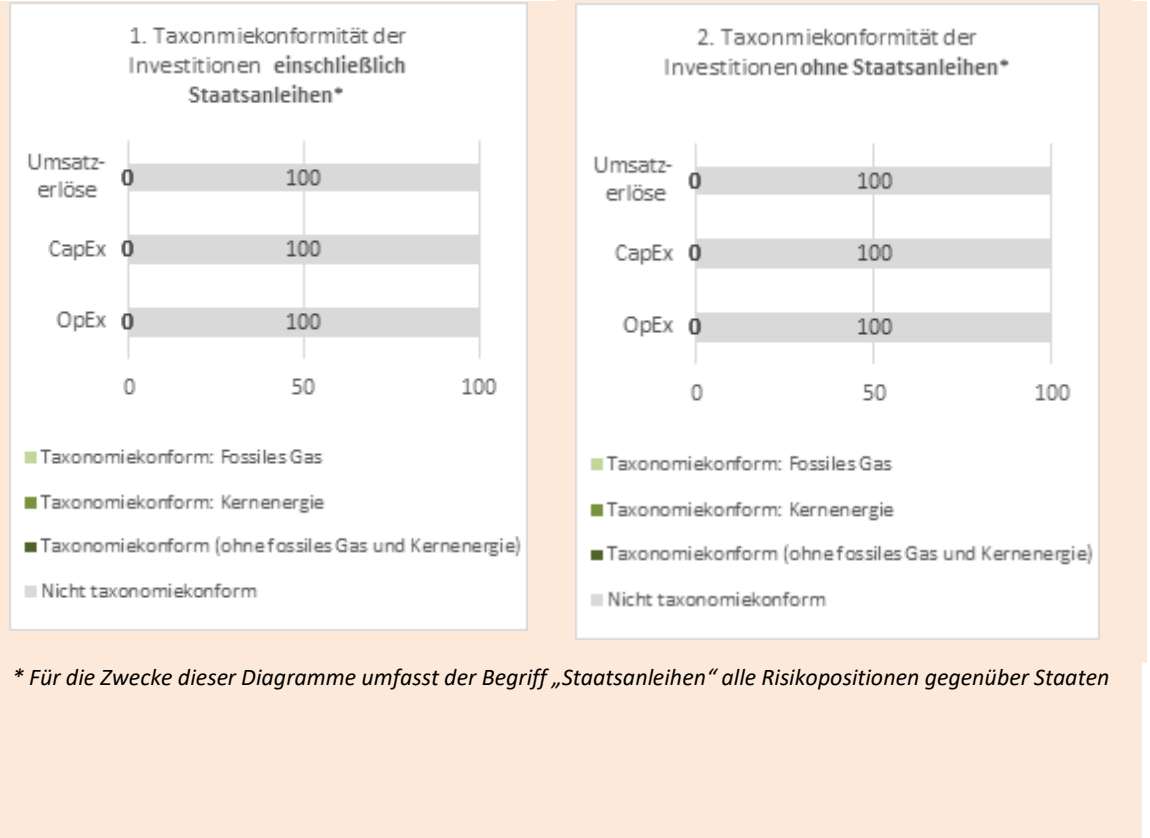
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie „Andere Investition“ fielen die Kassehaltung sowie Investitionen in Derivate, die lediglich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

**Jahresbericht
FV Global Equities**

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht FV Global Equities

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FV Global Equities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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.

Jahresbericht FV Global Equities

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 Kontrollsystem, 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.
- 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	3. Juli 2023
Anteilklasse R	3. Juli 2023

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,25 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,85 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A3D9G7 / DE000A3D9G77
Anteilklasse R	A3D9G8 / DE000A3D9G85

Jahresbericht FV Global Equities

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
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
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

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: € 2.653.152.000 (Stand: 31.12.2022)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

FV Frankfurter Vermögen AG

Postanschrift:

Rombergweg 25A
61462 Königstein im Taunus

Telefon +49 6174 95594 0
Telefax +49 6172 94595 99
www.frankfurter-vermoegen.com