

Jahresbericht
FBG Balanced Sustainable
für das Geschäftsjahr
01.08.2021 - 31.07.2022

Vermögensübersicht zum 31.07.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	45.884.331,13	100,17
1. Aktien (nach Ländern)	18.976.157,89	41,43
Bundesrep. Deutschland	2.138.134,26	4,67
Dänemark	738.683,88	1,61
Frankreich	2.980.497,87	6,51
Großbritannien	1.270.361,15	2,77
Irland	626.634,87	1,37
Niederlande	1.041.546,00	2,27
Österreich	330.239,00	0,72
Schweden	606.850,39	1,32
Schweiz	1.805.043,41	3,94
USA	7.438.167,06	16,24
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	22.295.855,43	48,67
< 1 Jahr	198.022,00	0,43
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.288.024,38	9,36
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.459.026,69	14,10
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.009.556,72	19,67
>= 10 Jahre	2.341.225,64	5,11
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	582.961,44	1,27
4. Derivate	-230.090,01	-0,50
5. Bankguthaben	4.071.811,87	8,89
6. Sonstige Vermögensgegenstände	187.634,51	0,41
II. Verbindlichkeiten	-77.816,49	-0,17
III. Fondsvermögen	45.806.514,64	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	41.854.974,76	91,37	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	33.566.158,64	73,28	
Aktien										
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	1.155	1.155	0	CHF	498,90000	593.347,58	1,30
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	5.260	1.325	0	CHF	116,44000	630.669,21	1,38
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	1.360	285	0	CHF	414,90000	581.026,62	1,27
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	6.440	0	0	DKK	854,00000	738.683,88	1,61
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	4.251	1.261	0	EUR	134,12000	570.144,12	1,24
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.090	1.075	0	EUR	177,32000	547.918,80	1,20
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	915	200	0	EUR	555,40000	508.191,00	1,11
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	15.020	3.245	0	EUR	41,66000	625.733,20	1,37
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	27.910	5.630	0	EUR	18,50600	516.502,46	1,13
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	13.370	13.370	0	EUR	24,70000	330.239,00	0,72
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	3.185	3.185	0	EUR	152,45000	485.553,25	1,06
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	5.550	5.550	0	EUR	96,10000	533.355,00	1,16
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	8.950	8.950	4.580	EUR	57,22000	512.119,00	1,12
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.540	965	0	EUR	221,10000	561.594,00	1,23
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.740	565	0	EUR	368,10000	640.494,00	1,40
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	4.895	1.880	0	EUR	134,54000	658.573,30	1,44
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	11.635	3.975	0	GBP	45,90811	637.475,71	1,39
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	27.700	27.700	0	GBP	19,14421	632.885,44	1,38
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	53.035	53.035	0	SEK	118,95000	606.850,39	1,32
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	2.085	280	0	USD	306,45000	626.634,87	1,37
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	4.740	4.785	237	USD	116,32000	540.731,43	1,18
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	2.155	2.155	0	USD	247,47000	523.020,50	1,14
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	910	330	0	USD	669,18000	597.218,46	1,30
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	235	235	0	USD	1.936,85000	446.388,22	0,97
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	2.100	0	0	USD	165,17000	340.172,61	0,74
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	3.065	3.065	0	USD	207,76000	624.512,72	1,36
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	4.035	4.035	0	USD	115,36000	456.507,23	1,00
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	2.270	2.270	0	USD	263,37000	586.328,54	1,28
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.405	320	0	USD	280,56000	661.743,54	1,44
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	4.190	790	0	USD	114,92000	472.235,37	1,03
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	2.240	430	0	USD	242,04000	531.721,28	1,16
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	1.090	190	0	USD	598,41000	639.696,86	1,40
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	11.175	3.625	0	USD	46,19000	506.225,91	1,11
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	3.170	3.170	0	USD	164,58000	511.664,39	1,12
Verzinsliche Wertpapiere										
0,5000 % American Tower Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2227905903		EUR	500	200	0	%	89,07541	445.377,03	0,97
2,0000 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1369278764		EUR	400	400	0	%	101,28676	405.147,02	0,88
1,5000 % Arkema S.A. EO-FLR Notes 2020(25/Und)	FR0013478252		EUR	300	0	0	%	87,18700	261.561,00	0,57
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786		EUR	2.000	2.000	0	%	99,86800	1.997.360,00	4,36
0,3750 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2191509038		EUR	400	400	0	%	92,85913	371.436,50	0,81
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1969600748		EUR	200	0	0	%	97,77736	195.554,71	0,43
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873		EUR	400	300	0	%	92,49445	369.977,78	0,81
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPROM0029		EUR	300	0	0	%	86,44000	259.320,00	0,57
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671		EUR	300	0	0	%	85,91855	257.755,64	0,56

Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % Galp Energia SGPS S.A. EO-Medium-Term Notes 20(20/26)	PTGALCOM0013		EUR	200	0	0 %	95,61500	191.230,00	0,42
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463		EUR	500	200	0 %	92,20827	461.041,33	1,01
1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2244936659		EUR	300	0	0 %	88,07000	264.210,00	0,58
1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2443920249		EUR	500	500	0 %	96,23388	481.169,40	1,05
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27)	XS2231330965		EUR	400	0	0 %	89,65445	358.617,80	0,78
0,8750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	FR0014009EJ8		EUR	500	500	0 %	98,88662	494.433,10	1,08
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	300	150	0 %	102,78792	308.363,76	0,67
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 2021(21/28)	FI4000496286		EUR	300	0	0 %	91,15000	273.450,00	0,60
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383		EUR	350	200	0 %	97,51900	341.316,50	0,75
0,6250 % Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Nts 2021(26/31)	XS2343459074		EUR	400	0	0 %	90,59627	362.385,06	0,79
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR	500	300	0 %	96,63314	483.165,68	1,05
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403		EUR	200	0	0 %	97,17450	194.349,00	0,42
1,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	FR0013396512		EUR	400	400	0 %	99,97276	399.891,04	0,87
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	200	0	0 %	98,74515	197.490,30	0,43
0,8750 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2075811781		EUR	400	200	0 %	90,10468	360.418,70	0,79
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	150	0	0 %	99,16000	148.740,00	0,32
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520		EUR	400	0	0 %	89,72367	358.894,66	0,78
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420		EUR	111	0	0 %	95,45600	105.956,16	0,23
1,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(24/24)	XS1907150350		EUR	400	400	0 %	99,81217	399.248,66	0,87
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	400	0	0 %	79,36868	317.474,70	0,69
2,6250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255		EUR	200	0	0 %	99,01100	198.022,00	0,43
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481		EUR	200	0	0 %	98,57000	197.140,00	0,43
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1708161291		EUR	500	500	0 %	98,93598	494.679,90	1,08
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	200	0	0 %	97,80700	195.614,00	0,43
1,7500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	AT0000A27LQ1		EUR	200	0	0 %	97,11500	194.230,00	0,42
4,8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	400	150	0 %	100,68100	402.724,00	0,88
3,4000 % CRH America Inc. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USU1301NAA82		USD	400	0	0 %	97,86900	383.931,74	0,84
3,4500 % Quest Diagnostics Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US74834LAZ31		USD	300	0	0 %	99,58500	292.997,60	0,64
3,9000 % VMware Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US928563AC98		USD	600	300	0 %	98,96800	582.364,54	1,27

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.795	645	0	CHF	315,40000	582.961,44	1,27
--	--------------	--	-----	-------	-----	---	-----	-----------	------------	------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 8.288.816,12 18,10

Verzinsliche Wertpapiere

3,0000 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2249894234		EUR	400	400	0 %	89,59200	358.368,00	0,78
0,5000 % CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Notes 2021(21/29)	XS2337061670		EUR	300	0	0 %	89,92741	269.782,23	0,59
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	500	500	0 %	90,58389	452.919,45	0,99
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391		EUR	300	0	0 %	89,65000	268.950,00	0,59
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941063		EUR	400	100	0 %	91,49450	365.978,00	0,80
3,5000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S	XS2034925375		EUR	300	0	0 %	85,98500	257.955,00	0,56
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150		EUR	300	0	0 %	89,95000	269.850,00	0,59
0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2354569407		EUR	300	0	0 %	83,80291	251.408,73	0,55
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944		EUR	400	0	0 %	86,67173	346.686,92	0,76
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2494945939		EUR	500	500	0 %	106,51517	532.575,83	1,16
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2403428472		EUR	500	500	0 %	85,57000	427.850,00	0,93
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315		EUR	500	250	0 %	96,16000	480.800,00	1,05
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PLC EO-Notes 2019(19/27)	XS2050968333		EUR	200	0	0 %	93,44857	186.897,14	0,41
3,8750 % Synthomer PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2194288390		EUR	200	0	0 %	92,23500	184.470,00	0,40

Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890		EUR	400	100	0 %	90,35340	361.413,58	0,79
2,7500 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2020(27/27)	XS2199268470		EUR	300	300	0 %	88,65900	265.977,00	0,58
3,2000 % Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(27/unb.)RegS	USX10001AB51		USD	400	400	0 %	76,94000	301.829,06	0,66
1,7500 % AstraZeneca Finance LLC DL-Notes 2021(21/28)	US04636NAE31		USD	400	0	0 %	91,78200	360.052,96	0,79
1,1250 % Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2020(20/27)	US110122DP08		USD	400	0	0 %	90,72100	355.890,75	0,78
3,3750 % Centene Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US15135BAV36		USD	400	0	0 %	91,74100	359.892,12	0,79
2,8000 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(29)	US24422EUY30		USD	300	0	0 %	95,96500	282.346,88	0,62
2,8500 % NIKE Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US654106AK94		USD	500	0	0 %	96,01500	470.823,32	1,03
1,5500 % NVIDIA Corp. DL-Notes 2021(21/28)	US67066GAM69		USD	450	0	0 %	90,94100	401.348,01	0,88
3,8000 % Trane Technologies Lux.Fin. SA DL-Notes 2019(19/29)	US456873AD03		USD	500	0	0 %	96,81600	474.751,14	1,04
Derivate							EUR	-230.090,01	-0,50
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-230.090,01	-0,50
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 8,4 Mio.		OTC						-230.090,01	-0,50
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.071.811,87	8,89
Bankguthaben							EUR	4.071.811,87	8,89
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	1.556.171,18		%	100,00000	1.556.171,18	3,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	91.107,38		%	100,00000	12.236,82	0,03
			SEK	45.142,05		%	100,00000	4.342,46	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	1.255.408,93		%	100,00000	1.292.703,42	2,82
			GBP	6.575,34		%	100,00000	7.847,40	0,02
			JPY	144.528,00		%	100,00000	1.060,55	0,00
			USD	1.220.979,93		%	100,00000	1.197.450,04	2,61
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	187.634,51	0,41
Zinsansprüche			EUR	135.047,51				135.047,51	0,29
Dividendenansprüche			EUR	10.813,31				10.813,31	0,02
Steueransprüche			EUR	41.592,20				41.592,20	0,09
Forderungen aus Verwaltungsvergütung			EUR	181,49				181,49	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-77.816,49	-0,17
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.537,24				-3.537,24	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.037,97				-1.037,97	0,00
Depotgebühren			EUR	-96,07				-96,07	0,00
Beratergebühren			EUR	-53.352,55				-53.352,55	-0,12
Prüfungskosten			EUR	-19.150,68				-19.150,68	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-641,98				-641,98	0,00
Fondsvermögen							EUR	45.806.514,64	100,00 1)
FBG Balanced Sustainable-PA									
umlaufende Anteile							STK	176.047,264	
Ausgabepreis							EUR	55,81	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	54,18	
FBG Balanced Sustainable-IA									
umlaufende Anteile							STK	662.227,493	
Ausgabepreis							EUR	54,77	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	54,77	
Fußnoten:									
1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.									
Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.									
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen:			EUR	162.421,77					

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.07.2022	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9711500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4453500	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8379000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	136,2762500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3955000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0196500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

- OTC Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	930	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	8.820	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	45	135	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	380	1.950	
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	1.155	4.855	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	825	825	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	0	144.410	
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	1.435	5.768	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	180	805	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	0	3.865	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	690	2.449	
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	0	1.100	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	260	1.570	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	0	1.705	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.170	4.745	
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	0	1.660	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	2.000	2.000	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	530	1.790	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2027/2028)	XS2101357072	EUR	0	150	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051	EUR	0	150	
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196503137	EUR	0	200	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	200	200	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,7500 % Rexel S.A. EO-Notes 2019(19/26)	XS1958300375	EUR	0	300	
2,7500 % Vestas Wind Systems AS EO-Bonds 2015(15/22)	XS1197336263	EUR	0	200	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom. AI Dis.USD o.N.	LU1609308298	ANT	0	4.460	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			1.220,11
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: CHF/EUR		EUR			599
USD/EUR		EUR			21.837

**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
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			1.223
USD/EUR		EUR			29.356

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen:

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 91,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 35.973.775,58 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.08.2021 bis 31.07.2022**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	18.213,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	78.635,77
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	5.183,41
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	82.672,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.282,80
6. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-2.732,06
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-8.178,49
8. Sonstige Erträge	EUR	632,78
Summe der Erträge	EUR	170.144,73

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,05
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-9.738,43
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.778,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.791,19
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-122.191,85
Summe der Aufwendungen	EUR	-137.499,68

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR	32.645,05
------------	------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	262.052,43
2. Realisierte Verluste	EUR	-516.998,92

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -254.946,49

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -222.301,44

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-203.095,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-467.579,82

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -670.675,19

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -892.976,63

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2021/2022</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 6.805.303,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -84.100,73
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 3.692.884,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 3.904.279,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -211.394,81</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 17.804,50
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -892.976,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -203.095,37	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -467.579,82	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 9.538.914,81

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil**

I. für die Ausschüttung verfügbar

1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.241.206,40	7,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-222.301,44	-1,26
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	516.998,92	2,94

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.407.389,38	7,99

III. Gesamtausschüttung***

EUR 128.514,50 0,73

* realisierte Verluste

** Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

*** Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	EUR	13.457.287,02	EUR	54,61
2019/2020	EUR	11.829.518,51	EUR	52,22
2020/2021	EUR	6.805.303,08	EUR	60,07
2021/2022	EUR	9.538.914,81	EUR	54,18

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.08.2021 bis 31.07.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	69.075,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	298.171,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	19.638,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	313.244,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-16.233,80
6. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-10.361,38
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-30.999,89
8. Sonstige Erträge	EUR	2.401,18

Summe der Erträge

EUR 644.936,07

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,19
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-36.898,66
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.526,55
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-10.575,31
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-234.840,50

Summe der Aufwendungen

EUR -292.841,21

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 352.094,86

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	992.482,95
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.958.986,28

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -966.503,33

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -614.408,47

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	257.928,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.510.922,68

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -2.252.994,50

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -2.867.402,97

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2021/2022</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 26.354.871,72
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -478.061,20
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 13.194.027,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 15.442.147,93	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -2.248.120,14</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 64.164,49
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -2.867.402,97
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 257.928,18	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -2.510.922,68	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 36.267.599,83

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil**
I. für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	4.691.119,29	7,08
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-614.408,47	-0,93
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	1.958.986,28	2,96
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	5.340.358,23	8,06
III. Gesamtausschüttung***	EUR	695.338,87	1,05

* realisierte Verluste

** Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

*** Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018/2019	EUR 4.046.426,13	EUR 54,85
2019/2020	EUR 3.542.225,55	EUR 52,45
2020/2021	EUR 26.354.871,72	EUR 60,66
2021/2022	EUR 36.267.599,83	EUR 54,77

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

0,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

91,37

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,50

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag

2,19 %

größter potenzieller Risikobetrag

3,67 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

2,95 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde: MonteCarlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden: Value-at-Risk (VaR) mit einem Konfidenzniveau von 99% und einer Haltedauer von zehn Tagen sowie einem historischen Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Vergleichsvermögen ab dem 16.06.2011:

60,00% MSCI World Total Return Index in Euro

40,00% iBoxx Euro Overall (TR)

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

110,94 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

FBG Balanced Sustainable-PA

umlaufende Anteile	STK	176.047,264
Ausgabepreis	EUR	55,81
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	54,18

FBG Balanced Sustainable-IA

umlaufende Anteile	STK	662.227,493
Ausgabepreis	EUR	54,77
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	54,77

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt.
Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet.
Anteile an geschlossenen Fonds werden mit dem von der emittierenden Gesellschaft ermittelten NAV bewertet. Solange in der Anfangsphase von den emittierenden Gesellschaften noch kein NAV veröffentlicht wird, erfolgt der Wertansatz für diese Investmentanteile in Höhe des eingezahlten Kapitals abzüglich eventuell entstandener Kosten.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

FBG Balanced Sustainable-PA	
Gesamtkostenquote	1,34 %
FBG Balanced Sustainable-IA	
Gesamtkostenquote	0,75 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Die Berechnung orientiert sich an den Vorgaben der EU-Verordnung 583/2010 und der CESR-Leitlinien 10-674 zur Berechnung der Kennzahl laufende Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen.

Investiert der Fonds mehr als 20% seines Vermögens in Zielfonds, fließt in die Berechnung auch eine Gesamtkostenquote der Zielfonds ein.

Als Grundlage für die Erhebung der TER der Zielfonds dienen die von der KVG, die die Zielfonds emittiert hat, in WM Datenservice bzw. den jeweiligen Verkaufsprospekten, Key Investor Documents (KID) oder Factsheets diesbezüglich veröffentlichten Kennzahlen.

Sofern in den genannten Quellen keine entsprechende Kennzahl verfügbar ist, wird die jeweilige in Prozent ausgedrückte Verwaltungsvergütung der Zielfonds zur Berechnung herangezogen.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Für die Investmentfondsanteile wurden dem Sondervermögen keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge in Rechnung gestellt.

Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum weitere Investmentanteile im Bestand hatte, kann die tatsächliche Höhe der Verwaltungsvergütung bei wirtschaftlicher Betrachtung unterjährig zur Stichtagesbetrachtung differieren.

Verwaltungsvergütungssätze für während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom. AI Dis.USD o.N.	LU1609308298	0,825
---	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

FBG Balanced Sustainable-PA

Wesentliche sonstige Erträge:

keine

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Beratergebühren	EUR	120.837,08
Depotgebühren	EUR	788,27

FBG Balanced Sustainable-IA

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuerrückerstattung	EUR	1.519,87
-----------------------------	-----	----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Beratergebühren	EUR	229.706,08
Depotgebühren	EUR	2.987,09

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	31.015,17
--------------------	-----	-----------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	34.216.718,00
davon feste Vergütung	EUR	28.721.792,44
davon variable Vergütung	EUR	5.494.925,56

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
--	------------	-------------

Zahl der Mitarbeiter der KVG		362
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	18.528.324,39
davon Geschäftsleiter	EUR	1.217.206,70
davon andere Führungskräfte	EUR	1.931.542,15
davon andere Risikoträger	EUR	181.827,27
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.974.890,54
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	13.222.857,73

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Alle Mitarbeiter der Gesellschaft beziehen eine angemessene feste Vergütung von mindestens 60 % - maximal 100 % des Jahresgesamtgehaltes. Die fixe Vergütung richtet sich nach den wahrgenommenen Aufgaben und deren Bewertung. Zusätzlich zu der jährlichen fixen Vergütung behält sich die Helaba Invest vor, einen variablen Vergütungsanteil von bis zu 40 % des Jahresgesamtgehaltes zu zahlen. Die Aufteilung der Gehaltsbestandteile soll so erfolgen, dass der fixe Gehaltsbestandteil die Vergütung für die vertraglich geschuldete Arbeitsleistung darstellt. Die variable Vergütung ist eine freiwillige Leistung, auf die kein Rechtsanspruch besteht. Die Helaba Invest behält sich vor, jedes Jahr neu zu entscheiden, ob und in welcher Höhe sie freiwillige Leistungen erbringt. Aus der Gewährung einer variablen Vergütung für das Geschäftsjahr kann für die Zukunft kein Rechtsanspruch abgeleitet werden. Dies gilt auch dann, wenn die variable Vergütung wiederholt gewährt wird. Hierauf muss bei der Gewährung oder Auszahlung nicht nochmals gesondert hingewiesen werden. Der Freiwilligkeitsvorbehalt wird in den Arbeitsverträgen fixiert.

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

- Situation am Arbeitsmarkt
- Vorbildung, bestandene Prüfungen, akademischer Grad
- Branchenrelevante Erfahrungen bzw. Berufserfahrung
- Stellenbeschreibung ggf. i. V. m. dem Tarifvertrag für das private Bankgewerbe
- Dringlichkeit der Stellenbesetzung aus Sicht der Helaba Invest

Bei der Festlegung eines Gesamtbudgets für die variable Vergütung wird ein Verfahren angewandt, das die letzten drei Geschäftsjahre berücksichtigt. Dabei werden die Abweichungen zwischen Plan und Planerfüllung ermittelt und gegenübergestellt. Die Abweichung pro Jahr wird zusätzlich gewichtet, wobei das nächstzurückliegende Jahr den höchsten Anteil an dem zu ermittelnden Faktor (50/30/20) ausmacht. Der so berechnete Faktor stellt dann die Basis für eine Bandbreite dar, in der sich die Entwicklung der variablen Vergütung bewegen kann.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Der persönliche Beitrag wird über ein mehrstufiges Beurteilungsverfahren anhand qualitativer Einschätzungen ermittelt. Das Verfahren erlaubt, dass in Einzelfällen eine gegenläufige Entwicklung des Einzelnen im Verhältnis zur Gesellschaft möglich ist. Insgesamt darf das Gesamtbudget aber nicht überschritten werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die jährliche Prüfung ergab, dass die Vergütungsgrundsätze in allen wesentlichen Belangen nach den maßgebenden Grundsätzen aufgestellt wurden.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Bei den nachstehenden Angaben zur Mitarbeitervergütung handelt es sich um vom Auslagerungsunternehmen bereitgestellte Angaben.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	15.354.608,48
davon feste Vergütung	EUR	13.064.248,26
davon variable Vergütung	EUR	2.290.360,22
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		127,28

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Anteilklassen

Anteilklasse	FBG Balanced Sustainable-PA (ISIN: DE000A0M2QS4)	FBG Balanced Sustainable-IA (ISIN: DE000A0RCCS6)
Ausgabeaufschlag	bis zu 3%	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	
Verwaltungsvergütung	Staffelgebühr: 0,14% p.a. für ein Fondsvolumen bis zu 15.000.000,00 EUR, 0,07% p.a. für ein Fondsvolumen ab 15.000.000,01 EUR	
Vergütung für das Portfoliomanagement	bis zu 1,40% p.a.; aktuell 1,20% p.a.	bis zu 1,40% p.a.; aktuell 0,60% p.a.
Erfolgsbezogene Vergütung	keine	
Verwahrstellenvergütung	0,0275% p.a.	
Mindestanlagesumme	25.000,00 EUR	
Währung	EUR	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Mitwirkung auf Hauptversammlungen bei börsennotierten Aktiengesellschaften für Bestände des Fonds, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, übernimmt die Helaba Invest durch Einschaltung von Stimmrechtsvertretern gem. § 94 S. 5 KAGB.

Stimmrechte für in Deutschland börsennotierten Aktiengesellschaften werden unter Einbindung eines professionellen Stimmrechtsberaters, der Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V. (SdK), ausgeübt. Stimmrechte für im Ausland börsennotierte Aktiengesellschaften werden durch die Mandatierung der ISS Europe Ltd. (Institutional Shareholder Services) ausgeübt. Einbezogen werden grundsätzlich alle ausländischen Aktiengesellschaften, deren Bestände, kumuliert in allen Fonds der Helaba Invest, über 0,25% des ausstehenden Kapitals betragen.

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

Das Handeln im Kundeninteresse ist das Leitbild, das die Geschäftsbeziehung der Helaba Invest mit ihren Kunden prägt. Dies bedeutet auch, dass die Helaba Invest potenzielle Interessenkonfliktsituationen, die entstehen können und zum Nachteil des Kunden wären, durch angemessene Vorkehrungen erkennen, vermeiden oder fair lösen wird.

Im Rahmen der Identifikation und des Managements von Interessenkonflikten werden die organisatorischen Vorkehrungen für angemessene Maßnahmen getroffen, die verhindern, dass Interessenkonflikte den Anlegerinteressen schaden und die nach vernünftigem Ermessen gewährleisten, dass das Risiko der Beeinträchtigung von Anlegerinteressen vermieden werden.

Maßgeblich bei der Ausübung von Stimmrechten sind deren Einklang mit den Anlagezielen und der Anlagestrategie des Investmentvermögens und die Ermöglichung der Verfolgung maßgeblicher Kapitalmaßnahmen.

Oberste Maxime bei der Ausübung der Stimmrechte ist stets die Mehrung des Vermögens im Interesse des Sondervermögens und dessen Anleger.

Jede Abstimmung wird grundsätzlich von Fall zu Fall entschieden. Um eine objektive Meinungsbildung zu gewährleisten, werden grundsätzlich die Mitarbeiter der Abteilung Fondsmanagement sowie eine Führungskraft aus dem Fondsmanagement am Prozess beteiligt.

Offenlegung gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Allgemeine Informationen

Das Vermögen des OGAW wurde in der Berichtsperiode in Wertpapiere angelegt, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien).

Förderung ökologischer und / oder sozialer Merkmale des Produkts

Welche ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften wurden in der Berichtsperiode durch dieses Finanzprodukt gefördert?

Der FBG Balanced Sustainable investiert im Rahmen einer nachhaltigen Anlagestrategie innerhalb der Anlagegrenzen weltweit flexibel in Aktien (insbesondere aus den Regionen Europa und USA, andere Regionen können beigemischt werden) und verzinsliche Wertpapiere. Hier bilden Unternehmensanleihen den Schwerpunkt, Staatsanleihen und besicherte verzinsliche Wertpapiere, z. B. Pfandbriefe das erweiterte Universum. Der auf der Nachhaltigkeitspolicy des Asset Managers Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG aufbauende und in Teilen darüber hinausgehende Nachhaltigkeitsansatz des Fonds verfolgt nicht ein einzelnes ökologisches (E) oder soziales (S) Ziel oder Ziele in der Unternehmensführung (G), sondern beachtet bei der Anlage Mindestanforderungen in allen 3 Bereichen. Die Qualität und Messung dieser Erfüllung erfolgt mittels Ausschlusskriterien und der Integration von ESG-Ratings. Die Entscheidung für ein Investment in einen speziellen Einzeltitel wird im Zusammenhang mit dem Thema Nachhaltigkeit auf Basis dezidierter Parameter getroffen.

Durch die Anwendung von u.g. Mindestausschlüssen und der systematischen Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken mittels ESG-Ratings werden die wichtigsten negativen Auswirkungen berücksichtigt. Dies beinhaltet auch die Reduzierung von Klimarisiken auf Portfolioebene, worunter vor allem Transitionsrisiken, also Risiken, die durch Bewertungsveränderungen bei Kapitalanlagen beim Übergang hin zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft entstehen, verstanden werden. Zudem wird durch den Ausschluss von Unternehmen mit schweren ESG-Kontroversen (wie Verstößen gegen den UN Global Compact), eine Minimierung von Reputations- und Performancerisiken angestrebt und zu einer besseren Governance im Fonds beigetragen. Des Weiteren werden Hersteller kontroverser Waffen vor dem Hintergrund einer Null-Toleranz-Strategie gegenüber ethischen Verfehlungen, konsequent ausgeschlossen.

Die zugrunde liegenden Daten werden vom Datenanbieter MSCI ESG Research bezogen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine (0 %) Investitionen getätigt, die als Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“) zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung beitragen.

Es ist der Gesellschaft gegenwärtig nicht möglich, aktuelle und verifizierbare Daten zu erheben, die es ermöglichen anzugeben, ob es sich bei den getätigten Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelt.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die dem Sondervermögen zugrunde liegenden Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten sind, die gemäß Artikel 3 Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, kann daher derzeit nicht angegeben werden.

Die Einzelheiten zu den Anteilen der in Artikel 16 Taxonomie-Verordnung beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten, als Prozentsatz aller für das Finanzprodukt ausgewählten Investitionen, kann aus diesem Grund ebenfalls nicht erfolgen.

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 EU-Kriterien 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.

Was waren die verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie, um Auswahl der Investitionen, um jedes der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen? Welche Nachhaltigkeitsindikatoren wurden verwendet, um die Erreichung der durch dieses Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu messen?

Die Entscheidung für ein Investment in einen speziellen Einzeltitel wird im Zusammenhang mit dem Thema Nachhaltigkeit auf Basis folgender Parameter und zugehöriger Umsatzgrenzen getroffen (Mindestausschlüsse):

1. Kontroverse/geächtete Waffen > 0% (dies beinhaltet u.a. Streubomben, Landminen, biologische und chemische Waffen)
2. Nuklearwaffen > 0%
3. Rüstungsgüter > 10%
4. Handfeuerwaffen > 10%
5. Herstellung von Tabak und Tabakprodukte > 5%
6. Förderung von Kohle oder der Stromerzeugung aus Kohle > 10%
7. Produktion von Öl aus Ölsand und Ölschiefer/Fracking > 10%
8. Produktion von Erwachsenenunterhaltung/Pornografie > 5%
9. Produktion von Spirituosen > 10%
10. Glückspiel (Betrieb und Support) > 10%
11. Produktion von genetisch modifiziertem Saatgut („Grüne Gentechnik“) > 10%
12. Schwerwiegende ESG-Kontroversen („Red Flags“)
13. Schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (ohne positive Perspektive) – die Prinzipien sind:
 - Schutz der internationalen Menschenrechte
 - Keine Mitschuld an Menschenrechtsverletzungen
 - Wahrung der Vereinigungsfreiheit und des Rechts auf Kollektivverhandlungen
 - Beseitigung von Zwangsarbeit
 - Abschaffung der Kinderarbeit
 - Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit
 - Vorsorgeprinzip im Umgang mit Umweltproblemen
 - Förderung größeren Umweltbewusstseins
 - Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien
 - Eintreten gegen alle Arten von Korruption
14. Ausschluss von Staaten, die nach dem Freedom-House-Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden.

Bei der Selektion der Emittenten und Wertpapieren werden systematisch Nachhaltigkeitschancen und -risiken auf Basis der Faktoren „Umwelt, Soziales und Governance (ESG)“ berücksichtigt. Anhand dieser Kriterien kann Nachhaltigkeit transparent und messbar gemacht werden. Die Ergebnisse werden anhand von ESG-Ratings für Unternehmen und Staaten auf einer Skala von AAA (führend) bis CCC (schwächste) dargestellt. Der Fonds soll im Durchschnitt ein ESG-Rating von mindestens «AA» haben.

Unternehmen mit einem ESG-Rating von B und schlechter werden ausgeschlossen.

Wie wird diese Strategie im Investitionsprozess kontinuierlich umgesetzt?

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit den festgelegten Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt im Rahmen von standardisierten Prozessen. Es können nur Investitionsentscheidungen getroffen werden, welche im Rahmen der Vorabprüfung den definierten Kriterien entsprechen. Eine Transaktion kann nicht ausgeführt werden, wenn sie gegen die festgelegten ESG-Kriterien verstößt. Die Einhaltung der definierten Nachhaltigkeitskriterien wird vom Controlling der Helaba Invest auch im Rahmen der Ex-Post-Grenzprüfung überwacht.

Im Berichtszeitraum lagen keine Verletzungen gegen ESG-relevante Anlagegrundsätze bzw. Anlagegrenzen vor.

Einsatz einer ESG-Benchmark

Der OGAW nutzt keine ESG-spezifische Benchmark.

Weitere Informationen

Mit der Unterzeichnung der Principles for Responsible Investment der Vereinten Nationen (UN PRI) sowie der Selbstverpflichtung deutscher Sparkassen für klimafreundliches und nachhaltiges Wirtschaften setzt die Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG ein klares Bekenntnis zur Nachhaltigkeit und ihrer ökologischen und gesellschaftlichen Verantwortung.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens FBG Balanced Sustainable – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.08.2021 bis zum 31.07.2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.07.2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.08.2021 bis zum 31.07.2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. November 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin