

Jahresbericht
FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG
für das Geschäftsjahr
01.08.2021 - 31.07.2022

Vermögensübersicht zum 31.07.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	67.279.678,11	100,15
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	58.122.498,85	86,52
< 1 Jahr	598.047,00	0,89
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	9.968.433,93	14,84
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	17.959.275,36	26,73
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	21.499.092,67	32,00
>= 10 Jahre	8.097.649,89	12,05
2. Derivate	-273.736,19	-0,41
3. Bankguthaben	8.923.232,60	13,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	507.682,85	0,76
II. Verbindlichkeiten	-99.463,50	-0,15
III. Fondsvermögen	67.180.214,61	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	58.122.498,85	86,52
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	28.912.326,02	43,04
Verzinsliche Wertpapiere									
1,5000 % Arkema S.A. EO-FLR Notes 2020(25/Und)	FR0013478252		EUR	800	0	0 %	87,18700	697.496,00	1,04
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	600	600	0 %	79,35029	476.101,71	0,71
2,0000 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(23/28)	XS1678970291		EUR	500	0	0 %	98,53000	492.650,00	0,73
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	170	0	0 %	102,92900	174.979,30	0,26
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	1.000	400	0 %	83,15000	831.500,00	1,24
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1969600748		EUR	400	0	0 %	97,77736	391.109,42	0,58
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	500	0	0 %	102,30000	511.500,00	0,76
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	1.100	1.100	0 %	74,11000	815.210,00	1,21
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873		EUR	150	0	0 %	92,49445	138.741,67	0,21
2,0000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079388828		EUR	600	0	0 %	84,26000	505.560,00	0,75
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPR0M0029		EUR	900	300	0 %	86,44000	777.960,00	1,16
3,5000 % eircom Finance DAC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1991034825		EUR	500	0	0 %	94,11000	470.550,00	0,70
2,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/26)	FR0013318102		EUR	400	0	0 %	97,67000	390.680,00	0,58
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/80)	XS2000719992		EUR	900	500	0 %	96,64707	869.823,59	1,29
1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. EO-Medium-Term Notes 17(17/23)	PTGALLOM0004		EUR	300	0	0 %	99,88000	299.640,00	0,45
2,0000 % Galp Energia SGPS S.A. EO-Medium-Term Notes 20(20/26)	PTGALCOM0013		EUR	600	300	0 %	95,61500	573.690,00	0,85
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281		EUR	1.000	1.000	0 %	78,91580	789.158,00	1,17
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	900	300	0 %	94,68310	852.147,90	1,27
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/Unb.)	XS2056730323		EUR	1.000	200	0 %	95,96500	959.650,00	1,43
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2200215213		EUR	1.000	200	0 %	93,33000	933.300,00	1,39
1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2443920249		EUR	900	900	0 %	96,23388	866.104,92	1,29
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	200	0	0 %	98,34100	196.682,00	0,29
4,1250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1799641045		EUR	700	700	0 %	98,78500	691.495,00	1,03
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 2021(21/28)	FI4000496286		EUR	1.000	200	0 %	91,15000	911.500,00	1,36
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977		EUR	600	0	0 %	91,64400	549.864,00	0,82
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	XS2171872570		EUR	1.100	1.100	0 %	98,31900	1.081.509,00	1,61
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR	800	300	0 %	96,63314	773.065,08	1,15
3,1250 % OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907		EUR	800	200	0 %	95,47000	763.760,00	1,14
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	800	400	0 %	97,18545	777.483,56	1,16
4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2200172653		EUR	500	0	0 %	92,01000	460.050,00	0,68
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	400	0	0 %	98,74515	394.980,60	0,59
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2010028343		EUR	700	200	0 %	85,50000	598.500,00	0,89
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2U30		EUR	400	0	0 %	99,16000	396.640,00	0,59
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520		EUR	700	0	0 %	89,72367	628.065,66	0,93
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420		EUR	389	0	0 %	95,45600	371.323,84	0,55
2,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(25/26)	XS1846631049		EUR	200	0	0 %	92,63500	185.270,00	0,28
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994		EUR	400	0	0 %	95,37200	381.488,00	0,57
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	700	0	0 %	79,36868	555.580,73	0,83
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	700	700	0 %	79,35100	555.457,00	0,83
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481		EUR	500	0	0 %	98,57000	492.850,00	0,73
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917		EUR	300	0	0 %	99,46900	298.407,00	0,44

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
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8		EUR	800	800	0 %	98,50000	788.000,00	1,17
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5		EUR	900	900	0 %	89,59400	806.346,00	1,20
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424		EUR	1.000	200	0 %	92,51600	925.160,00	1,38
1,3750 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	AT0000A1Y3P7		EUR	400	0	0 %	99,19000	396.760,00	0,59
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	800	400	0 %	95,50000	764.000,00	1,14
2,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2010039381		EUR	500	0	0 %	89,10000	445.500,00	0,66
3,6500 % AerCap Ire.Cap.DAC/GI.Av.Tr. DL-Notes 2017(17/27)	US00774MAB19		USD	1.000	700	0 %	92,28200	905.036,04	1,35

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 29.210.172,83 43,48

Verzinsliche Wertpapiere

3,0000 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2249894234		EUR	1.000	200	0 %	89,59200	895.920,00	1,33
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2036387525		EUR	300	0	0 %	85,29200	255.876,00	0,38
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2189356996		EUR	300	0	0 %	85,25000	255.750,00	0,38
1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2080318053		EUR	700	0	0 %	90,93800	636.566,00	0,95
2,3750 % Catalent Pharma Solutions Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2125168729		EUR	1.100	400	0 %	87,06000	957.660,00	1,43
2,8750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1758723883		EUR	800	500	0 %	95,37500	763.000,00	1,14
1,6250 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	FR0013431244		EUR	500	0	0 %	90,72077	453.603,85	0,68
0,8750 % EXOR N.V. EO-Notes 2021(21/31)	XS2283188683		EUR	300	0	0 %	83,21548	249.646,43	0,37
2,6250 % Graphic Packaging Intl LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2407520936		EUR	1.000	1.000	0 %	83,81000	838.100,00	1,25
3,8750 % Grifols Escrow Issuer S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2393001891		EUR	700	700	0 %	87,31500	611.205,00	0,91
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391		EUR	350	0	0 %	89,65000	313.775,00	0,47
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941063		EUR	1.000	400	0 %	91,49450	914.945,00	1,36
3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/27)Reg.S	XS2004451121		EUR	400	0	0 %	81,60000	326.400,00	0,49
4,8750 % Intrum AB EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2211136168		EUR	1.000	200	0 %	93,77000	937.700,00	1,40
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150		EUR	1.100	400	0 %	89,95000	989.450,00	1,47
0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2354569407		EUR	700	0	0 %	83,80291	586.620,37	0,87
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286		EUR	500	0	0 %	97,99636	489.981,80	0,73
5,0000 % Nidda BondCo GmbH Anleihe v.17(17/25) Reg.S	XS1690645129		EUR	200	0	0 %	85,06700	170.134,00	0,25
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668		EUR	200	0	0 %	93,29400	186.588,00	0,28
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355604880		EUR	1.100	400	0 %	83,97000	923.670,00	1,37
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708		EUR	900	200	0 %	90,74500	816.705,00	1,22
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352		EUR	300	0	0 %	94,65200	283.956,00	0,42
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1996441066		EUR	1.000	1.000	0 %	95,56462	955.646,15	1,42
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2403428472		EUR	1.200	1.200	0 %	85,57000	1.026.840,00	1,53
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315		EUR	1.200	400	0 %	96,16000	1.153.920,00	1,72
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	XS2050968333		EUR	1.000	600	0 %	93,44857	934.485,70	1,39
4,0000 % Spectrum Brands Inc. EO-Notes 2016(21/26) Reg.S	XS1493296500		EUR	500	0	0 %	94,60700	473.035,00	0,70
3,8750 % Synthomer PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2194288390		EUR	1.000	200	0 %	92,23500	922.350,00	1,37
2,7500 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2020(27/27)	XS2199268470		EUR	900	900	0 %	88,65900	797.931,00	1,19
4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	XS2199597456		EUR	300	0	0 %	92,10900	276.327,00	0,41
3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-FLR Bonds 2019(19/26) Reg.S	XS2034069836		EUR	500	0	0 %	95,16000	475.800,00	0,71
3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132		EUR	600	200	0 %	78,38200	470.292,00	0,70
3,2000 % Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(27/unb.)RegS	USX10001AB51		USD	1.000	1.000	0 %	76,94000	754.572,65	1,12
4,2500 % Centene Corp. DL-Notes 2019(19/27)	US15135BAR24		USD	500	0	0 %	98,63900	483.690,48	0,72
3,3750 % Centene Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US15135BAV36		USD	400	400	0 %	91,74100	359.892,12	0,54

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
5,6250 % HCA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US404121AJ49		USD	1.100	200	0 %	103,75700	1.119.332,12	1,67
5,0000 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/28) REG.S	USU46009AH65		USD	800	300	0 %	95,24100	747.244,64	1,11
4,8750 % Netflix Inc. DL-Notes 2017(17/28)	US64110LAS51		USD	1.000	400	0 %	99,33200	974.177,41	1,45
4,4500 % Newell Brands Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US651229AW64		USD	700	0	0 %	98,88600	678.862,35	1,01
4,8750 % Radian Group Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US750236AW16		USD	1.000	600	0 %	97,77880	958.944,74	1,43
3,3750 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/29)	US87264ABV61		USD	1.100	200	0 %	93,39000	1.007.492,77	1,50
4,7500 % TerraForm Power Operating LLC DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USU8812LAF86		USD	60	0	0 %	93,08700	54.775,85	0,08
3,8750 % Twilio Inc. DL-Notes 2021(21/31)	US90138FAD42		USD	700	700	0 %	88,72700	609.119,80	0,91
3,4500 % Walgreens Boots Alliance Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US931427AQ19		USD	400	0	0 %	99,26000	389.388,52	0,58
3,0000 % Zurich Finance (Ireland) DAC DL-FLR Med.-T. Nts 2021(31/51)	XS2283177561		USD	900	0	0 %	82,56900	728.800,08	1,08
Derivate							EUR	-273.736,19	-0,41
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-273.736,19	-0,41
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 10,0 Mio.		OTC						-273.736,19	-0,41
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	8.923.232,60	13,28
Bankguthaben							EUR	8.923.232,60	13,28
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	8.264.765,69		%	100,00000	8.264.765,69	12,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	22,64		%	100,00000	23,31	0,00
			GBP	308,51		%	100,00000	368,19	0,00
			JPY	24.742,00		%	100,00000	181,56	0,00
			USD	670.821,46		%	100,00000	657.893,85	0,98
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	507.682,85	0,76
Zinsansprüche			EUR	507.352,11				507.352,11	0,76
Forderungen aus Verwaltungsvergütung			EUR	330,74				330,74	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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-99.463,50	-0,15
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.768,64				-4.768,64	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.523,98				-1.523,98	0,00
Depotgebühren			EUR	-179,27				-179,27	0,00
Beratergebühren			EUR	-74.351,47				-74.351,47	-0,11
Prüfungskosten			EUR	-18.000,00				-18.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-640,14				-640,14	0,00
Fondsvermögen							EUR	67.180.214,61	100,00 1)
FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-PA									
umlaufende Anteile							STK	476.005,194	
Ausgabepreis							EUR	48,44	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	47,03	
FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-IA									
umlaufende Anteile							STK	943.531,733	
Ausgabepreis							EUR	47,48	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	47,48	

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.

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,2490 % Akelius Residential Property EO-FLR Nts 2020(26/81)	XS2110077299	EUR	0	600	
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440	EUR	0	400	
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572	EUR	0	800	
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858	EUR	0	500	
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671	EUR	0	200	
2,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105	EUR	0	400	
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383	EUR	0	500	
2,5000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1624344542	EUR	0	400	
2,6250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255	EUR	0	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,0000 % ARD Finance S.A. EO-Notes 2019(19/27) REGS	XS2079032483	EUR	0	200	
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051	EUR	0	300	
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227	EUR	1.000	1.000	
3,3750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1227287221	EUR	0	300	
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760	EUR	0	300	
3,6250 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2397251807	EUR	700	700	
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405782407	EUR	0	400	
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276	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					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,8750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684785345	EUR	0	200	
5,3750 % Centene Corp. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USU1400TAA52	USD	0	400	
4,0000 % Coty Inc. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1801786275	EUR	0	500	
2,7500 % Rexel S.A. EO-Notes 2019(19/26)	XS1958300375	EUR	0	800	
1,3750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.17(21/22)	DE000A2BPET2	EUR	0	500	
2,7500 % Vestas Wind Systems AS EO-Bonds 2015(15/22)	XS1197336263	EUR	0	100	

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	25.556
--	-----	--------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	32.507
---	-----	--------

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 100,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 37.123.479,33 Euro.

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

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	54.623,26
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	545.567,43
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-12.041,67
4. Sonstige Erträge	EUR	971,72
Summe der Erträge	EUR	589.120,74

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-20.784,80
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.570,31
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.871,45
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-252.018,31
Summe der Aufwendungen	EUR	-283.244,87

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 305.875,87

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	119.940,13
2. Realisierte Verluste	EUR	-726.486,82

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -606.546,69

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -300.670,82

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	33.883,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.803.688,97

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.769.805,10

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -2.070.475,92

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2021/2022</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 6.587.238,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -93.756,36
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 17.978.264,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 18.658.068,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -679.804,04</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -16.462,01
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -2.070.475,92
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 33.883,87	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -1.803.688,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 22.384.808,69

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	2.397.330,06	5,04
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-300.670,82	-0,63
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	<u>726.486,82</u>	<u>1,53</u>
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.518.502,74	5,29
III. Gesamtausschüttung***	EUR	<u>304.643,32</u>	<u>0,64</u>

* 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	3.199.030,01	EUR	52,95
2019/2020	EUR	3.929.810,11	EUR	51,12
2020/2021	EUR	6.587.238,37	EUR	53,11
2021/2022	EUR	22.384.808,69	EUR	47,03

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

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	108.981,56
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.088.518,41
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-24.032,35
4. Sonstige Erträge	EUR	1.943,02
Summe der Erträge	EUR	1.175.410,64

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-41.469,98
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-13.109,20
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.724,18
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-242.630,88
Summe der Aufwendungen	EUR	-304.934,24

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR	870.476,40
------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	239.221,07
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.450.012,82

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -1.210.791,75

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -340.315,35

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-618.266,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.853.502,28

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -4.471.768,48

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -4.812.083,83

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2021/2022</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 44.950.380,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -818.299,37
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 5.473.307,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 18.318.864,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -12.845.556,61</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 2.101,16
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -4.812.083,83
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -618.266,20	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -3.853.502,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 44.795.405,92

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	4.769.665,30	5,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-340.315,35	-0,36
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	<u>1.450.012,82</u>	<u>1,54</u>
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	5.011.313,58	5,31
III. Gesamtausschüttung***	EUR	<u>868.049,19</u>	<u>0,92</u>

* 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	25.799.101,90	EUR	53,39
2019/2020	EUR	30.682.255,66	EUR	51,61
2020/2021	EUR	44.950.380,08	EUR	53,62
2021/2022	EUR	44.795.405,92	EUR	47,48

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 %)

86,52

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,41

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

0,48 %

größter potenzieller Risikobetrag

1,70 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

0,87 %

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 05.02.2019:

90,00% iBoxx Euro Overall (TR)

10,00% MSCI World Total Return Index in Euro

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

102,99 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-PA

umlaufende Anteile
Ausgabepreis
Anteilwert (Rücknahmepreis)

STK	476.005,194
EUR	48,44
EUR	47,03

FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-IA

umlaufende Anteile
Ausgabepreis
Anteilwert (Rücknahmepreis)

STK	943.531,733
EUR	47,48
EUR	47,48

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Ertragsorientiert RenditePlus ESG-PA
Gesamtkostenquote

1,14 %

FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-IA
Gesamtkostenquote

0,64 %

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-PA

Wesentliche sonstige Erträge:

keine

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Beratergebühren

EUR 249.870,24

Depotgebühren

EUR 1.710,63

FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-IA

Wesentliche sonstige Erträge:

keine

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Beratergebühren

EUR 238.344,08

Depotgebühren

EUR 3.413,75

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

Transaktionskosten

EUR 14.221,78

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Anteilklassen

Anteilklasse	FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-PA (ISIN: DE000A0M2QR6)	FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-IA (ISIN: DE000A0RCCR8)
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	1,05% p.a.	bis zu 1,05 % p.a.; aktuell 0,50% p.a.
Erfolgsbezogene Vergütung	keine	
Verwahrstellenvergütung	0,0275% p.a.	
Mindestanlagesumme	keine	250.000,00 EUR*
Währung	EUR	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	

* Es liegt im Ermessen der Gesellschaft, eine geringere Mindestanlagesumme zu akzeptieren.

Zum 01.08.2021 wurden folgende Änderungen durchgeführt:

- Umbenennung des Sondervermögens FBG Ertragsorientiert RenditePlus in FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG,
- Umbenennung der Anteilklasse FBG Ertragsorientiert RenditePlus-PA in FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-PA,
- Umbenennung der Anteilklasse FBG Ertragsorientiert RenditePlus-IA in FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-IA,
- Änderung der Anlagepolitik.

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 Ertragsorientiert RenditePlus ESG investiert im Rahmen einer nachhaltigen Anlagestrategie in verzinsliche Wertpapiere, der Anlageschwerpunkt liegt dabei bei hochverzinslichen Unternehmensanleihen. Der auf der Nachhaltigkeitspolicy des Asset Managers Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG aufbauende 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. Herstellung von Tabak und Tabakprodukte >5%
5. Förderung von Kohle oder der Stromerzeugung aus Kohle > 30%
6. 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
7. 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 «A» haben.

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 Ertragsorientiert RenditePlus ESG – 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