

**Halbjahresbericht**  
**FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG**  
**für den Zeitraum**  
**01.08.2022 - 31.01.2023**

Vermögensübersicht zum 31.01.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>66.612.747,98</b>	<b>100,13</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	57.393.217,42	86,27
< 1 Jahr	599.010,00	0,90
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	13.386.111,90	20,12
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	18.132.695,53	27,26
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	17.098.779,11	25,70
>= 10 Jahre	8.176.620,88	12,29
2. Derivate	240.348,26	0,36
3. Bankguthaben	8.295.672,54	12,47
4. Sonstige Vermögensgegenstände	683.509,76	1,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-88.583,27</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>66.524.164,71</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>								<b>EUR</b>	<b>57.393.217,42</b>	<b>86,27</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>28.585.336,69</b>	<b>42,97</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,5000 % Arkema S.A. EO-FLR Notes 2020(25/Und)	FR0013478252		EUR	800	0	0	86,32900	690.632,00	1,04	
1,6250 % Arountown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	600	0	0	35,99143	215.948,58	0,32	
2,0000 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(23/28)	XS1678970291		EUR	500	0	0	99,99800	499.990,00	0,75	
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	170	0	0	100,10200	170.173,40	0,26	
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	1.000	0	0	83,33600	833.360,00	1,25	
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1969600748		EUR	400	0	0	93,33251	373.330,02	0,56	
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	500	0	0	98,73711	493.685,55	0,74	
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	1.100	0	0	77,34700	850.817,00	1,28	
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873		EUR	150	0	0	90,17195	135.257,92	0,20	
2,0000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079388828		EUR	600	0	0	86,07500	516.450,00	0,78	
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPROM0029		EUR	900	0	0	87,25000	785.250,00	1,18	
3,5000 % eircorn Finance DAC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1991034825		EUR	500	0	0	92,76000	463.800,00	0,70	
2,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/26)	FR0013318102		EUR	400	0	0	95,60000	382.400,00	0,57	
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/80)	XS2000719992		EUR	900	0	0	95,87299	862.856,91	1,30	
1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. EO-Medium-Term Notes 17(17/23)	PTGALLOM0004		EUR	300	0	0	99,89000	299.670,00	0,45	
2,0000 % Galp Energia SGPS S.A. EO-Medium-Term Notes 20(20/26)	PTGALCOM0013		EUR	600	0	0	93,73500	562.410,00	0,85	
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281		EUR	1.000	0	0	45,42500	454.250,00	0,68	
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	900	0	0	97,67280	879.055,20	1,32	
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	1.000	0	0	95,10000	951.000,00	1,43	
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2200215213		EUR	1.000	0	0	92,19000	921.900,00	1,39	
1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2443920249		EUR	900	0	0	92,11043	828.993,87	1,25	
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	200	0	0	99,51100	199.022,00	0,30	
4,1250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1799641045		EUR	700	0	0	98,36500	688.555,00	1,04	
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 2021(21/28)	FI4000496286		EUR	1.000	0	0	87,71500	877.150,00	1,32	
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977		EUR	600	0	0	94,21000	565.260,00	0,85	
7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.22(22/26) Reg.S	XS2550063478		EUR	200	200	0	97,84500	195.690,00	0,29	
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	XS21711872570		EUR	1.100	0	0	95,91100	1.055.021,00	1,59	
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR	800	0	0	94,36564	754.925,12	1,13	
3,1250 % OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907		EUR	800	0	0	97,01000	776.080,00	1,17	
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	800	0	0	95,60617	764.849,32	1,15	
4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2200172653		EUR	500	0	0	95,77500	478.875,00	0,72	
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	400	0	0	95,84451	383.378,04	0,58	
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2010028343		EUR	700	0	0	84,79000	593.530,00	0,89	
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	400	0	0	97,26200	389.048,00	0,58	
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520		EUR	700	0	0	93,06556	651.458,89	0,98	
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420		EUR	389	0	0	93,88200	353.530,98	0,53	
2,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(25/26)	XS1846631049		EUR	200	0	0	92,11000	184.220,00	0,28	
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994		EUR	400	0	0	93,89000	375.560,00	0,56	
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	1.000	300	0	78,81697	788.169,65	1,18	
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	700	0	0	79,93000	559.510,00	0,84	
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481		EUR	500	0	0	97,81800	489.090,00	0,74	
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917		EUR	300	0	0	99,78000	299.340,00	0,45	
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8		EUR	800	0	0	98,95000	791.600,00	1,19	
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5		EUR	900	0	0	90,02000	810.180,00	1,22	
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424		EUR	1.000	0	0	90,74100	907.410,00	1,36	

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	AT0000A1Y3P7		EUR	400	0	0	96,59000	386.360,00	0,58
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	800	0	0	97,92500	783.400,00	1,18
2,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2010039381		EUR	500	0	0	91,39500	456.975,00	0,69
3,6500 % AerCap Ire.Cap.DAC/Gl.Av.Tr. DL-Notes 2017(17/27)	US00774MAB19		USD	1.000	0	0	92,95700	855.918,24	1,29
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>28.807.880,73</b>	<b>43,30</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,0000 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2249894234		EUR	1.000	0	0	91,03700	910.370,00	1,37
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2036387525		EUR	300	0	0	86,57100	259.713,00	0,39
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2189356996		EUR	300	0	0	86,54100	259.623,00	0,39
1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2080318053		EUR	700	0	0	88,94400	622.608,00	0,94
2,3750 % Catalent Pharma Solutions Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2125168729		EUR	1.100	0	0	82,78000	910.580,00	1,37
2,8750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1758723883		EUR	800	0	0	95,54500	764.360,00	1,15
1,6250 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	FR0013431244		EUR	500	0	0	93,29566	466.478,28	0,70
2,6250 % Graphic Packaging Intl LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2407520936		EUR	1.000	0	0	87,39600	873.960,00	1,31
3,8750 % Grifols Escrow Issuer S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2393001891		EUR	700	0	0	85,51000	598.570,00	0,90
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391		EUR	350	0	0	86,75000	303.625,00	0,46
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941063		EUR	1.000	0	0	90,88923	908.892,25	1,37
3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/27)Reg.S	XS2354569407		EUR	400	0	0	88,37000	353.480,00	0,53
4,8750 % Intrum AB EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2211136168		EUR	1.000	0	0	93,86600	938.660,00	1,41
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150		EUR	1.100	0	0	86,78700	954.657,00	1,44
0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2354569407		EUR	700	0	0	81,81810	572.726,67	0,86
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286		EUR	500	0	0	95,82868	479.143,38	0,72
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355604880		EUR	1.100	0	0	85,81500	943.965,00	1,42
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708		EUR	1.000	100	0	87,11700	871.170,00	1,31
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352		EUR	300	0	0	94,49600	283.488,00	0,43
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1996441066		EUR	1.000	0	0	91,48557	914.855,65	1,38
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2403428472		EUR	1.200	0	0	85,71000	1.028.520,00	1,55
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315		EUR	1.200	0	0	96,64200	1.159.704,00	1,74
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	XS2050968333		EUR	1.000	0	0	91,62602	916.260,20	1,38
4,0000 % Spectrum Brands Inc. EO-Notes 2016(21/26) Reg.S	XS1493296500		EUR	500	0	0	94,29300	471.465,00	0,71
3,8750 % Synthomer PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2194288390		EUR	1.000	0	0	94,92000	949.200,00	1,43
2,7500 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2020(27/27)	XS2199268470		EUR	900	0	0	92,24000	830.160,00	1,25
5,5120 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-FLR Bonds 2019(19/26) Reg.S	XS2034069836		EUR	700	200	0	98,31000	688.170,00	1,03
3,3750 % Zigo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132		EUR	600	0	0	77,72000	466.320,00	0,70
3,2000 % Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(27/unb.)RegS	USX10001AB51		USD	1.000	0	0	80,83000	744.256,71	1,12
4,2500 % Centene Corp. DL-Notes 2019(19/27)	US15135BAR24		USD	500	0	0	96,06990	442.290,41	0,66
3,3750 % Centene Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US15135BAV36		USD	400	0	0	88,27600	325.126,84	0,49
3,7500 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. DL-Notes 2017(17/28)	US161175BJ23		USD	900	900	0	92,90500	769.895,49	1,16
5,6250 % HCA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US404121AJ49		USD	1.100	0	0	101,56400	1.028.685,60	1,55
5,0000 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/28) REG.S	USU46009AH65		USD	800	0	0	92,66400	682.576,31	1,03
4,8750 % Netflix Inc. DL-Notes 2017(17/28)	US64110LASS1		USD	1.000	0	0	100,02400	920.988,90	1,38
4,4500 % Newell Brands Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US651229AW64		USD	900	200	0	95,16000	788.582,48	1,19
4,8750 % Radian Group Inc. DL-Notes 2019(19/27)	USY750236AW16		USD	1.000	0	0	95,30700	877.556,28	1,32
3,3750 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/29)	US87264ABV61		USD	1.100	0	0	91,59900	927.755,63	1,39
4,7500 % TerraForm Power Operating LLC DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USU8812LAF86		USD	60	0	0	90,48100	49.987,20	0,08
3,8750 % Twilio Inc. DL-Notes 2021(21/31)	US90138FAD42		USD	700	0	0	82,98800	534.888,82	0,80
3,4500 % Walgreens Boots Alliance Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US931427AQ19		USD	400	0	0	95,99600	353.560,15	0,53
3,0000 % Zurich Finance (Ireland) DAC DL-FLR Med.-T. Nts 2021(31/51)	XS2283177561		USD	900	0	0	79,76500	661.005,48	0,99

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	240.348,26	0,36
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	240.348,26	0,36
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 11,0 Mio.		OTC						240.348,26	0,36
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	8.295.672,54	12,47
<b>Bankguthaben</b>							EUR	8.295.672,54	12,47
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	6.380.186,37		%	100,00000	6.380.186,37	9,59
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CHF	22,63		%	100,00000	22,68	0,00
			GBP	310,44		%	100,00000	351,91	0,00
			JPY	24.740,00		%	100,00000	175,17	0,00
			USD	2.079.716,69		%	100,00000	1.914.936,41	2,88
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	683.509,76	1,03
Zinsansprüche			EUR	683.509,76				683.509,76	1,03

**Vermögensaufstellung zum 31.01.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-88.583,27</b>	<b>-0,13</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.888,68				-4.888,68	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.519,88				-1.519,88	0,00
Depotgebühren			EUR	-358,40				-358,40	0,00
Beratergebühren			EUR	-76.775,21				-76.775,21	-0,12
Prüfungskosten			EUR	-4.536,99				-4.536,99	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-504,11				-504,11	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>66.524.164,71</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-PA</b>									
umlaufende Anteile							STK	537.947,194	
Ausgabepreis							EUR	47,35	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	45,97	
<b>FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-IA</b>									
umlaufende Anteile							STK	903.534,282	
Ausgabepreis							EUR	46,26	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	46,26	

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

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

0,8750 % EXOR N.V. EO-Notes 2021(21/31)	XS2283188683	EUR	0	300	
5,0000 % Nidda BondCo GmbH Anleihe v.17(17/25) Reg.S	XS1690645129	EUR	0	200	
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668	EUR	0	200	
4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	XS2199597456	EUR	0	300	

**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			9.852
--	--	-----	--	--	-------

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			19.400
---	--	-----	--	--	--------

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>86,27</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,36</b>

**Sonstige Angaben**

**FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-PA**

umlaufende Anteile	STK	537.947,194
Ausgabepreis	EUR	47,35
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	45,97

**FBG Ertragsorientiert RenditePlus ESG-IA**

umlaufende Anteile	STK	903.534,282
Ausgabepreis	EUR	46,26
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	46,26

**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, Einlagenzertifikaten 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.

**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)
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 3%	keiner
<b>Rücknahmeabschlag</b>		keiner
<b>Verwaltungsvergütung</b>		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
<b>Vergütung für das Portfoliomanagement</b>	1,05% p.a.	bis zu 1,05 % p.a.; aktuell 0,50% p.a.
<b>Erfolgsbezogene Vergütung</b>		keine
<b>Verwahrstellenvergütung</b>		0,0275% p.a.
<b>Mindestanlagesumme</b>	keine	250.000,00 EUR*
<b>Währung</b>		EUR
<b>Ertragsverwendung</b>		Ausschüttend

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

**weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

Die Verwahrstellenfunktion ging zum 17.10.2022 von der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt auf die Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart über.