

**Halbjahresbericht  
FBG Individual W ESG  
für den Zeitraum  
01.08.2023 - 31.01.2024**

Vermögensübersicht zum 31.01.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>443.075.300,79</b>	<b>100,24</b>
1. Aktien (nach Ländern)	394.415.031,87	89,23
Bundesrep. Deutschland	73.584.393,75	16,65
Dänemark	15.949.945,60	3,61
Frankreich	54.593.644,20	12,35
Großbritannien	32.758.829,38	7,41
Irland	6.744.970,13	1,53
Niederlande	29.998.916,42	6,79
Schweden	12.480.603,96	2,82
Schweiz	20.017.383,81	4,53
Spanien	9.056.108,25	2,05
USA	139.230.236,37	31,50
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	19.950.478,95	4,51
< 1 Jahr	13.825.378,59	3,13
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.125.100,36	1,39
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	7.759.332,47	1,76
4. Investmentanteile	13.325.451,75	3,01
5. Derivate	93.424,50	0,02
6. Bankguthaben	6.178.543,57	1,40
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.353.037,68	0,31
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.067.368,59</b>	<b>-0,24</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>442.007.932,20</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>435.450.295,04</b>	<b>98,52</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>418.838.435,93</b>	<b>94,76</b>	
<b>Aktien</b>										
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	20.220	3.140	0	CHF	500,20000	10.854.307,79	2,46
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	86.629	10.795	0	CHF	98,56000	9.163.076,02	2,07
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	153.440	153.440	0	DKK	774,80000	15.949.945,60	3,61
Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	62.665	8.230	0	EUR	173,68000	10.883.657,20	2,46
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	44.995	5.495	0	EUR	247,80000	11.149.761,00	2,52
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	17.715	3.715	0	EUR	798,20000	14.140.113,00	3,20
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	119.815	119.815	0	EUR	44,52000	5.334.163,80	1,21
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	494.860	60.340	0	EUR	22,74500	11.255.590,70	2,55
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	46.400	6.620	0	EUR	182,30000	8.458.720,00	1,91
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	100.655	10.710	0	EUR	93,30000	9.391.111,50	2,12
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	810.390	98.170	0	EUR	11,17500	9.056.108,25	2,05
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	318.100	318.100	0	EUR	33,74500	10.734.284,50	2,43
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	2.054.540	230.350	0	EUR	3,14800	6.467.691,92	1,46
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	26.500	2.770	0	EUR	444,70000	11.784.550,00	2,67
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	18.820	1.535	0	EUR	773,60000	10.691.152,00	2,42
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	163.135	21.330	0	EUR	62,85000	10.253.034,75	2,32
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	35.496	1.805	0	EUR	394,20000	13.992.523,20	3,17
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	69.850	7.760	0	EUR	182,90000	12.775.565,00	2,89
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	65.185	65.185	0	EUR	166,68000	10.865.035,80	2,46
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	201.985	24.370	0	GBP	52,02103	12.318.249,41	2,79
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	424.720	47.900	0	GBP	21,78043	10.844.764,22	2,45
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	212.765	38.265	0	GBP	38,47076	9.595.815,75	2,17
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	839.030	839.030	0	SEK	166,95000	12.480.603,96	2,82
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	20.135	0	0	USD	363,88000	6.744.970,13	1,53
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	15.535	0	0	USD	617,78000	8.835.178,18	2,00
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	57.620	0	0	USD	140,10000	7.431.587,57	1,68
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	46.445	5.850	0	USD	155,20000	6.635.916,23	1,50
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	23.625	0	0	USD	314,26000	6.834.883,77	1,55
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	17.525	0	0	USD	327,83000	5.289.040,97	1,20
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	39.600	39.600	0	USD	184,40000	6.722.430,38	1,52
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	7.895	0	0	USD	774,31000	5.627.781,31	1,27
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	2.395	0	0	USD	3.507,47000	7.733.386,10	1,75
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	112.500	112.500	0	USD	50,18000	5.197.008,06	1,18
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	27.330	0	0	USD	260,90000	6.564.231,99	1,49
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	41.540	7.340	0	USD	158,90000	6.076.599,31	1,37
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	44.445	0	0	USD	174,36000	7.134.112,96	1,61
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	27.325	2.935	0	USD	292,72000	7.363.474,34	1,67
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	25.655	0	0	USD	397,58000	9.390.025,22	2,12
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	96.505	0	0	USD	75,27000	6.687.163,50	1,51
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US66541061031		STK	51.885	0	0	USD	101,53000	4.849.605,57	1,10
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	30.520	30.520	0	USD	281,09000	7.897.690,96	1,79
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	48.850	0	0	USD	93,03000	4.183.673,65	0,95
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	11.015	0	0	USD	538,98000	5.465.468,08	1,24
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	27.235	3.205	0	USD	273,26000	6.851.310,56	1,55
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	37.800	0	0	USD	185,63000	6.459.667,66	1,46

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,2500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(24)	XS2125914593		EUR	3.000	0	0 %	99,10500	2.973.150,00	0,67
0,0100 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(25)	XS2257857834		EUR	3.000	0	0 %	94,62310	2.838.693,00	0,64
0,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82	BE0000342510		EUR	2.000	0	2.000 %	98,00700	1.960.140,00	0,44
0,1250 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	DK0009525404		EUR	3.000	0	0 %	98,28800	2.948.640,00	0,67
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	AT0000A28KX7		EUR	3.000	0	0 %	98,45500	2.953.650,00	0,67
0,2500 % Spanien EO-Bonos 2019(24)	ES0000012E85		EUR	3.039	0	0 %	98,38100	2.989.798,59	0,68
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	29.260	4.050	0 CHF	247,10000	7.759.332,47	1,76
							<b>EUR</b>	<b>3.286.407,36</b>	<b>0,74</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
5,5260 % Bank of America N.A. DL-Notes 2023(26/26)	US06428CAA27		USD	3.500	3.500	0 %	101,99600	3.286.407,36	0,74
							<b>EUR</b>	<b>13.325.451,75</b>	<b>3,01</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
FBG Funds-4Elements Inhaber-Anteile I o.N.	LU0828350248		ANT	84.365	0	0 EUR	157,95000	13.325.451,75	3,01
							<b>EUR</b>	<b>93.424,50</b>	<b>0,02</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>									
							<b>EUR</b>	<b>93.424,50</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 27,0 Mio.		OTC						93.424,50	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>6.178.543,57</b>	<b>1,40</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>6.178.543,57</b>	<b>1,40</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	4.648.142,27		%	100,00000	4.648.142,27	1,05
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			DKK	127.993,90		%	100,00000	17.171,98	0,00
			NOK	335.465,62		%	100,00000	29.534,32	0,01
			SEK	1.350.619,93		%	100,00000	120.338,57	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CHF	248.143,07		%	100,00000	266.305,08	0,06
			GBP	373.349,80		%	100,00000	437.690,27	0,10
			JPY	22.679.878,00		%	100,00000	142.836,04	0,03
			USD	561.075,33		%	100,00000	516.525,04	0,12
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>1.353.037,68</b>	<b>0,31</b>
Zinsansprüche			EUR	114.542,55				114.542,55	0,03
Dividendenansprüche			EUR	181.783,29				181.783,29	0,04
Steueransprüche			EUR	1.056.711,84				1.056.711,84	0,24
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-1.067.368,59</b>	<b>-0,24</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-28.453,37				-28.453,37	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.531,12				-10.531,12	0,00
Depotgebühren			EUR	-8.516,13				-8.516,13	0,00
Beratergebühren			EUR	-1.001.332,45				-1.001.332,45	-0,23
Prüfungskosten			EUR	-18.032,79				-18.032,79	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-502,73				-502,73	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>442.007.932,20</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>FBG Individual W ESG-PT</b>									
umlaufende Anteile							STK	1.430.318,411	
Ausgabepreis							EUR	118,81	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	115,35	
<b>FBG Individual W ESG-PA</b>									
umlaufende Anteile							STK	879.610,528	
Ausgabepreis							EUR	115,94	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	112,56	
<b>FBG Individual W ESG-IA</b>									
umlaufende Anteile							STK	107.933,271	
Ausgabepreis							EUR	1.532,80	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	1.532,80	
<b>FBG Individual W ESG-VA</b>									
umlaufende Anteile							STK	109.383	
Ausgabepreis							EUR	114,90	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	114,90	

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	0	40.510	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	0	20.600	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	0	17.939	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,8000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22015	EUR	0	5.000	
0,7500 % Citigroup Inc. EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1457608013	EUR	0	1.600	
0,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	FR0013263951	EUR	0	3.000	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013131877	EUR	0	3.000	
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	NL0011220108	EUR	0	3.500	
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	NL0011819040	EUR	0	5.000	
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2020(24)	XS2146198739	EUR	0	3.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,5000 % CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Notes 2021(21/29)	XS2337061670	EUR	0	300	



**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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	69.500	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,8750 % Barclays PLC EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1531174388	EUR	0	3.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786	EUR	0	3.000	
0,6250 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Nts 2016(23/24)	XS1456422135	EUR	0	3.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	810.390	810.390	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			25.109
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			50.221

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,52</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,02</b>

**Sonstige Angaben**

**FBG Individual W ESG-PT**

umlaufende Anteile	STK	1.430.318,411
Ausgabepreis	EUR	118,81
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	115,35

**FBG Individual W ESG-PA**

umlaufende Anteile	STK	879.610,528
Ausgabepreis	EUR	115,94
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	112,56

**FBG Individual W ESG-IA**

umlaufende Anteile	STK	107.933,271
Ausgabepreis	EUR	1.532,80
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	1.532,80

**FBG Individual W ESG-VA**

umlaufende Anteile	STK	109,383
Ausgabepreis	EUR	114,90
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	114,90

**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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

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

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

**Gruppenfremde Investmentanteile**

FBG Funds-4Elements Inhaber-Anteile I o.N.	LU0828350248	0,110
--	--------------	-------

**weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

**Anteilklassen**

Anteilklasse	FBG Individual W ESG-PT (ISIN: DE000A0M58D7)	FBG Individual W ESG-PA (ISIN: DE000A0RCCX6)	FBG Individual W ESG-IA (ISIN: DE000A2DHSX7)	FBG Individual W ESG-VA (ISIN: DE000A2DHSX7)
<b>Ausgabeaufschlag</b>	3%	3%	keiner	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>	1,85% p.a.	1,85% p.a.	bis zu 1,85% p.a.; aktuell 0,65% p.a.	bis zu 1,85% p.a.; aktuell 0,15% p.a.
<b>Erfolgsbezogene Vergütung</b>			keine	
<b>Verwahrstellenvergütung</b>			0,0275% p.a.	
<b>Mindestanlagesumme</b>	keine	keine	250.000,00*	1.000.000,00*
<b>Währung</b>			EUR	
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend

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