

**Jahresbericht
FBG Individual R
für das Geschäftsjahr
01.08.2020 - 31.07.2021**

Vermögensübersicht zum 31.07.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	351.009.688,99	100,16
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	334.320.005,85	95,40
< 1 Jahr	9.112.309,89	2,60
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	45.631.513,83	13,02
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	80.745.040,14	23,04
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	165.823.898,79	47,32
>= 10 Jahre	33.007.243,20	9,42
2. Derivate	-1.980.151,17	-0,57
3. Bankguthaben	14.845.235,81	4,24
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.824.598,50	1,09
II. Verbindlichkeiten	-553.924,78	-0,16
III. Fondsvermögen	350.455.764,21	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	334.320.005,85	95,40
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	199.636.214,52	56,96
Verzinsliche Wertpapiere									
1,5000 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(23)	XS2125913942		EUR	2.500	2.500	0 %	103,97000	2.599.250,00	0,74
0,7500 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(29/30)	XS2301127119		EUR	1.000	1.000	0 %	100,24279	1.002.427,90	0,29
2,2490 % Akelius Residential Property EO-FLR Nts 2020(26/81)	XS2110077299		EUR	1.800	0	0 %	101,26900	1.822.842,00	0,52
3,2500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1052677892		EUR	2.000	0	0 %	105,80641	2.116.128,10	0,60
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440		EUR	1.500	0	0 %	101,67000	1.525.050,00	0,44
1,4500 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	XS2023873149		EUR	1.200	0	0 %	106,09720	1.273.166,34	0,36
2,0000 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(23/28)	XS1678970291		EUR	1.500	0	0 %	102,57609	1.538.641,28	0,44
1,3000 % Baxter International Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1577962084		EUR	2.000	0	0 %	105,54842	2.110.968,30	0,60
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	2.100	1.082	0 %	107,20800	2.251.368,00	0,64
1,0000 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/22)	XS1531345376		EUR	1.500	0	0 %	101,73222	1.525.983,30	0,44
1,9000 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/26)	XS1531347661		EUR	2.000	0	0 %	109,65616	2.193.123,10	0,63
2,1500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1325825211		EUR	1.000	0	0 %	102,74003	1.027.400,30	0,29
0,6250 % Boston Scientific Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2070192591		EUR	2.500	0	0 %	102,92585	2.573.146,25	0,73
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572		EUR	2.700	2.700	0 %	98,63500	2.663.145,00	0,76
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) ILB)	DE0001030559		EUR	3.600	3.600	0 %	123,99000	4.814.571,38	1,37
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) ILB)	DE0001030567		EUR	3.500	3.500	0 %	110,37000	4.155.645,72	1,19
2,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)	XS1901137361		EUR	2.700	1.200	0 %	109,32881	2.951.877,87	0,84
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	2.000	2.000	0 %	99,27000	1.985.400,00	0,57
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1678966935		EUR	2.000	0	500 %	106,86554	2.137.310,80	0,61
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1969600748		EUR	1.000	1.000	0 %	108,18993	1.081.899,25	0,31
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	2.500	1.000	0 %	111,48038	2.787.009,38	0,80
1,3750 % CRH Finance DAC EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1505896735		EUR	2.500	1.000	0 %	109,20604	2.730.150,87	0,78
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	1.900	0	0 %	103,62340	1.968.844,60	0,56
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800		EUR	2.500	0	0 %	102,65242	2.566.310,50	0,73
1,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1652512457		EUR	1.500	0	0 %	103,99616	1.559.942,40	0,45
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873		EUR	600	0	0 %	103,23163	619.389,75	0,18
2,0000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079388828		EUR	3.300	0	0 %	93,59000	3.088.470,00	0,88
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPROM0029		EUR	2.700	2.700	0 %	101,99000	2.753.730,00	0,79
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955		EUR	1.300	0	0 %	106,56668	1.385.366,78	0,40
3,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(26/UN)	XS1713463559		EUR	1.200	0	0 %	111,87680	1.342.521,60	0,38
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671		EUR	1.400	1.400	0 %	105,92948	1.483.012,72	0,42
2,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105		EUR	700	0	0 %	102,36900	716.583,00	0,20
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 2017(17/24)	XS1651444140		EUR	497	0	507 %	106,16000	527.615,20	0,15
1,6250 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/27)	XS1319820541		EUR	2.600	0	0 %	108,44692	2.819.619,92	0,80
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2017(28) ILB)	FR0013238268		EUR	3.500	3.500	0 %	112,83800	4.157.696,65	1,19
0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2027/2028)	XS2101357072		EUR	2.200	0	0 %	103,86158	2.284.954,76	0,65
1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. EO-Medium-Term Notes 17(17/23)	PTGALLOM0004		EUR	2.000	0	0 %	101,55500	2.031.100,00	0,58
2,0000 % Galp Energia SGPS S.A. EO-Medium-Term Notes 20(20/26)	PTGALCOM0013		EUR	700	0	0 %	105,87000	741.090,00	0,21
1,3750 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2017(17/24)	BE0002280494		EUR	1.000	0	0 %	104,61057	1.046.105,70	0,30
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463		EUR	2.800	2.800	0 %	103,44169	2.896.367,32	0,83
1,7500 % HOCHTIEF AG MTN v.2018(2025/2025)	DE000A2LQ5M4		EUR	1.250	0	0 %	106,41340	1.330.167,50	0,38
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00		EUR	1.000	1.000	0 %	99,84658	998.465,80	0,28
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2081615473		EUR	1.500	0	0 %	102,81391	1.542.208,65	0,44
0,6250 % Iliad S.A. EO-Obl. 2018(18/21)	FR0013331188		EUR	1.500	0	0 %	100,09200	1.501.380,00	0,43
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	2.800	1.800	0 %	105,61000	2.957.080,00	0,84
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2200215213		EUR	3.200	700	0 %	104,81000	3.353.920,00	0,96

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27)	XS2231330965		EUR	3.200	3.200	0	%	101,61640	3.251.724,80	0,93
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	900	0	0	%	106,89300	962.037,00	0,27
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25)	XS2171210862		EUR	100	0	0	%	102,64978	102.649,78	0,03
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	2.500	2.500	0	%	103,90075	2.597.518,75	0,74
2,1250 % Neste Oyj EO-Notes 2015(21/22)	FI4000148671		EUR	500	0	0	%	100,81900	504.095,00	0,14
1,5000 % Neste Oyj EO-Notes 2017(24/24)	FI4000261201		EUR	1.000	0	0	%	103,81500	1.038.150,00	0,30
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 2021(21/28)	FI4000496286		EUR	2.000	2.000	0	%	101,13800	2.022.760,00	0,58
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977		EUR	2.500	1.000	0	%	101,29100	2.532.275,00	0,72
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383		EUR	1.700	0	0	%	106,24400	1.806.148,00	0,52
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	XS2171872570		EUR	1.500	1.500	0	%	113,15000	1.697.250,00	0,48
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR	2.700	1.000	0	%	104,08307	2.810.242,89	0,80
3,1250 % OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907		EUR	2.200	0	0	%	103,95000	2.286.900,00	0,65
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385		EUR	3.000	3.000	0	%	105,84168	3.175.250,40	0,91
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.600	0	0	%	120,42279	1.926.764,64	0,55
1,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	FR0013396512		EUR	1.700	0	0	%	103,97781	1.767.622,69	0,50
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874		EUR	3.100	3.100	0	%	103,10325	3.196.200,75	0,91
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	3.000	1.500	0	%	114,52814	3.435.844,05	0,98
0,2500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS2035620710		EUR	2.000	1.800	0	%	101,76072	2.035.214,30	0,58
1,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2023/2024)	DE000A2YB7A7		EUR	1.000	0	0	%	103,41000	1.034.100,00	0,30
0,8750 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2075811781		EUR	1.500	0	0	%	103,84886	1.557.732,90	0,44
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2LUX0		EUR	2.000	2.000	0	%	103,45000	2.069.000,00	0,59
0,6500 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflation 17(27) ILB)	ES00000128S2		EUR	3.500	3.500	0	%	115,04000	4.283.767,49	1,22
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520		EUR	2.500	2.500	0	%	109,74117	2.743.529,13	0,78
2,5000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1794354628		EUR	2.500	2.000	0	%	114,73500	2.868.375,00	0,82
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420		EUR	1.668	0	0	%	106,67000	1.779.255,60	0,51
1,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2288109676		EUR	1.000	1.000	0	%	98,72000	987.200,00	0,28
2,3750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2017(26/27)	XS1698218523		EUR	2.200	2.200	0	%	104,38000	2.296.360,00	0,66
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	2.500	2.500	0	%	102,60381	2.565.095,25	0,73
2,6250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255		EUR	1.600	0	0	%	102,61300	1.641.808,00	0,47
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481		EUR	2.500	1.500	0	%	105,67000	2.641.750,00	0,75
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5		EUR	2.000	2.000	0	%	103,01800	2.060.320,00	0,59
2,7500 % Vestas Wind Systems AS EO-Bonds 2015(15/22)	XS1197336263		EUR	2.200	0	0	%	100,99300	2.221.846,00	0,63
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424		EUR	3.000	3.000	0	%	104,64500	3.139.350,00	0,90
1,3750 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	AT0000A1Y3P7		EUR	1.000	0	0	%	103,50000	1.035.000,00	0,30
1,7500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	AT0000A27LQ1		EUR	1.300	0	0	%	104,87500	1.363.375,00	0,39
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	2.200	1.000	0	%	108,10500	2.378.310,00	0,68
0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2324836878		EUR	2.500	2.500	0	%	101,43603	2.535.900,75	0,72
3,6500 % AerCap Ire.Cap.DAC/Gl.Av.Tr. DL-Notes 2017(17/27)	US00774MAB19		USD	2.000	0	0	%	107,40100	1.811.452,18	0,52
2,8000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2017(18/23)	US01609WAS17		USD	2.000	0	0	%	103,69000	1.748.861,53	0,50
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/Unb.)	XS1485742438		USD	1.800	0	0	%	101,22200	1.536.512,06	0,44
3,5000 % AstraZeneca PLC DL-Notes 2018(18/23)	US046353AR96		USD	2.000	0	0	%	106,25500	1.792.123,46	0,51
2,8750 % Baidu Inc. DL-Notes 2017(17/22)	US056752AH11		USD	1.700	0	0	%	102,06300	1.463.207,12	0,42
3,5000 % Citigroup Inc. DL-Notes 2013(23)	US172967GT25		USD	3.000	0	0	%	105,16500	2.660.608,87	0,76
3,5000 % Emirates Telecommun. Grp Co. DL-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1077883012		USD	2.000	0	0	%	107,70000	1.816.495,19	0,52
4,5000 % Fresenius US Finance II Inc. DL-Notes 2015(15/23) Reg.S	USU31436AH86		USD	800	0	0	%	104,69100	706.297,86	0,20
3,7500 % PCCW-HKT Capital No. 5 Ltd. DL-Notes 2013(23) Reg.S	XS0900763029		USD	1.000	0	0	%	103,94000	876.539,05	0,25
3,4500 % Quest Diagnostics Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US74834LAZ31		USD	3.000	3.000	0	%	110,45580	2.794.462,81	0,80
3,3000 % SGSP (Australia) Assets Pty DL-Medium-Term Nts 2012(23)	XS0836488485		USD	1.000	0	0	%	104,15000	878.310,00	0,25
2,3750 % Temasek Financial (I) Ltd. DL-Med.-T.Nts 2012(12/23)Reg.S	US87973RAC43		USD	2.000	0	0	%	102,81000	1.734.019,23	0,49
2,9850 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts18(18/23)Reg.S	US88032XAE40		USD	2.000	0	0	%	103,04000	1.737.898,47	0,50
3,9000 % VMware Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US928563AC98		USD	4.000	2.000	0	%	112,69800	3.801.585,43	1,08
4,7500 % Woori Bank DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S	US98105HAC43		USD	1.500	0	0	%	109,77900	1.388.670,10	0,40

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	134.683.791,33	38,43	
Verzinsliche Wertpapiere										
3,0000 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2249894234		EUR	3.500	3.500	0	%	103,34600	3.617.110,00	1,03
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2036387525		EUR	1.100	0	0	%	100,31100	1.103.421,00	0,31
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2189356996		EUR	1.500	0	0	%	100,28400	1.504.260,00	0,43
1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2080318053		EUR	2.000	2.000	0	%	102,06000	2.041.200,00	0,58
0,5000 % CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Notes 2021(21/29)	XS2337061670		EUR	2.700	2.700	0	%	102,03825	2.755.032,62	0,79
3,3750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1227287221		EUR	2.500	0	0	%	107,60600	2.690.150,00	0,77
1,6250 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	FR0013431244		EUR	2.000	0	0	%	103,02467	2.060.493,40	0,59
0,8750 % EXOR N.V. EO-Notes 2021(21/31)	XS2283188683		EUR	2.000	2.000	0	%	101,41852	2.028.370,40	0,58
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391		EUR	3.500	1.500	0	%	101,80000	3.563.000,00	1,02
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941063		EUR	2.700	2.700	0	%	103,91600	2.805.732,00	0,80
3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/27)Reg.S	XS2004451121		EUR	1.850	0	0	%	103,11200	1.907.572,00	0,54
3,5000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S	XS2034925375		EUR	2.500	2.500	0	%	101,75000	2.543.750,00	0,73
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150		EUR	3.600	3.600	0	%	101,17400	3.642.264,00	1,04
0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2354569407		EUR	3.000	3.000	0	%	100,84995	3.025.498,50	0,86
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944		EUR	2.600	2.600	0	%	102,97385	2.677.319,97	0,76
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286		EUR	2.000	0	0	%	107,37782	2.147.556,40	0,61
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668		EUR	3.000	0	0	%	100,19900	3.005.970,00	0,86
2,7500 % Rexel S.A. EO-Notes 2019(19/26)	XS1958300375		EUR	3.300	2.300	0	%	102,57200	3.384.876,00	0,97
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315		EUR	3.000	500	0	%	105,87500	3.176.250,00	0,91
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276		EUR	1.500	0	0	%	111,46407	1.671.960,97	0,48
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	XS2050968333		EUR	1.700	0	0	%	107,39802	1.825.766,34	0,52
4,0000 % Spectrum Brands Inc. EO-Notes 2016(21/26) Reg.S	XS1493296500		EUR	1.200	0	0	%	102,36000	1.228.320,00	0,35
3,8750 % Synthomer PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2194288390		EUR	3.100	3.100	0	%	104,12000	3.227.720,00	0,92
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890		EUR	3.000	3.000	0	%	102,30038	3.069.011,25	0,88
1,3620 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2193982803		EUR	1.000	0	0	%	105,94278	1.059.427,80	0,30
2,1000 % American Tower Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US03027XBC39		USD	3.500	3.500	0	%	100,19300	2.957.290,44	0,84
3,1250 % Amgen Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US031162BY57		USD	1.500	0	500	%	107,78500	1.363.446,62	0,39
2,2000 % Amgen Inc. DL-Notes 2020(20/27)	US031162CT53		USD	1.500	1.500	0	%	105,17600	1.330.443,58	0,38
2,5000 % Apple Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US037833AZ38		USD	3.000	0	0	%	106,26400	2.688.412,89	0,77
1,7500 % AstraZeneca Finance LLC DL-Notes 2021(21/28)	US04636NAE31		USD	2.000	2.000	0	%	101,51600	1.712.194,30	0,49
3,5500 % Bank of America Corp. DL-FLR Med.-T.Nts 2018(18/24)M	US06051GHF90		USD	2.000	0	0	%	104,70900	1.766.048,24	0,50
5,5000 % Barry Callebaut Services N.V. DL-Notes 2013(23) Reg.S	BE6254003252		USD	3.500	0	0	%	108,38400	3.199.055,49	0,91
3,6000 % Booking Holdings Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US741503AZ91		USD	2.000	0	0	%	111,33100	1.877.736,55	0,54
1,4500 % Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2020(20/30)	US110122DQ80		USD	3.000	3.000	0	%	98,17000	2.483.639,74	0,71
5,3750 % Centene Corp. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USU1400TAA52		USD	2.000	0	0	%	104,21600	1.757.733,18	0,50
4,2500 % Centene Corp. DL-Notes 2019(19/27)	US15135BAR24		USD	2.000	2.000	0	%	105,45900	1.778.697,93	0,51
3,7000 % CVS Health Corp. DL-Notes 2018(18/23)	US126650CV07		USD	340	0	2.160	%	105,06900	301.260,41	0,09
3,2500 % Ecolab Inc. DL-Notes 2018(18/27)	US278865BD18		USD	3.000	3.000	0	%	111,32000	2.816.326,53	0,80
3,2000 % Equinix Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US29444UBE55		USD	3.000	3.000	0	%	108,84200	2.753.634,68	0,79
5,6250 % HCA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US404121AJ49		USD	3.000	3.000	0	%	120,25000	3.042.249,96	0,87
2,8000 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(29)	US24422EUY30		USD	2.500	2.500	0	%	109,05000	2.299.080,79	0,66
3,2500 % JPMorgan Chase & Co. DL-Notes 2012(22)	US46625HJE18		USD	3.000	0	0	%	103,44600	2.617.119,24	0,75
4,7000 % Newell Brands Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US651229AW64		USD	2.000	0	0	%	111,54000	1.881.261,60	0,54
2,8500 % NIKE Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US654106AK94		USD	3.000	3.000	0	%	110,03600	2.783.842,13	0,79
3,9500 % NortonLifeLock Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US871503AK44		USD	1.000	0	0	%	101,66700	857.370,55	0,24
1,5500 % NVIDIA Corp. DL-Notes 2021(21/28)	US67066GAM69		USD	3.500	3.500	0	%	100,61000	2.969.598,58	0,85
4,8750 % Radian Group Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US750236AW16		USD	2.000	0	0	%	108,87000	1.836.228,71	0,52

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % Roper Technologies Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US776743AJ55		USD	2.500	2.500	0	100,07200	2.109.799,29	0,60
3,3750 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/29)	US87264ABV61		USD	3.000	3.000	0	103,90000	2.628.605,16	0,75
4,1250 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. DL-Notes 2012(12/22)	US294829AA48		USD	1.187	0	0	102,68600	1.027.899,16	0,29
4,7500 % TerraForm Power Operating LLC DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USU8812LAF86		USD	190	0	0	105,38400	168.856,13	0,05
2,6000 % Thermo Fisher Scientific Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US883556BZ47		USD	3.500	3.500	0	106,58200	3.145.867,77	0,90
3,8000 % Trane Technologies Lux.Fin. SA DL-Notes 2019(19/29)	US456873AD03		USD	3.500	3.500	0	114,59600	3.382.408,50	0,97
0,1250 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 16(26) ILB)	US912828S505		USD	3.000	3.000	0	111,39000	3.163.229,89	0,90
0,1250 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 20(30) ILB)	US912828ZZ63		USD	6.500	6.500	0	113,49000	6.528.306,96	1,86
3,4500 % Walgreens Boots Alliance Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US931427AQ19		USD	3.000	0	0	109,68100	2.774.860,85	0,79
3,7500 % WPP Finance 2010 DL-Notes 2014(14/24)	US92936MAF41		USD	1.000	0	0	109,00500	919.252,83	0,26
Derivate							EUR	-1.980.151,17	-0,57
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-242.057,51	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
FUTURE 10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 09.21		XCBT (MIC)	USD	-11.000				-242.057,51	-0,07
Devisen-Derivate							EUR	-1.738.093,66	-0,50
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 106,5 Mio.		OTC						-1.738.093,66	-0,50
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	14.845.235,81	4,24
Bankguthaben							EUR	14.845.235,81	4,24
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	14.399.034,43		%	100,00000	14.399.034,43	4,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			GBP	31.234,89		%	100,00000	36.621,98	0,01
			USD	485.679,26		%	100,00000	409.579,40	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.824.598,50	1,09
Zinsansprüche			EUR	2.194.598,50				2.194.598,50	0,63
OTC Cash Margin Collateral Management			EUR	1.630.000,00				1.630.000,00	0,47

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-553.924,78	-0,16
Verwaltungsvergütung			EUR	-21.592,22				-21.592,22	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.132,32				-8.132,32	0,00
Depotgebühren			EUR	-5.267,33				-5.267,33	0,00
Beratergebühren			EUR	-505.319,28				-505.319,28	-0,14
Prüfungskosten			EUR	-13.000,00				-13.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-613,63				-613,63	0,00
Fondsvermögen							EUR	350.455.764,21	100,00 1)
FBG Individual R ESG-PT									
umlaufende Anteile							STK	2.223.695,879	
Ausgabepreis							EUR	70,40	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	68,35	
FBG Individual R ESG-PA									
umlaufende Anteile							STK	1.446.002,44	
Ausgabepreis							EUR	64,12	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	62,25	
FBG Individual R ESG-IA									
umlaufende Anteile							STK	108.544,766	
Ausgabepreis							EUR	999,21	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	999,21	
ILB) Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Inflationskoeffizienten beeinflusst.									
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	252.047,50					

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.07.2021	
Britische Pfund	(GBP)	0,8529000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1858000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

- Terminbörsen

XCBT (MIC) CHICAGO BOARD OF TRADE

- 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					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,0000 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013399029	EUR	0	1.000	
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611	EUR	0	1.200	
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	EUR	0	1.500	
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547	EUR	0	2.026	
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7	EUR	0	600	
2,0000 % Bolloré S.A. EO-Obl. 2017(17/22)	FR0013233426	EUR	0	1.500	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	0	1.575	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424	EUR	0	1.652	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	EUR	0	1.176	
2,5000 % Caggemini SE EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940	EUR	0	1.000	
1,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1846632104	EUR	0	1.800	
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612	EUR	0	1.500	
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	XS2066706909	EUR	0	380	
2,1250 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	EUR	0	1.000	
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2017(27)	FI4000278551	EUR	0	1.169	
1,6250 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1956037664	EUR	0	2.000	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	EUR	0	1.981	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013131877	EUR	0	1.311	
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	EUR	0	1.776	
3,0000 % GS Caltex Corp. DL-Notes 2017(22) Reg.S	USY2R016AB16	USD	0	1.364	
1,7500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1810653540	EUR	0	1.000	
1,1250 % Hoist Finance AB EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	XS1692378323	EUR	0	2.500	
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	EUR	0	1.028	
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889	EUR	0	1.700	
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531	EUR	0	1.500	
4,1250 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Securit. 2014(22/Und.)	XS1139494493	EUR	0	700	
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	XS1577731604	EUR	0	1.500	
0,8000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2019(19/27)	XS2019814503	EUR	0	200	
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	EUR	0	1.300	
1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2014(24)	AT0000A185T1	EUR	0	2.012	
0,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(26)	AT0000A1K9C8	EUR	0	2.061	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,3000 % PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2013(23) Reg.S	USY7138AAE02	USD	0	2.000	
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1	EUR	0	1.779	
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	0	1.883	
1,1250 % Stryker Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1914485534	EUR	0	1.500	
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994	EUR	0	1.500	
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US883556BX98	USD	0	2.000	
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	EUR	0	1.000	
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477	EUR	1.000	2.500	
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	EUR	0	1.000	
2,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2010039381	EUR	0	2.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,7500 % Broadcom Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US11135FBA84	USD	2.000	2.000	
4,7500 % Broadcom Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU1109MAB29	USD	0	2.000	
1,6250 % CGNPC International Ltd. EO-Notes 2017(17/24)	XS1725553066	EUR	0	1.300	
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189	EUR	0	2.000	
2,9500 % EMD Finance LLC DL-Notes 2015(15/22) 144A	US26867LAG59	USD	0	800	
3,3750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/23)	XS1268496640	EUR	0	1.000	
2,5000 % Expedia Group Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512	EUR	0	1.000	
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760	EUR	0	1.000	
2,0000 % Harman Finance Intern. S.C.A. EO-Notes 2015(15/22)	XS1238991480	EUR	0	1.000	
2,5000 % MAHLE GmbH MTN v.2014(2021)	XS1068092839	EUR	0	700	
2,6250 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2026/2026)	XS1979274708	EUR	0	1.870	
3,1250 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2015(22) Reg.S	USY68856AM84	USD	0	1.000	
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460	EUR	0	2.000	
3,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1725581190	EUR	0	2.100	
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699	EUR	0	1.500	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

**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
1,5000 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(23) Reg.S	XS2117754593	EUR	0	2.500	
1,5000 % Akelius Residential Property EO-Notes 2016(16/22)	XS1523975859	EUR	0	1.000	
3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1028954953	EUR	0	1.000	
4,7500 % CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0635017196	USD	0	1.000	
2,8750 % Equinix Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1679781424	EUR	0	2.000	
2,8750 % Equinix Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1734328799	EUR	0	1.000	
1,2500 % Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731	EUR	0	2.200	
3,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1533922776	EUR	0	3.100	
3,2000 % Laboratory Corp.of Amer. Hldgs DL-Notes 2015(15/22)	US50540RAP73	USD	0	1.300	
1,8750 % LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1373987707	EUR	0	1.000	
3,3750 % Mondi Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0834719303	EUR	0	600	
2,6250 % ProSiebenSat.1 Media SE Anleihe v.2014(2021/2021)	DE000A11QFA7	EUR	0	800	
2,6250 % Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/24)	XS1574686264	EUR	0	2.000	
1,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077584024	EUR	0	900	
5,4620 % Telefonica Emisiones S.A.U. DL-Notes 2011(21)	US87938WAP86	USD	0	1.100	
2,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1	EUR	0	600	

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.)

EUR

37.380,53

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.)

EUR

12.176,58

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

205.857

Devisenterminkontrakte (Kauf)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			259.132

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 97,81 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 404.370.089,83 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis 31.07.2021**

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	327.394,75
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	2.776.028,70
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-26.078,69
4. Sonstige Erträge	EUR	777,45
Summe der Erträge	EUR	3.078.122,21

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-51,79
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-110.491,17
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-41.373,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.051,72
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.590.979,30
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.749.947,11

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 1.328.175,10

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	5.165.673,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.882.233,92

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR 2.283.439,26

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 3.611.614,36

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-248.165,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	757.080,51

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 508.914,87

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 4.120.529,23

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2020/2021</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 127.655.778,50
1. Mittelzufluss (netto)		EUR 20.562.342,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 42.260.527,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -21.698.184,81</u>	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -352.528,39
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 4.120.529,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -248.165,63	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 757.080,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 151.986.122,01

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

insgesamt je Anteil**

I. Für die Wiederanlage verfügbar

1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.611.614,36	1,62
2. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	2.882.233,92	1,30
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugbetrag	EUR	0,00	0,00

II. Wiederanlage***

EUR 6.493.848,27 2,92

* 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	
2017/2018	EUR	127.534.548,33	EUR	64,27
2018/2019	EUR	129.053.886,86	EUR	66,97
2019/2020	EUR	127.655.778,50	EUR	66,49
2020/2021	EUR	151.986.122,01	EUR	68,35

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis 31.07.2021**

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	194.057,49
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.645.307,21
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.442,22
4. Sonstige Erträge	EUR	460,43
Summe der Erträge	EUR	1.824.382,91

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-30,67
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-65.484,20
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-24.520,31
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-4.179,55
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-943.854,79
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.038.069,51

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 786.313,40

IV. Veräußerungsgeschäfte

- 1. Realisierte Gewinne
- 2. Realisierte Verluste

EUR	3.059.367,11
EUR	-1.707.020,85

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR	1.352.346,26
------------	---------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	2.138.659,67
------------	---------------------

- 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
- 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

EUR	25.796,45
EUR	294.620,53

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	320.416,98
------------	-------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	2.459.076,65
------------	---------------------

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2020/2021</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 91.464.542,72
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -1.178.738,32
2. Mittelzufluss (netto)		EUR -2.783.561,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 8.456.341,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -11.239.902,22</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 49.074,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 2.459.076,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 25.796,45	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 294.620,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 90.010.394,83

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	13.305.565,69	9,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.138.659,67	1,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	1.707.020,85	1,18

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.863.373,70	1,98
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	13.501.559,23	9,34

III. Gesamtausschüttung***

EUR 786.313,28 0,54

* 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	
2017/2018	EUR	87.205.474,73	EUR	61,25
2018/2019	EUR	82.269.557,72	EUR	62,78
2019/2020	EUR	91.464.542,72	EUR	61,34
2020/2021	EUR	90.010.394,83	EUR	62,25

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis 31.07.2021**

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	233.058,96
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.976.187,64
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-18.551,08
4. Sonstige Erträge	EUR	552,51
Summe der Erträge	EUR	2.191.248,03

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-36,85
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-78.653,47
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-29.451,61
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-5.019,75
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-544.214,06
Summe der Aufwendungen	EUR	-657.375,75

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 1.533.872,28

IV. Veräußerungsgeschäfte

- 1. Realisierte Gewinne
- 2. Realisierte Verluste

EUR	3.681.720,29
EUR	-2.051.356,64

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR	1.630.363,65
------------	---------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	3.164.235,92
------------	---------------------

- 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
- 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

EUR	344.905,72
EUR	198.632,59

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	543.538,30
------------	-------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	3.707.774,24
------------	---------------------

Entwicklung des Sondervermögens

			<u>2020/2021</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 60.356.047,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -1.136.013,49
2. Mittelzufluss (netto)			EUR 46.662.763,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	57.978.861,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-11.316.098,56</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -1.131.323,81
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 3.707.774,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	344.905,72	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	198.632,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 108.459.247,37

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	11.848.984,25	109,16
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.164.235,92	29,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	2.051.356,64	18,90

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	15.530.704,54	143,08

III. Gesamtausschüttung***

EUR	1.533.872,27	14,13
------------	---------------------	--------------

* 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	
2017/2018	EUR	36.631.508,09	EUR	983,91
2018/2019	EUR	43.652.495,94	EUR	1.007,65
2019/2020	EUR	60.356.047,37	EUR	984,78
2020/2021	EUR	108.459.247,37	EUR	999,21

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 %) 95,40

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,57

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	0,52 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,00 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,44 %

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 01.04.2008 :

90,00% iBoxx Euro Overall (TR)
10,00% MSCI World Total Return Index in Euro

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 122,56 %

Sonstige Angaben

FBG Individual R-PT

umlaufende Anteile	STK	2.223.695,879
Ausgabepreis	EUR	70,40
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	68,35

FBG Individual R-PA

umlaufende Anteile	STK	1.446.002,44
Ausgabepreis	EUR	64,12
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	62,25

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

FBG Individual R-IA

umlaufende Anteile	STK	108.544,766
Ausgabepreis	EUR	999,21
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	999,21

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

**FBG Individual R-PT
Gesamtkostenquote**

1,15 %

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 Kennzahl.

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 Aufwandsersatzungen.

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

**FBG Individual R-PA
Gesamtkostenquote**

1,17 %

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 Kennzahl.

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.
Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

**FBG Individual R-IA
Gesamtkostenquote**

0,60 %

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

FBG Individual R-PT

Wesentliche sonstige Erträge:
keine

Wesentliche sonstige Aufwendungen:
Beratergebühren
Depotgebühren

EUR	1.577.193,76
EUR	12.268,86

FBG Individual R-PA

Wesentliche sonstige Erträge:
keine

Wesentliche sonstige Aufwendungen:
Beratergebühren
Depotgebühren

EUR	935.685,71
EUR	7.270,83

FBG Individual R-IA

Wesentliche sonstige Erträge:
keine

Wesentliche sonstige Aufwendungen:
Beratergebühren
Depotgebühren

EUR	534.399,62
EUR	8.734,54

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

Transaktionskosten

EUR	85.873,26
-----	-----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Anteilklassen

Anteilklasse	FBG Individual R-PT (ISIN: DE000A0M58C9)	FBG Individual R-PA (ISIN: DE000A0RCCW8)	FBG Individual R-IA (ISIN: DE000A2DHSW9)
Ausgabeaufschlag	bis zu 3%	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.	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	keine	250.000,00*
Währung	EUR		
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend

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

Zum 01.08.2020 ist folgende Änderungen erfolgt:

- Änderung der Gebührenstruktur,
- Änderung des Fondsnamens von HI-FBG Individual R in FBG Individual R,
- Änderung des Namens der Anteilklasse HI-FBG Individual R-PT in FBG Individual R-PT,
- Änderung des Namens der Anteilklasse HI-FBG Individual R-PA in FBG Individual R-PA,
- Änderung des Namens der Anteilklasse HI-FBG Individual R-IA in FBG Individual R- IA.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	32.256.463,48
davon feste Vergütung	EUR	26.671.338,57
davon variable Vergütung	EUR	5.585.124,91
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG		348
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	12.467.708,93
davon Geschäftsleiter	EUR	1.864.111,79
davon andere Führungskräfte *)	EUR	2.257.652,16
davon andere Risikoträger	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.304.984,50
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	7.040.960,48

*) aus datenschutzrechtlichen Gründen werden unter Führungskräften auch zwei andere Risikoträger geführt

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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	14.541.565,55
davon feste Vergütung	EUR	13.541.565,55
davon variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		106,00

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens FBG Individual R – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.08.2020 bis zum 31.07.2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.07.2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.08.2020 bis zum 31.07.2021 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 9. November 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin