



# Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2023

## FFPB Dividenden ESG

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

### Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Sondervermögens FFPB Dividenden ESG.

Das Sondervermögen FFPB Dividenden ESG ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammelt, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen dieser Anleger zu investieren (nachfolgend „Investmentvermögen“). Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung (nachfolgend „OGAW“) im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend „KAGB“). Er wird von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verwaltet. Der Fonds wurde am 18. März 2022 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen FFPB Dividenden ESG (nachfolgend auch „Fonds“ oder „Sondervermögen“ genannt) erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblatts und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

### Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

FFPB Dividenden ESG (1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023)

3,18 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraums und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraums und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Management und Verwaltung .....	4
FFPB Dividenden ESG .....	5
Anhang .....	11



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2023: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

### **Vorsitzender**

#### **Dr. Holger Sepp**

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### **Mitglieder**

#### **Marie-Anne van den Berg**

Independent Director

#### **Andreas Neugebauer**

Independent Director

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

#### **Elisabeth Backes**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Christoph Kraiker**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Wendelin Schmitt**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG \***

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

*\* Hierbei handelt es sich um ein verbundenes Unternehmen.*

## Fondsmanager

### **Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft**

Maximilianstraße 38, D-86150 Augsburg

## Abschlussprüfer

### **KPMG AG**

#### **Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

THE SQUAIRE

Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

## Sonstige Angaben

### **Wertpapierkennnummer / ISIN**

A3DDS6 / DE000A3DDS60

Stand: 31. Dezember 2023



# Vermögensübersicht zum 31.12.2023

## FFPB Dividenden ESG

	in EUR	in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>11.746.567,28</b>	<b>100,23</b>
1. Aktien	8.319.416,30	70,98
2. Anleihen	2.399.474,25	20,47
3. Zertifikate	361.640,00	3,09
4. Investmentanteile	367.011,22	3,13
5. Bankguthaben	277.286,27	2,37
6. Sonstige Vermögensgegenstände	21.739,24	0,19
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-26.476,09</b>	<b>-0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.720.091,19</b>	<b>100,00*</b>

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

## FFPB Dividenden ESG

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>								<b>11.447.541,77</b>	<b>97,67</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>11.080.530,55</b>	<b>94,54</b>
<b>Aktien</b>								<b>8.319.416,30</b>	<b>70,98</b>
<b>Australien</b>									
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	Stück	6.600,00	0,00	0,00	AUD	29,02	118.306,31	1,01
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	Stück	1.568,00	0,00	0,00	EUR	240,65	377.339,20	3,22
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	Stück	1.100,00	0,00	0,00	EUR	100,44	110.484,00	0,94
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	Stück	12.610,00	0,00	0,00	EUR	21,62	272.565,15	2,33
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	Stück	2.900,00	0,00	0,00	EUR	72,52	210.308,00	1,79
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	Stück	2.970,00	0,00	0,00	EUR	58,74	174.457,80	1,49
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	Stück	1.100,00	0,00	0,00	EUR	376,80	414.480,00	3,54
<b>Dänemark</b>									
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	Stück	4.034,00	6.634,00	-2.600,00	DKK	698,20	377.871,23	3,22
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	Stück	1.593,00	0,00	0,00	DKK	375,90	80.337,11	0,69
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	Stück	8.001,00	0,00	0,00	DKK	215,00	230.786,72	1,97
<b>Finnland</b>									
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	Stück	1,00	0,00	0,00	EUR	34,42	34,42	0,00
<b>Frankreich</b>									
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	Stück	3.500,00	3.500,00	0,00	EUR	34,56	120.960,00	1,03
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	Stück	10.847,00	0,00	0,00	EUR	12,14	131.628,35	1,12
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	Stück	2.700,00	0,00	0,00	EUR	62,45	168.615,00	1,44
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	Stück	1.795,00	0,00	0,00	EUR	181,36	325.541,20	2,78
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	Stück	6.056,00	0,00	0,00	EUR	28,65	173.504,40	1,48
<b>Großbritannien</b>									
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	Stück	24.000,00	0,00	0,00	GBP	9,65	266.212,92	2,27
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	Stück	4.380,00	0,00	0,00	GBP	38,13	191.983,79	1,64
<b>Irland</b>									
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	Stück	400,00	400,00	0,00	USD	351,59	126.619,25	1,08
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	Stück	2.900,00	0,00	0,00	EUR	78,12	226.548,00	1,93
<b>Italien</b>									
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	Stück	23.000,00	0,00	0,00	EUR	6,71	154.307,00	1,32
<b>Japan</b>									
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	Stück	16.000,00	0,00	0,00	JPY	1.204,50	123.151,64	1,05



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N. <b>Kanada</b>	JP3942800008	Stück	19.500,00	13.000,00	0,00	JPY	1.259,00	156.882,23	1,34
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N. <b>Luxemburg</b>	CA9528451052	Stück	2.405,00	0,00	0,00	CAD	113,71	186.740,79	1,59
BEFESA S.A. Actions o.N. <b>Norwegen</b>	LU1704650164	Stück	736,00	0,00	0,00	EUR	34,60	25.465,60	0,22
Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010890304	Stück	40.000,00	0,00	0,00	NOK	13,55	48.126,02	0,41
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50 <b>Schweiz</b>	NO0003054108	Stück	1.900,00	0,00	0,00	NOK	180,30	30.417,95	0,26
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	Stück	1.670,00	0,00	0,00	CHF	84,04	151.113,65	1,29
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10 <b>USA</b>	CH0126881561	Stück	3.944,00	0,00	0,00	CHF	94,18	399.941,77	3,41
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	Stück	240,00	240,00	0,00	USD	595,52	128.679,93	1,10
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	Stück	480,00	0,00	0,00	USD	399,26	172.544,16	1,47
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	Stück	421,00	421,00	0,00	USD	580,85	220.165,53	1,88
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	173,22	155.955,70	1,33
Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	US34379V1035	Stück	3.500,00	0,00	0,00	USD	24,59	77.487,17	0,66
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	Stück	4.457,00	0,00	0,00	USD	81,14	325.597,35	2,78
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	Stück	2.600,00	0,00	0,00	USD	55,62	130.198,97	1,11
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	Stück	2.100,00	0,00	0,00	USD	108,77	205.651,39	1,75
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	1.216,00	0,00	0,00	USD	375,28	410.858,45	3,51
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	Stück	477,00	0,00	0,00	USD	495,22	212.676,64	1,81
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021	Stück	3.071,00	0,00	0,00	USD	77,08	213.120,27	1,82
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020	Stück	10.000,00	5.000,00	0,00	USD	4,71	42.405,69	0,36
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	Stück	455,00	224,00	0,00	USD	702,46	287.763,84	2,46
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053	Stück	6.100,00	0,00	0,00	USD	20,32	111.598,09	0,95
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	Stück	800,00	800,00	0,00	USD	260,40	187.557,40	1,60
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	Stück	767,00	0,00	0,00	USD	90,40	62.426,22	0,53
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.399.474,25</b>	<b>20,47</b>
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 15.08.2031	DE0001030732	Nominal	500.000,00	300.000,00	0,00	EUR	87,17	435.830,00	3,72
Vonovia SE - Anleihe - 1,375 28.01.2026	DE000A3MQS56	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	95,72	191.444,00	1,63
<b>Frankreich</b>									
Dassault Systemes SE - Anleihe - 0,000 16.09.2024	FR0013444536	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,47	194.940,00	1,66
Sanofi S.A. - Anleihe - 1,000 01.04.2025	FR0013505104	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,21	194.422,00	1,66
Unibail-Rodamco-Westfield SE - Anleihe - 1,125 15.09.2025	FR0013332988	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,45	192.902,00	1,65
<b>Großbritannien</b>									
GlaxoSmithKline Cap. PLC - Anleihe - 1,000 12.09.2026	XS1681519184	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	95,55	191.095,00	1,63



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Irland</b>									
Grenke Finance PLC - Anleihe - 0,625 09.01.2025	XS2078696866	Nominal	400.000,00	150.000,00	0,00	EUR	95,89	383.558,00	3,27
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155486942	Nominal	225.000,00	0,00	0,00	EUR	99,41	223.679,25	1,91
<b>Niederlande</b>									
Unilever Fin. Netherlands B.V. - Anleihe - 1,250 25.03.2025	XS2147133495	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,60	195.201,00	1,67
<b>Österreich</b>									
Verbund AG - Anleihe - 1,500 20.11.2024	XS1140300663	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	98,20	196.403,00	1,68
<b>Zertifikate</b>								<b>361.640,00</b>	<b>3,09</b>
<b>Irland</b>									
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	Stück	2.000,00	0,00	0,00	EUR	180,82	361.640,00	3,09
<b>Investmentanteile</b>								<b>367.011,22</b>	<b>3,13</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Luxemburg</b>									
MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252	Anteile	24.817,00	12.110,00	0,00	JPY	2.314,28	367.011,22	3,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>11.447.541,77</b>	<b>97,67</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>277.286,27</b>	<b>2,37</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			277.286,27			EUR		277.286,27	2,37
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>21.739,24</b>	<b>0,19</b>
Dividendenansprüche			6.764,91			EUR		6.764,91	0,06
Zinsansprüche aus Bankguthaben			665,06			EUR		665,06	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			14.309,27			EUR		14.309,27	0,12
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-26.476,09</b>	<b>-0,23</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-12.300,56			EUR		-12.300,56	-0,10
Prüfungskosten			-11.702,56			EUR		-11.702,56	-0,10
Verwahrstellenvergütung			-504,79			EUR		-504,79	0,00
Verwaltungsvergütung			-1.968,10			EUR		-1.968,10	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-0,08			EUR		-0,08	0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>11.720.091,19</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>1.129.698,037</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>10,37</b>	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.





## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,6190	per 28.12.2023 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8698	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4537	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	156,4900	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4645	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,2621	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9288	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1107	= 1 Euro (EUR)



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des FFPB Dividenden ESG, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	USD	0,00	-3.150,00
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	CHF	334,00	-334,00
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	USD	0,00	-531,00
W.K. Kellogg Co. Registered Shares DL -,0001	US92942W1071	USD	650,00	-650,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
Bundesrep.Deutschland - Schatzanweisung - 0,400 13.09.2024	DE0001104891	EUR	0,00	-400.000,00
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(26)	IT0005514473	EUR	0,00	-200.000,00
<b>nicht notiert</b>				
<b>Aktien</b>				
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	DKK	0,00	-3.317,00



# Anhang

## Sonstige Angaben FFPB Dividenden ESG

Fondsvermögen in EUR	11.720.091,19
Anzahl der umlaufenden Anteile	1.129.698,037
Anteilwert in EUR	10,37

## Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Dezember 2023

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile des Fonds ermittelt die Verwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln festlegt, bewertet werden.
- Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (sogenanntes Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren.



Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,67 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

## Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für den abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für den abgelaufenen Berichtszeitraum Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

## Verwaltungsvergütung der Zielfonds FFPB Dividenden ESG

Investmentanteile	WHG	ISIN	Verwaltungsvergütung
MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc o.N	JPY	LU1781541252	0,12 %

Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.

