

**Jahresbericht**  
**FBG Ertragsorientiert RenditePlus**  
**für das Geschäftsjahr**  
**01.08.2019 - 31.07.2020**

**Vermögensübersicht zum 31.07.2020**

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>34.639.078,76</b>	<b>100,08</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	32.452.966,28	93,76
< 1 Jahr	72.042,00	0,21
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.586.052,25	16,14
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.332.124,68	29,85
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	14.243.300,20	41,15
>= 10 Jahre	2.219.447,15	6,41
2. Derivate	97.812,36	0,28
3. Bankguthaben	1.859.808,78	5,37
4. Sonstige Vermögensgegenstände	228.491,34	0,66
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-27.012,99</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>34.612.065,77</b>	<b>100,00</b>

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>32.452.966,28</b>	<b>93,76</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>20.318.759,43</b>	<b>58,70</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1856791873		EUR	800	0	0	101,87885	815.030,76	2,35
2,2490 % Akelius Residential Property EO-FLR Nts 2020(26/81)	XS2110077299		EUR	400	400	0	92,65500	370.620,00	1,07
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440		EUR	400	400	0	94,01000	376.040,00	1,09
0,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974		EUR	100	0	0	72,04200	72.042,00	0,21
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1592881020		EUR	800	0	0	100,73565	805.885,16	2,33
2,0000 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(23/28)	XS1678970291		EUR	500	0	0	100,16373	500.818,63	1,45
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	170	0	0	103,57000	176.069,00	0,51
0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/23)	XS2002532567		EUR	300	0	0	100,45214	301.356,41	0,87
5,7500 % Biffinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	200	0	0	101,56300	203.126,00	0,59
4,0000 % Coty Inc. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1801786275		EUR	500	0	0	82,03000	410.150,00	1,18
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	500	0	0	109,50050	547.502,50	1,58
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873		EUR	150	150	0	99,10776	148.661,64	0,43
2,0000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079388828		EUR	600	600	0	71,34000	428.040,00	1,24
3,5000 % eircom Finance DAC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1991034825		EUR	500	0	0	101,93000	509.650,00	1,47
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612		EUR	400	122	0	105,72400	422.896,00	1,22
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/80)	XS2000719992		EUR	400	200	0	105,59875	422.395,00	1,22
2,8750 % Equinix Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1679781424		EUR	600	0	0	102,62300	615.738,00	1,78
2,8500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105		EUR	400	400	0	99,36200	397.448,00	1,15
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 2017(17/24)	XS1651444140		EUR	300	0	0	103,53100	310.593,00	0,90
1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. EO-Medium-Term Notes 17(17/23)	PTGALCOM0004		EUR	300	0	0	99,24000	297.720,00	0,86
2,0000 % Galp Energia SGPS S.A. EO-Medium-Term Notes 20(20/26)	PTGALCOM0013		EUR	300	300	0	100,76000	302.280,00	0,87
1,8750 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2018(18/25)	BE0002595735		EUR	500	500	0	103,16000	515.800,00	1,49
1,7500 % HOCHTIEF AG MTN v.2018(2025/2025)	DE000A2LQ5M4		EUR	125	0	0	106,04072	132.550,89	0,38
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	400	0	0	102,98600	411.944,00	1,19
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/und.)	XS2056730323		EUR	400	400	0	100,50500	402.020,00	1,16
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2200215213		EUR	400	400	0	101,86400	407.456,00	1,18
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679		EUR	100	0	0	92,50000	92.500,00	0,27
0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 790 v.17(21)	DE000LB1M214		EUR	800	0	0	100,01148	800.091,84	2,31
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	200	0	0	105,85000	211.700,00	0,61
3,6250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1799640666		EUR	200	0	0	101,51500	203.030,00	0,59
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977		EUR	300	300	0	99,71155	299.134,65	0,86
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383		EUR	500	0	0	100,64300	503.215,00	1,45
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR	500	0	0	97,93579	489.678,93	1,41
3,1250 % OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907		EUR	600	0	0	101,68500	610.110,00	1,76
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	400	0	0	103,80188	415.207,50	1,20
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	400	200	0	97,13567	388.542,68	1,12
2,5000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1624344542		EUR	400	400	0	106,41300	425.652,00	1,23
1,1250 % Stryker Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1914485534		EUR	200	0	0	103,27433	206.548,66	0,60
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420		EUR	389	389	0	101,76900	395.881,41	1,14
3,3750 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2154325489		EUR	400	400	0	107,54159	430.166,34	1,24
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994		EUR	400	300	0	103,83000	415.320,00	1,20
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1571293684		EUR	500	500	0	103,73200	518.660,00	1,50
2,6250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255		EUR	500	0	0	98,80000	494.000,00	1,43
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917		EUR	300	0	0	94,71000	284.130,00	0,82
1,3750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.17(21/22)	DE000A2BPET2		EUR	500	0	0	98,40000	492.000,00	1,42

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3690 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	200	0	0 %	109,42825	218.856,50	0,63
2,7500 % Vestas Wind Systems AS EO-Bonds 2015(15/22)	XS1197336263		EUR	100	0	0 %	102,85000	102.850,00	0,30
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	400	400	0 %	100,22600	400.904,00	1,16
1,3750 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	AT0000A1Y3P7		EUR	400	0	0 %	99,95000	399.800,00	1,16
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995		EUR	100	0	0 %	99,48600	99.486,00	0,29
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	400	400	0 %	101,95000	407.800,00	1,18
2,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2010039381		EUR	500	500	0 %	95,42800	477.140,00	1,38
3,6500 % AerCap Ire.Cap.DAC/GI.Av.Tr. DL-Notes 2017(17/27)	US00774MAB19		USD	300	300	0 %	91,65200	232.520,93	0,67

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

**EUR 12.134.206,85 35,06**

**Verzinsliche Wertpapiere**

5,0000 % ARD Finance S.A. EO-Notes 2019(19/27) REGS	XS2079032483		EUR	200	200	0 %	97,84800	195.696,00	0,57
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2036387525		EUR	300	0	0 %	98,07700	294.231,00	0,85
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2189356996		EUR	300	300	0 %	97,95100	293.853,00	0,85
1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2080318053		EUR	200	200	0 %	98,19000	196.380,00	0,57
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051		EUR	300	0	0 %	106,83700	320.511,00	0,93
2,8750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684785345		EUR	200	0	0 %	96,25300	192.506,00	0,56
3,3750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1227287221		EUR	300	0	0 %	105,83200	317.496,00	0,92
2,8750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1758723883		EUR	300	0	0 %	103,97900	311.937,00	0,90
1,6250 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	FR0013431244		EUR	500	0	0 %	99,55297	497.764,85	1,44
1,2500 % Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731		EUR	300	0	0 %	97,63003	292.890,08	0,85
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760		EUR	300	0	300 %	100,91000	302.730,00	0,87
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391		EUR	350	350	0 %	99,14500	347.007,50	1,00
3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/27)Reg.S	XS2004451121		EUR	400	0	0 %	101,44400	405.776,00	1,17
3,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1533922776		EUR	700	100	0 %	101,41000	709.870,00	2,05
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405782407		EUR	400	400	0 %	100,23500	400.940,00	1,16
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286		EUR	500	500	0 %	105,43677	527.183,85	1,52
5,0000 % Nidda BondCo GmbH Anleihe v.17(17/25) Reg.S	XS1690645129		EUR	200	0	0 %	99,30200	198.604,00	0,57
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668		EUR	200	0	0 %	99,53500	199.070,00	0,58
2,6250 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2026/2026)	XS1979274708		EUR	200	0	0 %	101,00000	202.000,00	0,58
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352		EUR	300	300	0 %	99,66900	299.007,00	0,86
4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2200172653		EUR	500	500	0 %	101,96000	509.800,00	1,47
2,7500 % Rexel S.A. EO-Notes 2019(19/26)	XS1958300375		EUR	600	0	0 %	100,49500	602.970,00	1,74
2,1250 % SIG Commbloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315		EUR	500	500	0 %	102,02000	510.100,00	1,47
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276		EUR	200	0	0 %	106,83500	213.670,00	0,62
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	XS2050968333		EUR	400	400	0 %	98,01700	392.068,00	1,13
4,0000 % Spectrum Brands Inc. EO-Notes 2016(21/26) Reg.S	XS1493296500		EUR	300	0	0 %	99,02000	297.060,00	0,86
3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-FLR Bonds 2019(19/26) Reg.S	XS2034069836		EUR	500	500	0 %	98,94600	494.730,00	1,43
4,3750 % Vertical Midco GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	XS2199597456		EUR	300	300	0 %	100,80200	302.406,00	0,87
3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132		EUR	400	400	0 %	95,81200	383.248,00	1,11
5,3750 % Centene Corp. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USU1400TAA52		USD	400	400	0 %	107,03900	362.076,96	1,05
5,0000 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/28) REG.S	USU46009AH65		USD	500	500	0 %	104,50700	441.890,06	1,28
4,7000 % Newell Brands Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US651229AW64		USD	400	400	0 %	108,53000	367.120,51	1,06
4,8750 % Radian Group Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US750236AW16		USD	400	400	0 %	95,66500	323.602,54	0,93
4,7500 % TerraForm Power Operating LLC DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USU8812LAF86		USD	60	60	0 %	108,88600	55.248,71	0,16
3,4500 % Walgreens Boots Alliance Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US931427AQ19		USD	400	400	0 %	110,19800	372.762,79	1,08

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>97.812,36</b>	<b>0,28</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>97.812,36</b>	<b>0,28</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 2,6 Mio.		OTC						97.812,36	0,28
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.859.808,78</b>	<b>5,37</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.859.808,78</b>	<b>5,37</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	1.778.886,67		%	100,00000	1.778.886,67	5,14
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			GBP	308,48		%	100,00000	342,39	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CHF	22,97		%	100,00000	21,35	0,00
			JPY	24.783,00		%	100,00000	198,22	0,00
			USD	95.025,88		%	100,00000	80.360,15	0,23
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>228.491,34</b>	<b>0,66</b>
Zinsansprüche			EUR	228.491,34				228.491,34	0,66
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-27.012,99</b>	<b>-0,08</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-27.012,99				-27.012,99	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>34.612.065,77</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>FBG Ertragsorientiert RenditePlus-PA</b>									
umlaufende Anteile							STK	76.867,753	
Ausgabepreis							EUR	52,65	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	51,12	
<b>FBG Ertragsorientiert RenditePlus-IA</b>									
umlaufende Anteile							STK	594.482,116	
Ausgabepreis							EUR	51,61	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	51,61	

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	--------------------	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

---

**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.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 31.07.2020	
Schweizer Franken	(CHF)	1,0757500	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,9009500	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	125,0257500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1825000	= 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

- 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 (Marktzugang 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**

4,3750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(24/Und.)	FR0013399177	EUR	200	200	
3,8750 % Akelius Residential Property EO-FLR Bonds 2018(23/78)	XS1788973573	EUR	0	300	
0,5000 % Citigroup Inc. EO-Med.-T. Notes 2019(19/22)	XS1939355753	EUR	0	800	
2,5000 % Duffry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1699848914	EUR	0	600	
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766	EUR	0	200	
3,7500 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Notes 2015(22/UND.)	XS1191320297	EUR	0	200	
3,0000 % Progroup AG Notes v.18(18/26)Reg.S	DE000A2G8WA3	EUR	0	200	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1811213781	EUR	0	200	
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799	EUR	0	300	

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

**Verzinsliche Wertpapiere**

4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567	EUR	0	200	
2,9000 % Delta Air Lines Inc. DL-Notes 2019(24/24)	US247361ZU54	USD	400	400	
4,0000 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1983375871	EUR	0	300	
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371	EUR	0	300	
5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405769990	EUR	0	300	
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460	EUR	0	100	
3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961852750	EUR	0	500	
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603	EUR	0	200	
4,2500 % Ziggo B.V. EO-Notes 2016(16/27) Reg.S	XS1493836461	EUR	200	400	

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

7,2500 % Altice Luxembourg S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1061642317	EUR	0	200	
8,0000 % Altice Luxembourg S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS1992154341	EUR	0	200	



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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
2,7500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1574148877	EUR	0	300	
4,7500 % InterXion II B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1838072426	EUR	0	300	

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

**Terminkontrakte**

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:  
 USD/EUR

EUR 5.537

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin:  
 USD/EUR

EUR 5.523

**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 88,25 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 21.592.837,68 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.08.2019 bis 31.07.2020**

**I. Erträge**

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	11.162,89
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	80.605,25
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.628,97
4. Sonstige Erträge	EUR	197,18
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>90.336,35</b>

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-41.520,05
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-255,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-41.775,35</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 48.561,00**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	27.782,25
2. Realisierte Verluste	EUR	-42.814,37

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**

**EUR -15.032,12**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 33.528,88**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-17.933,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-27.143,10

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -45.076,69**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -11.547,81**

**Entwicklung des Sondervermögens**

		<u>2019/2020</u>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 3.199.030,01</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -33.413,14
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 783.653,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.154.863,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -371.209,31</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -7.912,74
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -11.547,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -17.933,59	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -27.143,10	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 3.929.810,11</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)**

		insgesamt	je Anteil**
<b>I. für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	310.053,45	4,03
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	33.528,88	0,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	<u>42.814,37</u>	<u>0,56</u>
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	337.970,02	4,40
<b>III. Gesamtausschüttung***</b>	<b>EUR</b>	<b><u>48.426,68</u></b>	<b><u>0,63</u></b>

\* 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	
2016/2017	EUR	5.093.335,53	EUR	52,33
2017/2018	EUR	4.622.180,95	EUR	51,32
2018/2019	EUR	3.199.030,01	EUR	52,95
2019/2020	EUR	3.929.810,11	EUR	51,12

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.08.2019 bis 31.07.2020**

**I. Erträge**

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	86.927,64
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	627.709,60
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-12.689,02
4. Sonstige Erträge	EUR	1.535,50
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>703.483,72</b>

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-153.974,95
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.989,77
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-155.964,72</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 547.519,00**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	212.876,41
2. Realisierte Verluste	EUR	-330.133,42

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**

**EUR -117.257,01**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 430.261,99**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-183.094,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-662.931,65

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -846.025,71**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -415.763,72**



**Entwicklung des Sondervermögens**

		<u>2019/2020</u>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 25.799.101,90</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -396.949,82
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 5.742.691,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 7.617.758,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -1.875.066,68</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -46.824,23
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -415.763,72
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -183.094,06	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -662.931,65	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 30.682.255,66</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)**

insgesamt je Anteil\*\*

**I. für die Ausschüttung verfügbar**

1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	2.407.898,94	4,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	430.261,99	0,72
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	330.133,42	0,56

**II. Nicht für die Ausschüttung verwendet**

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.621.370,80	4,41

**III. Gesamtausschüttung\*\*\***

**EUR 546.923,55 0,92**

\* 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	
2016/2017	EUR	2.331.385,06	EUR	52,53
2017/2018	EUR	2.158.686,46	EUR	51,52
2018/2019	EUR	25.799.101,90	EUR	53,39
2019/2020	EUR	30.682.255,66	EUR	51,61

**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 %)** **93,76**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** **0,28**

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	0,45 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,65 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,27 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde: MonteCarlo-Simulation  
 Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden: Value-at-Risk (VaR) mit einem Konfidenzniveau von 99% und einer Haltedauer von zehn Tagen sowie einem historischen Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens**

Vergleichsvermögen ab dem 05.02.2019:

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 194,29 %

**Sonstige Angaben**

**FBG Ertragsorientiert RenditePlus-PA**

umlaufende Anteile	STK	76.867,753
Ausgabepreis	EUR	52,65
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	51,12

**FBG Ertragsorientiert RenditePlus-IA**

umlaufende Anteile	STK	594.482,116
Ausgabepreis	EUR	51,61
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	51,61

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

**FBG Ertragsorientiert RenditePlus-PA**  
**Gesamtkostenquote**

**1,05 %**

**FBG Ertragsorientiert RenditePlus-IA**  
**Gesamtkostenquote**

**0,50 %**

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.

**Angaben zu den Kosten gemäß § 101 Absatz 2 Kapitalanlagegesetzbuch**

**FBG Ertragsorientiert RenditePlus-PA**

Für das Sondervermögen ist gemäß Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale in Höhe von 1,05% p.a. vereinbart. Davon entfallen im Berichtszeitraum 0,83% p.a. auf externes Management und Vertrieb sowie 0,05% p.a. auf weitere Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und sonstige Kosten).

**FBG Ertragsorientiert RenditePlus-IA**

Für das Sondervermögen ist gemäß Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale in Höhe von 0,50% p.a. vereinbart. Davon entfallen im Berichtszeitraum 0,27% p.a. auf externes Management und Vertrieb sowie 0,05% p.a. auf weitere Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und sonstige Kosten).

Gemäß Verkaufsprospekt können die folgenden Aufwendungen dem Sondervermögen gesondert in Rechnung gestellt werden:

- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen durch die Gesellschaft für Rechnung des Sondervermögens sowie der Abwehr von gegen die Gesellschaft zu Lasten des Sondervermögens erhobenen Ansprüchen,
- Kosten der Erstellung und Verwendung eines dauerhaften Datenträgers, außer im Fall der Informationen über Fondsverschmelzungen und der Informationen über Maßnahmen im Zusammenhang mit Anlagegrenzverletzungen oder Berechnungsfehlern bei der Anteilwertermittlung,
- im Zusammenhang mit den an die Gesellschaft, die Verwahrstelle und Dritte zu zahlenden Vergütungen sowie der vorstehend genannten Aufwendungen anfallenden Steuern einschließlich der im Zusammenhang mit der Verwaltung und Verwahrung entstehenden Steuern.

Neben den vorgenannten Aufwendungen werden dem Sondervermögen die in Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehenden Kosten belastet.

Darüber hinaus kann die Gesellschaft in Fällen, in denen für das Sondervermögen gerichtlich oder außergerichtlich streitige Ansprüche im Rahmen von Kapitalsammelklagen oder Steuererstattungsansprüchen oder vergleichbaren Verfahren durchgesetzt werden, eine Vergütung in Höhe von 5% der für das Sondervermögen - nach Abzug und Ausgleich der aus diesem Verfahren für das Sondervermögen entstandenen Kosten - vereinnahmten Beträge berechnen.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.  
Aus der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütung für die Anteilsklassen FBG Ertragsorientiert RenditePlus-PA und FBG Ertragsorientiert RenditePlus-IA wurden Vergütungen an Vermittler von Anteilen auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**FBG Ertragsorientiert RenditePlus-PA**

**Wesentliche sonstige Erträge:**  
keine

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**  
keine

**FBG Ertragsorientiert RenditePlus-IA**

**Wesentliche sonstige Erträge:**  
keine

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**  
keine

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

Transaktionskosten EUR 7.081,94

**weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

**Anteilsklassen**

Anteilklasse	Ausgabeaufschlag	Rücknahme- abschlag	Verwaltungs- vergütung	Erfolgs- bezogene Vergütung	Mindest- anlage- summe	Währung	Ertrags- verwendung
FBG Ertragsorientiert RenditePlus-PA	aktuell bis zu 3%	keiner	1,05% p.a.	keine	keine	EUR	Ausschüttend
FBG Ertragsorientiert RenditePlus-IA	keiner	keiner	0,50% p.a.	keine	250.000,00*	EUR	Ausschüttend

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>30.334.082,73</b>
davon feste Vergütung	EUR	25.181.418,43
davon variable Vergütung	EUR	5.152.664,30
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Zahl der Mitarbeiter der KVG		322
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>15.231.405,71</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	2.036.477,67
davon andere Führungskräfte *)	EUR	2.637.850,32
davon andere Risikoträger	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.201.087,00
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	9.355.990,72

\*) aus datenschutzrechtlichen Gründen wird unter Führungskräften auch ein anderer 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. 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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>12.293.693,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	11.523.593,00
davon variable Vergütung	EUR	770.100,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		92

**VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

*Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens FBG Ertragsorientiert RenditePlus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.08.2019 bis zum 31.07.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.07.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.08.2019 bis zum 31.07.2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

*Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

*Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV*

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.



## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. November 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer  
Wirtschaftsprüferin