

**Halbjahresbericht  
FBG Balanced Sustainable  
für den Zeitraum  
01.08.2023 - 31.01.2024**

Vermögensübersicht zum 31.01.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>62.827.469,88</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien (nach Ländern)	33.318.109,51	53,11
Bundesrep. Deutschland	5.719.017,26	9,12
Dänemark	1.290.527,73	2,06
Frankreich	4.843.764,68	7,72
Großbritannien	2.465.935,87	3,93
Irland	802.294,68	1,28
Niederlande	2.802.530,58	4,47
Schweden	986.884,46	1,57
Schweiz	1.757.946,77	2,80
Spanien	740.064,38	1,18
USA	11.909.143,10	18,98
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	26.857.401,39	42,81
< 1 Jahr	594.290,00	0,95
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.131.869,57	6,59
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	11.007.923,82	17,55
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.507.852,18	15,16
>= 10 Jahre	1.615.465,82	2,58
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	892.349,75	1,42
4. Derivate	29.343,40	0,05
5. Bankguthaben	1.366.184,66	2,18
6. Sonstige Vermögensgegenstände	364.081,17	0,58
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-93.817,88</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>62.733.652,00</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>61.067.860,65</b>	<b>97,34</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>51.917.960,92</b>	<b>82,76</b>	
<b>Aktien</b>										
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	1.530	245	0	CHF	500,20000	821.320,03	1,31
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	8.855	2.755	0	CHF	98,56000	936.626,74	1,49
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	12.415	12.415	0	DKK	774,80000	1.290.527,73	2,06
Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	5.626	1.110	0	EUR	173,68000	977.123,68	1,56
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.290	1.200	0	EUR	247,80000	1.063.062,00	1,69
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.430	505	0	EUR	798,20000	1.141.426,00	1,82
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	43.385	8.170	0	EUR	22,74500	986.791,83	1,57
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	4.790	775	0	EUR	182,30000	873.217,00	1,39
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	8.050	1.340	0	EUR	93,30000	751.065,00	1,20
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	495	295	0	EUR	1.957,80000	969.111,00	1,54
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	66.225	0	0	EUR	11,17500	740.064,38	1,18
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	20.145	20.145	0	EUR	33,74500	679.793,03	1,08
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	289.085	70.140	0	EUR	3,14800	910.039,58	1,45
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.290	835	0	EUR	444,70000	1.018.363,00	1,62
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	15.320	6.055	0	EUR	62,85000	962.862,00	1,53
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.570	330	0	EUR	394,20000	1.013.094,00	1,61
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	5.500	1.125	0	EUR	182,90000	1.005.950,00	1,60
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	6.080	6.080	0	EUR	166,68000	1.013.414,40	1,62
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	14.810	3.175	0	GBP	52,02103	903.202,09	1,44
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BDE6K4575		STK	31.290	7.035	0	GBP	21,78043	798.956,19	1,27
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	16.935	5.955	0	GBP	38,47076	763.777,59	1,22
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE00017486889		STK	66.345	66.345	0	SEK	166,95000	986.884,46	1,57
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	2.395	590	0	USD	363,88000	802.294,68	1,28
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.465	135	0	USD	617,78000	833.185,45	1,33
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	6.470	1.625	0	USD	140,10000	834.473,65	1,33
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	3.375	780	0	USD	314,26000	976.411,97	1,56
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	1.685	0	0	USD	327,83000	508.532,61	0,81
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	4.920	4.920	0	USD	184,40000	835.211,05	1,33
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	245	0	0	USD	3.507,47000	791.097,95	1,26
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	15.680	3.900	0	USD	50,18000	724.347,43	1,15
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	3.670	1.000	0	USD	260,90000	881.475,72	1,41
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	5.500	1.465	0	USD	174,36000	882.835,44	1,41
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	3.125	805	0	USD	292,72000	842.117,38	1,34
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.420	330	0	USD	397,58000	885.747,85	1,41
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	5.760	0	0	USD	101,53000	538.377,72	0,86
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	1.460	370	0	USD	538,98000	724.428,81	1,15
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.560	1.360	0	USD	273,26000	895.563,27	1,43
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	4.420	660	0	USD	185,63000	755.336,80	1,20
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,1250 % American Tower Corp. EO-Notes 2023(23/27)	XS2622275886		EUR	500	500	0	%	101,84567	509.228,35	0,81
2,0000 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1369278764		EUR	400	0	0	%	97,93827	391.753,06	0,62
1,5000 % Arkema S.A. EO-FLR Notes 2020(25/Und)	FR0013478252		EUR	300	0	0	%	93,83000	281.490,00	0,45
4,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/31)	XS2555220941		EUR	500	500	0	%	108,21170	541.058,50	0,86
4,0000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2696046460		EUR	400	400	0	%	103,37798	413.511,92	0,66

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.23(33/33)	XS2644423035		EUR	500	500	0 %	102,83774	514.188,70	0,82
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927		EUR	400	400	0 %	102,49491	409.979,62	0,65
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPR0M0029		EUR	300	0	0 %	93,33000	279.990,00	0,45
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671		EUR	300	0	0 %	93,17510	279.525,30	0,45
3,0000 % Europäischer Stabilitäts. (ESM) EO-Medium-Term Notes 2023(33)	EU000A1Z99S3		EUR	600	600	0 %	102,51875	615.112,50	0,98
2,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2535352962		EUR	700	0	0 %	98,29862	688.090,31	1,10
2,0000 % Galp Energia SGPS S.A. EO-Medium-Term Notes 20(20/26)	PTGALCOM0013		EUR	200	0	0 %	95,73000	191.460,00	0,31
3,9070 % General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)	XS2605914105		EUR	400	0	0 %	102,89690	411.587,60	0,66
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463		EUR	500	0	0 %	90,53435	452.671,75	0,72
2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2027)	XS2530219349		EUR	500	0	0 %	99,48182	497.409,08	0,79
1,6250 % Infrastrutt. Wirelless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2244936659		EUR	300	0	0 %	92,12000	276.360,00	0,44
1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2443920249		EUR	500	0	0 %	95,42580	477.129,00	0,76
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43		EUR	500	0	0 %	100,54400	502.720,00	0,80
3,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2022(22/28)	XS2527421668		EUR	500	500	0 %	99,42141	497.107,03	0,79
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)	DE000A30VM78		EUR	700	0	0 %	101,90252	713.317,64	1,14
2,8750 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400HX81		EUR	500	500	0 %	100,35827	501.791,35	0,80
3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(32)	DE000A3LSYH6		EUR	500	500	0 %	100,25000	501.250,00	0,80
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	300	0	0 %	99,21000	297.630,00	0,47
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2598649254		EUR	500	500	0 %	102,59616	512.980,78	0,82
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(30)	NL0015001DQ7		EUR	500	0	0 %	101,25700	506.285,00	0,81
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383		EUR	350	0	0 %	96,69947	338.448,13	0,54
0,6250 % Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Nts 2021(26/31)	XS2343459074		EUR	400	0	0 %	92,16011	368.640,42	0,59
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR	500	0	0 %	96,89205	484.460,25	0,77
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403		EUR	200	0	0 %	99,65500	199.310,00	0,32
1,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	FR0013396512		EUR	400	0	0 %	98,74500	394.980,00	0,63
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	200	0	0 %	99,33037	198.660,74	0,32
3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2681383662		EUR	400	400	0 %	102,94992	411.799,66	0,66
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	FR001400DT99		EUR	400	0	0 %	101,09551	404.382,04	0,64
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2616008541		EUR	400	0	0 %	101,31763	405.270,52	0,65
3,7500 % Sixt SE MTN v.2024(2028/2029)	DE000A3827R4		EUR	500	500	0 %	100,71000	503.550,00	0,80
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520		EUR	400	0	0 %	95,64720	382.588,80	0,61
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	400	0	0 %	85,08028	340.321,12	0,54
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1708161291		EUR	500	0	0 %	95,61927	478.096,33	0,76
5,5000 % CNH Industrial Capital LLC DL-Notes 2023(23/29)	US12592BAR50		USD	400	400	0 %	102,95600	379.124,51	0,60
3,4000 % CRH America Inc. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USU1301NAA82		USD	400	0	0 %	95,75000	352.589,18	0,56
3,4500 % Quest Diagnostics Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US74834LAZ31		USD	300	0	0 %	96,97100	267.814,04	0,43
3,9000 % VMware Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US928563AC98		USD	600	0	0 %	96,64700	533.838,43	0,85

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.365	1.060	0 CHF	247,10000	892.349,75	1,42
--	--------------	--	-----	-------	-------	-------	-----------	------------	------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 9.149.899,73 14,59

Verzinsliche Wertpapiere

3,0000 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2249894234		EUR	400	0	0 %	100,22700	400.908,00	0,64
0,5000 % CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Notes 2021(21/29)	XS2337061670		EUR	300	0	0 %	86,79872	260.396,15	0,42
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	500	0	0 %	91,01265	455.063,25	0,73
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391		EUR	300	0	0 %	91,33000	273.990,00	0,44
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941063		EUR	400	0	0 %	95,13131	380.525,24	0,61
3,5000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S	XS2034925375		EUR	300	0	0 %	75,30400	225.912,00	0,36

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150		EUR	300	0	0 %	93,44300	280.329,00	0,45
4,1250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2728561098		EUR	600	600	0 %	102,72939	616.376,34	0,98
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944		EUR	400	0	0 %	87,75206	351.008,22	0,56
3,3750 % Linde plc EO-Notes 2023(23/29)	XS2634593938		EUR	600	0	0 %	102,06240	612.374,37	0,98
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2494945939		EUR	500	0	0 %	101,84427	509.221,35	0,81
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2403428472		EUR	500	0	0 %	93,04900	465.245,00	0,74
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315		EUR	500	0	0 %	97,95000	489.750,00	0,78
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	XS2050968333		EUR	200	0	0 %	93,96269	187.925,37	0,30
3,8750 % Synthomer PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2194288390		EUR	200	0	0 %	98,44500	196.890,00	0,31
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890		EUR	400	0	0 %	93,93293	375.731,72	0,60
2,7500 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2020(27/27)	XS2199268470		EUR	300	0	0 %	98,24000	294.720,00	0,47
3,2000 % Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(27/unb.)RegS	USX10001AB51		USD	400	0	0 %	79,52000	292.823,94	0,47
1,7500 % AstraZeneca Finance LLC DL-Notes 2021(21/28)	US04636NAE31		USD	400	0	0 %	89,62200	330.023,48	0,53
1,1250 % Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2020(20/27)	US110122DP08		USD	400	0	0 %	88,86400	327.232,22	0,52
3,3750 % Centene Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US15135BAV36		USD	400	0	0 %	89,78700	330.631,07	0,53
2,8000 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(29)	US24422EUY30		USD	300	0	0 %	92,32800	254.991,02	0,41
2,8500 % NIKE Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US654106AK94		USD	500	0	0 %	91,49200	421.136,94	0,67
1,5500 % NVIDIA Corp. DL-Notes 2021(21/28)	US67066GAM69		USD	450	0	0 %	89,63000	371.309,55	0,59
3,8000 % Trane Technologies Lux.Fin. SA DL-Notes 2019(19/29)	US456873AD03		USD	500	0	0 %	96,76000	445.385,50	0,71

Derivate

EUR 29.343,40 0,05

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

Devisen-Derivate

EUR 29.343,40 0,05

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen

USD/EUR 8,4 Mio. OTC 29.343,40 0,05

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 1.366.184,66 2,18

Bankguthaben

EUR 1.366.184,66 2,18

EUR - Guthaben bei:

Landesbank Baden-Württemberg EUR 1.210.557,08 % 100,00000 1.210.557,08 1,93

Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen

DKK 179.664,22 % 100,00000 24.104,19 0,04  
SEK 186.759,44 % 100,00000 16.640,04 0,03

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

CHF 23.551,54 % 100,00000 25.275,32 0,04  
GBP 28.890,64 % 100,00000 33.869,45 0,05  
JPY 144.517,00 % 100,00000 910,16 0,00  
USD 59.557,37 % 100,00000 54.828,42 0,09

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>364.081,17</b>	<b>0,58</b>
Zinsansprüche			EUR	288.004,64				288.004,64	0,46
Dividendenansprüche			EUR	13.550,99				13.550,99	0,02
Steueransprüche			EUR	62.525,54				62.525,54	0,10
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-93.817,88</b>	<b>-0,15</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.769,92				-4.769,92	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.463,73				-1.463,73	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.828,09				-1.828,09	0,00
Beratergebühren			EUR	-70.226,09				-70.226,09	-0,11
Prüfungskosten			EUR	-15.027,32				-15.027,32	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-502,73				-502,73	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>62.733.652,00</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>FBG Balanced Sustainable-PA</b>									
umlaufende Anteile							STK	175.479,341	
Ausgabepreis							EUR	58,86	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	57,15	
<b>FBG Balanced Sustainable-IA</b>									
umlaufende Anteile							STK	915.651,717	
Ausgabepreis							EUR	57,56	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	57,56	

**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 31.01.2024	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9318000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4536500	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8530000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	158,7826000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,2235000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0862500	= 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	910	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	0	1.580	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,5000 % American Tower Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2227905903	EUR	0	500	
0,3750 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2191509038	EUR	0	400	
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1969600748	EUR	0	200	
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873	EUR	0	400	
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27)	XS2231330965	EUR	0	400	
0,8750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	FR0014009EJ8	EUR	0	500	
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 2021(21/28)	FI4000496286	EUR	0	300	
0,8750 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2075811781	EUR	0	400	
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481	EUR	0	200	
1,7500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	AT0000A27LQ1	EUR	0	200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2354569407	EUR	0	300	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	5.410	



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

**Verzinsliche Wertpapiere**

0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786	EUR	0	800	
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477	EUR	0	200	

**Andere Wertpapiere**

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	66.225	66.225	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

**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			7.811
--	--	-----	--	--	-------

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			15.624
---	--	-----	--	--	--------

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>97,34</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,05</b>

**Sonstige Angaben**

**FBG Balanced Sustainable-PA**

umlaufende Anteile	STK	175.479,341
Ausgabepreis	EUR	58,86
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	57,15

**FBG Balanced Sustainable-IA**

umlaufende Anteile	STK	915.651,717
Ausgabepreis	EUR	57,56
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	57,56

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Anteilklassen

Anteilklasse	FBG Balanced Sustainable-PA (ISIN: DE000A0M2QS4)	FBG Balanced Sustainable-IA (ISIN: DE000A0RCCS6)
Ausgabeaufschlag	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	bis zu 1,40% p.a.; aktuell 1,20% p.a.	bis zu 1,40% p.a.; aktuell 0,60% p.a.
Erfolgsbezogene Vergütung	keine	
Verwahrstellenvergütung	0,0275% p.a.	
Mindestanlagesumme	25.000,00 EUR	
Währung	EUR	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	