

**Halbjahresbericht
FBG Balanced
für den Zeitraum
01.08.2025 - 31.01.2026**

Vermögensübersicht zum 31.01.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	80.262.706,57	100,18
1. Aktien (nach Ländern)	38.010.665,66	47,44
Belgien	1.069.424,00	1,33
Bundesrep. Deutschland	5.495.130,77	6,86
Frankreich	3.164.196,40	3,95
Großbritannien	3.011.083,21	3,76
Israel	840.474,68	1,05
Niederlande	3.691.091,98	4,61
Schweiz	2.431.070,85	3,03
Spanien	2.354.680,35	2,94
USA	15.953.513,42	19,91
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	37.940.692,88	47,35
< 1 Jahr	655.572,92	0,82
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.161.678,62	7,69
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.225.962,54	9,02
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	21.188.894,70	26,45
>= 10 Jahre	2.708.584,10	3,38
3. Derivate	189.798,18	0,24
4. Bankguthaben	3.438.827,97	4,29
5. Sonstige Vermögensgegenstände	682.721,88	0,85
II. Verbindlichkeiten	-142.052,28	-0,18
III. Fondsvermögen	80.120.654,29	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	75.951.358,54	94,80	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	65.172.432,26	81,34	
Aktien										
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	1.600	0	0	CHF	589,60000	1.029.756,58	1,29
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	11.200	0	0	CHF	114,62000	1.401.314,27	1,75
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.725	0	0	EUR	371,80000	1.384.955,00	1,73
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	17.800	0	0	EUR	60,08000	1.069.424,00	1,33
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.523	0	907	EUR	1.215,60000	1.851.358,80	2,31
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	42.095	0	0	EUR	21,45000	902.937,75	1,13
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	134.670	49.150	0	EUR	10,78000	1.451.742,60	1,81
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	43.385	0	0	EUR	28,17000	1.222.155,45	1,53
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	57.044	0	0	EUR	25,10000	1.431.804,40	1,79
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	495	0	0	EUR	2.029,00000	1.004.355,00	1,25
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	32.579	32.579	0	EUR	24,82000	808.610,78	1,01
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.105	0	1.205	EUR	512,40000	566.202,00	0,71
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	21.280	21.280	0	EUR	48,45500	1.031.122,40	1,29
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.747	4.747	0	EUR	170,56000	809.648,32	1,01
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	5.900	0	0	EUR	256,30000	1.512.170,00	1,89
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	9.865	9.865	0	EUR	73,80000	728.037,00	0,91
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	171.815	171.815	0	GBP	4,86182	963.532,13	1,20
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	37.345	0	0	GBP	21,86921	942.044,49	1,18
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD8		STK	34.304	34.304	0	GBP	27,93899	1.105.506,59	1,38
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	5.454	0	1.016	USD	338,00000	1.549.575,09	1,93
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	3.574	3.574	0	USD	239,30000	718.915,82	0,90
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	6.125	0	0	USD	259,48000	1.335.951,75	1,67
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024		STK	275	0	0	USD	3.704,29000	856.285,25	1,07
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	156	0	89	USD	5.001,84000	655.896,31	0,82
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	4.300	0	0	USD	331,30000	1.197.486,66	1,49
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	5.570	0	0	USD	179,51000	840.474,68	1,05
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	15.680	0	0	USD	78,32000	1.032.284,79	1,29
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	3.670	0	0	USD	261,26000	805.971,67	1,01
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	7.755	0	0	USD	227,25000	1.481.380,03	1,85
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	5.500	0	0	USD	305,89000	1.414.193,25	1,77
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	12.376	12.376	0	USD	110,27000	1.147.145,40	1,43
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.947	0	0	USD	430,29000	1.065.914,03	1,33
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	2.500	0	0	USD	515,56000	1.083.427,90	1,35
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	4.021	4.021	0	USD	191,13000	646.016,67	0,81
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.560	0	0	USD	321,83000	963.068,80	1,20
Verzinsliche Wertpapiere										
4,1000 % American Tower Corp. EO-Notes 2024(24/34)	XS2830466301		EUR	600	0	0	%	102,44698	614.681,85	0,77
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	BE6360449621		EUR	500	0	0	%	103,04653	515.232,63	0,64
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	BE0000357666		EUR	700	0	0	%	100,22550	701.578,50	0,88
3,9790 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(35/36)	FR001400ZE90		EUR	600	0	0	%	101,26635	607.598,07	0,76
4,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/31)	XS2555220941		EUR	500	0	0	%	106,57753	532.887,63	0,67
3,8750 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2839008948		EUR	600	0	0	%	101,88455	611.307,30	0,76

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,0000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2696046460		EUR	400	0	0	%	103,35109	413.404,34	0,52
3,2000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	FR001400SHQ2		EUR	600	0	0	%	100,45833	602.749,98	0,75
3,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.23(33/33)	XS2644423035		EUR	500	0	0	%	101,62619	508.130,93	0,63
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927		EUR	400	0	0	%	102,43033	409.721,32	0,51
1,8750 % EDP S.A. EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPROM002		EUR	300	0	0	%	99,26000	297.780,00	0,37
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671		EUR	300	0	0	%	99,34458	298.033,73	0,37
3,8750 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2739132897		EUR	700	700	0	%	102,42365	716.965,52	0,89
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(34)	EU000A3K4ES4		EUR	600	0	0	%	99,92234	599.534,01	0,75
3,0000 % Europäischer Stabilitäts (ESM) EO-Medium-Term Notes 2023(33)	EU000A1Z99S3		EUR	600	0	0	%	101,31196	607.871,73	0,76
2,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2535352962		EUR	700	0	0	%	99,42449	695.971,43	0,87
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2024(34)	FR001400QMF9		EUR	700	0	0	%	97,72670	684.086,87	0,85
3,9070 % General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)	XS2605914105		EUR	400	0	0	%	103,12169	412.486,74	0,51
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463		EUR	500	0	0	%	97,12070	485.603,48	0,61
3,3750 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2823909903		EUR	600	0	0	%	101,33578	608.014,68	0,76
1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2244936659		EUR	400	0	0	%	96,83200	387.328,00	0,48
3,0000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS1329375732		EUR	700	700	0	%	99,67385	697.716,92	0,87
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43		EUR	700	0	0	%	99,94136	699.589,49	0,87
3,1250 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2024(24/33)	XS2957380228		EUR	500	0	0	%	98,16171	490.808,55	0,61
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.25(35)	DE000A383TE2		EUR	700	0	0	%	98,59217	690.145,16	0,86
2,8750 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400HX81		EUR	500	0	0	%	100,97944	504.897,20	0,63
3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(32)	DE000A3LSYH6		EUR	500	0	0	%	100,86551	504.327,55	0,63
3,9170 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2025(25/35)	XS3086253112		EUR	800	0	0	%	100,87088	806.967,00	1,01
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2598649254		EUR	500	0	0	%	102,96963	514.848,13	0,64
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(30)	NL0015001DQ7		EUR	700	0	0	%	100,53851	703.769,57	0,88
3,2500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/35)	FR001400SMM1		EUR	600	0	0	%	97,52014	585.120,81	0,73
3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2681383662		EUR	400	0	0	%	102,60332	410.413,26	0,51
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	FR001400DT99		EUR	400	0	0	%	101,37516	405.500,62	0,51
3,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(33/33)	XS2526839506		EUR	500	0	0	%	99,21917	496.095,83	0,62
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2025(25/30)	XS3017995518		EUR	600	0	0	%	101,61712	609.702,72	0,76
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2616008541		EUR	400	0	0	%	100,96800	403.872,00	0,50
3,7500 % Sixt SE MTN v.2024(2028/2029)	DE000A3827R4		EUR	500	0	0	%	102,55964	512.798,18	0,64
3,7500 % Spie S.A. EO-Bonds 2025(25/30)	FR001400ZYD0		EUR	600	0	0	%	100,67000	604.020,00	0,75
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520		EUR	400	0	0	%	100,18308	400.732,30	0,50
3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 2024(24/32)	XS2892944732		EUR	600	0	0	%	100,86888	605.213,28	0,76
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	400	0	0	%	93,86120	375.444,80	0,47
4,3810 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-FLR M.-T. Nts 2026(26/Und.)	XS3262496022		EUR	600	600	0	%	100,29000	601.740,00	0,75
3,5000 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2013(33)	XS0968972199		EUR	600	0	0	%	101,22621	607.357,23	0,76
3,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2025(32/32)	XS2918558144		EUR	600	0	0	%	100,31574	601.894,44	0,75
4,3220 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2025(25/Und.)	FR0014012S06		EUR	500	500	0	%	100,54000	502.700,00	0,63
3,5000 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2770514789		EUR	600	0	0	%	101,10168	606.610,05	0,76
3,3750 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400D8K2		EUR	700	700	0	%	100,54874	703.841,15	0,88
3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592516210		EUR	600	0	0	%	103,16446	618.986,76	0,77
3,4000 % CRH America Inc. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USU1301NAA8Z		USD	400	0	0	%	99,33100	333.983,94	0,42
3,4500 % Quest Diagnostics Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US74834LAZ31		USD	300	0	0	%	99,81200	251.700,92	0,31

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	10.778.926,28	13,45
Verzinsliche Wertpapiere									
4,1250 % Carnival PLC EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3111860865		EUR	500	500	0 %	101,66000	508.300,00	0,63
3,8750 % CNH Industrial N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS3171584595		EUR	500	500	0 %	98,87517	494.375,85	0,62
3,2500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2024(24/32)Reg.S	XS2905425612		EUR	600	0	0 %	100,61690	603.701,37	0,75
4,7500 % Dufry One B.V. EO-Notes 2024(27/31)	XS2802883731		EUR	500	0	0 %	103,23000	516.150,00	0,64
3,2500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/31)	XS2941363553		EUR	500	0	0 %	99,42596	497.129,78	0,62
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941147		EUR	500	0	0 %	96,78509	483.925,45	0,60
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150		EUR	500	0	0 %	98,47000	492.350,00	0,61
4,1250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2728561098		EUR	600	0	0 %	103,93948	623.636,88	0,78
3,3750 % Linde plc EO-Notes 2023(23/29)	XS2634593938		EUR	600	0	0 %	102,13300	612.798,00	0,76
4,1250 % LKQ Dutch Bond B.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2777367645		EUR	600	600	0 %	102,08229	612.493,71	0,76
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2494945939		EUR	500	0	0 %	101,61518	508.075,88	0,63
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2403428472		EUR	500	0	0 %	98,38100	491.905,00	0,61
3,4540 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2948452326		EUR	600	0	0 %	99,75011	598.500,63	0,75
4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2025(25/31)	XS3081797964		EUR	500	0	0 %	102,00600	510.030,00	0,64
5,0000 % AstraZeneca Finance LLC DL-Notes 2024(24/34)	US04636NAN30		USD	600	0	0 %	103,04000	519.682,26	0,65
1,1250 % Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2020(20/27)	US110122DP08		USD	400	0	0 %	95,69900	321.771,95	0,40
3,3750 % Centene Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US15135BAV36		USD	400	0	0 %	92,34200	310.484,60	0,39
5,5000 % Hilton Domestic Operating Co. DL-Notes 2025(25/34) Reg.S	USU4328RAN4€		USD	600	600	0 %	99,98000	504.249,15	0,63
2,8000 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(29)	US24422EUY30		USD	300	0	0 %	96,42600	243.162,27	0,30
4,9460 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2024(24/35)	US46647PER38		USD	600	0	0 %	100,35800	506.155,59	0,63
2,8500 % NIKE Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US654106AK94		USD	500	0	0 %	95,45400	401.185,22	0,50
3,8000 % Trane Technologies Lux.Fin. SA DL-Notes 2019(19/29)	US456873AD03		USD	500	0	0 %	99,66000	418.862,69	0,52
Derivate							EUR	189.798,18	0,24
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	84.910,00	0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
FUTURE EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 03.26		XEUR (MIC)	EUR	Anzahl 20				33.700,00	0,04
FUTURE MSCI Europe Index (Net Return) (EUR) 03.26		XEUR (MIC)	EUR	Anzahl 30				51.210,00	0,06
Devisen-Derivate							EUR	104.888,18	0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten									

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 7,6 Mio.		OTC						104.888,18	0,13	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	3.438.827,97	4,29
Bankguthaben								EUR	3.438.827,97	4,29
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	1.696.088,34		%	100,00000	1.696.088,34	2,12	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	4.978.107,39		%	100,00000	666.618,56	0,83	
			SEK	447.589,43		%	100,00000	42.501,68	0,05	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CHF	37.912,31		%	100,00000	41.384,47	0,05	
			GBP	2.415,40		%	100,00000	2.786,09	0,00	
			JPY	144.517,00		%	100,00000	787,49	0,00	
			USD	1.176.160,96		%	100,00000	988.661,34	1,23	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	682.721,88	0,85
Zinsansprüche			EUR	547.673,42				547.673,42	0,68	
Dividendenansprüche			EUR	18.388,95				18.388,95	0,02	
Steueransprüche			EUR	116.659,51				116.659,51	0,15	

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-142.052,28	-0,18
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.606,35				-5.606,35	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.803,35				-1.803,35	0,00
Depotgebühren			EUR	-900,00				-900,00	0,00
Beratergebühren			EUR	-128.227,51				-128.227,51	-0,16
Prüfungskosten			EUR	-5.013,70				-5.013,70	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-501,37				-501,37	0,00
Fondsvermögen							EUR	80.120.654,29	100,00 1)
FBG Balanced-PA									
umlaufende Anteile							STK	150.978,801	
Ausgabepreis							EUR	62,55	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	60,73	
FBG Balanced-IA									
umlaufende Anteile							STK	1.161.593,668	
Ausgabepreis							EUR	61,08	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	61,08	

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.

FBG Balanced

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.01.2026	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9161000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4677000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8669500	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	183,5154000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,5311000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1896500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

- Terminbörsen

XEUR (MIC) EUREX DEUTSCHLAND

- OTC

Over-the-Counter

FBG Balanced

**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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	4.246	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	0	51.800	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	0	12.893	
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	0	4.219	
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	0	22.750	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	0	1.085	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,0000 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1369278764	EUR	0	400	
5,5000 % CNH Industrial Capital LLC DL-Notes 2023(23/29)	US12592BAR50	USD	0	400	
2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2027)	XS2530219349	EUR	0	500	
0,6250 % Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Nts 2021(26/31)	XS2343459074	EUR	0	400	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	3.365	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,5000 % Arkema S.A. EO-FLR Notes 2020(25/Und)	FR0013478252	EUR	0	300	

FBG Balanced

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

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, MSCI EUROPE NR EUR)		EUR			2.221,63
---------------------------------------------------------------------------	--	-----	--	--	----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			4.738
--------------------------------------------	--	-----	--	--	-------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			9.570
-----------------------------------------	--	-----	--	--	-------

FBG Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,24

Sonstige Angaben

FBG Balanced-PA

umlaufende Anteile	STK	150.978,801
Ausgabepreis	EUR	62,55
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	60,73

FBG Balanced-IA

umlaufende Anteile	STK	1.161.593,668
Ausgabepreis	EUR	61,08
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	61,08

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Anteilklassen

Anteilklasse	FBG Balanced-PA (ISIN: DE000A0M2QS4)	FBG Balanced-IA (ISIN: DE000A0RCCS6)
Ausgabeaufschlag	3,00%	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	1,20% p.a.	0,60% p.a.
Erfolgsbezogene Vergütung		keine
Verwahrstellenvergütung		0,0275% p.a.
Mindestanlagesumme		25.000,00 EUR
Währung		EUR
Ertragsverwendung		Ausschüttend