

**Halbjahresbericht  
FBG Individual R  
für den Zeitraum  
01.08.2025 - 31.01.2026**

### Vermögensübersicht zum 31.01.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>394.688.147,65</b>	<b>100,18</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	378.652.090,83	96,11
< 1 Jahr	12.497.864,20	3,17
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	84.036.979,87	21,33
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	87.334.178,60	22,17
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	164.476.980,00	41,75
>= 10 Jahre	30.306.088,16	7,69
2. Derivate	1.071.667,02	0,27
3. Bankguthaben	9.367.233,69	2,38
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.597.156,11	1,42
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-700.317,47</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>393.987.830,18</b>	<b>100,00</b>

## 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	
							<b>EUR</b>	<b>378.652.090,83</b>	<b>96,11</b>	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>378.652.090,83</b>	<b>96,11</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>273.765.015,22</b>	<b>69,49</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,1000 % American Tower Corp. EO-Notes 2024(24/34)	XS2830466301		EUR	4.000	0	0	%	102,44698	4.097.879,00	1,04
3,3750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	BE6364524635		EUR	3.500	0	0	%	100,68027	3.523.809,28	0,89
3,7500 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2593105476		EUR	4.500	0	0	%	104,27018	4.692.157,88	1,19
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	BE6360449621		EUR	3.500	0	0	%	103,04653	3.606.628,38	0,92
1,9000 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/26)	XS1531347661		EUR	3.500	0	0	%	99,64300	3.487.505,00	0,89
2,7000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2024(29)	BE0000362716		EUR	5.500	0	0	%	100,93920	5.551.656,00	1,41
3,9790 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(35/36)	FR001400ZE90		EUR	3.500	1.000	0	%	101,26635	3.544.322,08	0,90
4,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/31)	XS2555220941		EUR	4.500	0	0	%	106,57753	4.795.988,63	1,22
3,8750 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2839008948		EUR	3.500	0	0	%	101,88455	3.565.959,25	0,91
4,0000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2696046460		EUR	3.200	0	0	%	103,35109	3.307.234,72	0,84
2,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)	XS1901137361		EUR	2.700	0	0	%	99,07000	2.674.890,00	0,68
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	2.000	0	0	%	95,85467	1.917.093,40	0,49
1,3750 % CRH Finance DAC EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1505896735		EUR	3.200	0	0	%	97,08226	3.106.632,16	0,79
3,2000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	FR001400SHQ2		EUR	4.000	0	0	%	100,45833	4.018.333,20	1,02
3,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.23(33/33)	XS2644423035		EUR	4.000	0	0	%	101,62619	4.065.047,40	1,03
3,2500 % Deutsche Telekom AG EO-MTN v.2024(2035/2035)	XS2948768556		EUR	3.500	0	0	%	98,61480	3.451.518,00	0,88
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800		EUR	3.500	0	0	%	95,79810	3.352.933,50	0,85
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	3.000	0	0	%	96,43000	2.892.900,00	0,73
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927		EUR	2.700	0	0	%	102,43033	2.765.618,91	0,70
1,8750 % EDP S.A. EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPROM002		EUR	2.700	0	0	%	99,26000	2.680.020,00	0,68
4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	FR00140132E4		EUR	3.000	3.000	0	%	100,40000	3.012.000,00	0,76
3,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	XS2862984510		EUR	3.000	0	0	%	102,42289	3.072.686,55	0,78
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671		EUR	2.600	0	0	%	99,34458	2.582.958,95	0,66
4,7500 % Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 24(24/Und.)	FR001400QOK5		EUR	3.500	0	0	%	104,37644	3.653.175,23	0,93
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(34)	EU000A3K4ES4		EUR	6.000	0	0	%	99,92234	5.995.340,10	1,52
3,0000 % Europäischer Stabilitäts. (ESM) EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EU000A1Z99R5		EUR	5.000	0	0	%	101,78633	5.089.316,50	1,29
2,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2535352962		EUR	5.000	0	0	%	99,42449	4.971.224,50	1,26
3,6250 % Ferrari N.V. EO-Notes 2024(24/30)	XS2824763044		EUR	3.000	0	0	%	102,54100	3.076.230,00	0,78
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2024(34)	FR001400QMF9		EUR	6.000	0	0	%	97,72670	5.863.601,70	1,49
3,9070 % General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)	XS2605914105		EUR	3.500	0	0	%	103,12169	3.609.258,98	0,92
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463		EUR	3.500	0	0	%	97,12070	3.399.224,33	0,86
2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2027)	XS2530219349		EUR	3.000	0	0	%	100,38834	3.011.650,05	0,76
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	XS2261215011		EUR	3.000	0	0	%	87,47499	2.624.249,55	0,67
1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2244936659		EUR	3.500	0	0	%	96,83200	3.389.120,00	0,86
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43		EUR	5.000	0	0	%	99,94136	4.997.067,75	1,27
3,1250 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2024(24/33)	XS2957380228		EUR	3.500	0	0	%	98,16171	3.435.659,85	0,87
4,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2029)	XS2844398482		EUR	3.000	0	0	%	103,62665	3.108.799,35	0,79
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(32)	XS2816013937		EUR	5.000	0	0	%	101,09973	5.054.986,25	1,28
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.25(35)	DE000A383TE2		EUR	5.000	0	0	%	98,59217	4.929.608,25	1,25
2,8750 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	FR001400TT42		EUR	4.500	0	0	%	99,80222	4.491.909,68	1,14
3,5000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/33)	FR001400KJ00		EUR	4.000	0	0	%	102,01745	4.080.698,00	1,04
3,7500 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2025(2030/2055)	XS3223939466		EUR	4.000	4.000	0	%	100,03806	4.001.522,20	1,02
3,9170 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2025(25/35)	XS3086253112		EUR	4.000	0	0	%	100,87088	4.034.835,00	1,02
3,8750 % Nestle Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2598649254		EUR	3.500	0	0	%	102,96963	3.603.936,88	0,91

## 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	
3,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(36/36)	XS2928478747		EUR	4.500	0	0	%	95,72661	4.307.697,45	1,09
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	XS2171872570		EUR	3.200	0	0	%	100,95335	3.230.507,04	0,82
0,6250 % Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Nts 2021(26/31)	XS2343459074		EUR	3.000	0	0	%	99,44000	2.983.200,00	0,76
2,0000 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/29)	XS1974922525		EUR	3.500	0	0	%	97,62600	3.416.910,00	0,87
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385		EUR	3.000	0	0	%	99,74100	2.992.230,00	0,76
3,2500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/35)	FR001400SMM1		EUR	4.500	0	0	%	97,52014	4.388.406,08	1,11
3,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2591026856		EUR	3.500	0	0	%	100,03200	3.501.120,00	0,89
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8		EUR	5.000	0	0	%	100,60217	5.030.108,25	1,28
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	3.000	0	0	%	100,63728	3.019.118,40	0,77
3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2681383662		EUR	3.400	0	0	%	102,60332	3.488.512,71	0,89
3,2040 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2592088236		EUR	3.000	0	0	%	102,12183	3.063.654,90	0,78
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	FR001400DT99		EUR	2.000	0	0	%	101,37516	2.027.503,10	0,51
4,0000 % Severn Trent Utilities Finance EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2775728269		EUR	4.000	4.000	0	%	102,91929	4.116.771,40	1,04
3,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(33/33)	XS2526839506		EUR	3.000	0	0	%	99,21917	2.976.574,95	0,76
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2025(25/30)	XS3017995518		EUR	4.000	0	0	%	101,61712	4.064.684,80	1,03
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB0		EUR	2.000	0	0	%	103,83200	2.076.640,00	0,53
2,5500 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K61		EUR	5.000	0	0	%	98,24068	4.912.033,75	1,25
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520		EUR	3.000	0	0	%	100,18308	3.005.492,25	0,76
2,6250 % Stryker Corp. EO-Notes 2018(18/30)	XS1914502643		EUR	3.500	0	0	%	98,73442	3.455.704,53	0,88
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	2.500	0	0	%	93,86120	2.346.530,00	0,60
3,5000 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2013(33)	XS0968972199		EUR	4.000	0	0	%	101,22621	4.049.048,20	1,03
3,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2025(32/32)	XS2918558144		EUR	3.500	0	0	%	100,31574	3.511.050,90	0,89
3,3750 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2886143770		EUR	4.000	0	0	%	98,55851	3.942.340,40	1,00
4,6250 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	FR0014012S2J		EUR	3.000	3.000	0	%	101,46000	3.043.800,00	0,77
4,3220 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2025(25/Und.)	FR0014012S06		EUR	3.500	3.500	0	%	100,54000	3.518.900,00	0,89
3,5000 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2770514789		EUR	4.000	0	0	%	101,10168	4.044.067,00	1,03
1,5000 % Vestas Wind Systems Finance BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2449928543		EUR	2.500	0	0	%	95,95205	2.398.801,13	0,61
3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592516210		EUR	3.400	0	0	%	103,16446	3.507.591,64	0,89
3,6500 % AerCap Ire.Cap.DAC/Gl.Av.Tr. DL-Notes 2017(17/27)	US00774MAB19		USD	3.000	0	0	%	99,47300	2.508.460,47	0,64
5,2500 % Otis Worldwide Corp. DL-Notes 2023(23/28)	US68902VAP22		USD	3.200	0	0	%	102,98600	2.770.186,19	0,70
3,4500 % Quest Diagnostics Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US74834LAZ31		USD	3.000	0	0	%	99,81200	2.517.009,20	0,64
3,9000 % VMWare LLC DL-Notes 2017(17/27)	US928563AC98		USD	4.000	0	0	%	100,02500	3.363.174,04	0,85

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

104.887.075,61

26,62

## Verzinsliche Wertpapiere

5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125		EUR	3.000	0	0	%	105,05844	3.151.753,20	0,80
1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2080318053		EUR	2.500	0	0	%	99,13000	2.478.250,00	0,63
4,1250 % Carnival PLC EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3111860865		EUR	3.000	3.000	0	%	101,66000	3.049.800,00	0,77
3,8750 % CNH Industrial N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS3171584595		EUR	4.000	4.000	0	%	98,87517	3.955.006,80	1,00
3,2500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2024(24/32)Reg.S	XS2905425612		EUR	4.000	0	0	%	100,61690	4.024.675,80	1,02
4,7500 % Dufry One B.V. EO-Notes 2024(27/31)	XS2802883731		EUR	3.500	0	0	%	103,23000	3.613.050,00	0,92
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941147		EUR	3.500	0	0	%	96,78509	3.387.478,15	0,86
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150		EUR	3.600	0	0	%	98,47000	3.544.920,00	0,90
0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2354569407		EUR	3.000	0	0	%	93,59916	2.807.974,80	0,71

## 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	
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944		EUR	3.300	0	0	%	92,62685	3.056.685,89	0,78
3,3750 % Linde plc EO-Notes 2023(23/29)	XS2634593938		EUR	3.000	0	0	%	102,13300	3.063.990,00	0,78
4,1250 % LKQ Dutch Bond B.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2777367645		EUR	3.500	0	0	%	102,08229	3.572.879,98	0,91
4,3750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2494946820		EUR	3.000	0	0	%	105,45727	3.163.717,95	0,80
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2403428472		EUR	3.700	0	0	%	98,38100	3.640.097,00	0,92
3,4540 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2948452326		EUR	3.800	0	0	%	99,75011	3.790.503,99	0,96
4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2025(25/31)	XS3081797964		EUR	3.500	0	0	%	102,00600	3.570.210,00	0,91
5,2500 % Amgen Inc. DL-Notes 2023(23/30)	US031162DQ06		USD	4.500	0	0	%	103,75700	3.924.738,37	1,00
2,0870 % Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2021(21/29)	US06051GJZ37		USD	4.000	0	0	%	95,56400	3.213.180,35	0,82
1,4500 % Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2020(20/30)	US110122DQ80		USD	3.000	0	0	%	88,49100	2.231.521,88	0,57
3,3750 % Centene Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US15135BAV36		USD	3.200	0	0	%	92,34200	2.483.876,77	0,63
3,2500 % Ecolab Inc. DL-Notes 2018(18/27)	US278865BD18		USD	3.000	0	0	%	99,34500	2.505.232,63	0,64
3,2000 % Equinix Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US29444UBE55		USD	3.500	0	0	%	96,26000	2.832.009,41	0,72
5,6250 % HCA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US404121AJ49		USD	3.000	0	0	%	103,05000	2.598.663,47	0,66
5,5000 % Hilton Domestic Operating Co. DL-Notes 2025(25/34) Reg.S	USU4328RAN4f		USD	3.500	3.500	0	%	99,98000	2.941.453,37	0,75
2,8000 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(29)	US24422EUY30		USD	3.000	0	0	%	96,42600	2.431.622,75	0,62
4,9460 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2024(24/35)	US46647PER38		USD	4.500	0	0	%	100,35800	3.796.166,94	0,96
2,8500 % NIKE Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US654106AK94		USD	3.500	0	0	%	95,45400	2.808.296,56	0,71
4,8750 % Radian Group Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US750236AW1E		USD	3.000	0	0	%	100,40230	2.531.895,10	0,64
2,0000 % Roper Technologies Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US776743AJ55		USD	3.000	0	0	%	89,75380	2.263.366,54	0,57
3,3750 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/29)	US87264ABV61		USD	3.000	0	0	%	97,67600	2.463.144,62	0,63
2,6000 % Thermo Fisher Scientific Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US883556BZ47		USD	3.500	0	0	%	95,22400	2.801.529,86	0,71
3,8000 % Trane Technologies Lux.Fin. SA DL-Notes 2019(19/29)	US456873AD03		USD	3.500	0	0	%	99,66000	2.932.038,83	0,74
4,0000 % United States of America DL-Notes 2024(34)	US91282CJZ59		USD	7.500	0	0	%	99,25400	6.257.344,60	1,59
<b>Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>1.071.667,02</b>	<b>0,27</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>1.071.667,02</b>	<b>0,27</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 69,0 Mio.		OTC							1.071.667,02	0,27
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>9.367.233,69</b>	<b>2,38</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>9.367.233,69</b>	<b>2,38</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	5.367.293,55			%	100,00000	5.367.293,55	1,36

## 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
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			GBP	35.075,83		%	100,00000	40.458,88	0,01
			USD	4.710.396,88		%	100,00000	3.959.481,26	1,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>5.597.156,11</b>	<b>1,42</b>
Zinsansprüche			EUR	5.597.156,11				5.597.156,11	1,42
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-700.317,47</b>	<b>-0,18</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-24.191,45				-24.191,45	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.912,11				-8.912,11	0,00
Depotgebühren			EUR	-4.500,00				-4.500,00	0,00
Beratergebühren			EUR	-655.544,32				-655.544,32	-0,17
Prüfungskosten			EUR	-6.517,81				-6.517,81	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-651,78				-651,78	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>393.987.830,18</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>FBG Individual R-PT</b>									
umlaufende Anteile							STK	1.412.072,108	
Ausgabepreis							EUR	68,39	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	66,40	
<b>FBG Individual R-PA</b>									
umlaufende Anteile							STK	1.070.710,267	
Ausgabepreis							EUR	58,27	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	56,57	
<b>FBG Individual R-IA</b>									
umlaufende Anteile							STK	198.183,23	
Ausgabepreis							EUR	905,20	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	905,20	
<b>FBG Individual R-VA</b>									
umlaufende Anteile							STK	564.885,782	
Ausgabepreis							EUR	106,68	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	106,68	

**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 im Berichtszeitraum	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.



## FBG Individual R

**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

#### Verzinsliche Wertpapiere

5,5000 % CNH Industrial Capital LLC DL-Notes 2023(23/29)	US12592BAR50	USD	0	3.700	
1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2443920249	EUR	0	3.500	
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772	EUR	0	2.500	
4,7500 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	DE000A3823S1	EUR	0	2.500	
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5	EUR	0	2.500	

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

#### Verzinsliche Wertpapiere

1,5500 % NVIDIA Corp. DL-Notes 2021(21/28)	US67066GAM69	USD	0	3.500	
4,2500 % United States of America DL-Notes 2024(54)	US912810TX63	USD	0	5.000	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424	EUR	0	3.000	
---	--------------	-----	---	-------	--

FBG Individual R

**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**

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR			EUR		61.766
--	--	--	-----	--	--------

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR			EUR		124.736
---	--	--	-----	--	---------

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>96,11</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,27</b>

### Sonstige Angaben

#### FBG Individual R-PT

umlaufende Anteile	STK	1.412.072,108
Ausgabepreis	EUR	68,39
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	66,40

#### FBG Individual R-PA

umlaufende Anteile	STK	1.070.710,267
Ausgabepreis	EUR	58,27
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	56,57

#### FBG Individual R-IA

umlaufende Anteile	STK	198.183,23
Ausgabepreis	EUR	905,20
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	905,20

#### FBG Individual R-VA

umlaufende Anteile	STK	564.885,782
Ausgabepreis	EUR	106,68
Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	106,68

### 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.

FBG Individual R

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Anteilklassen

Anteilkategorie	FBG Individual R-PT (ISIN: DE000A0M58C9)	FBG Individual R-PA (ISIN: DE000A0RCCW8)	FBG Individual R-IA (ISIN: DE000A2DHSW9)	FBG Individual R-VA (ISIN: DE000A3C9NU1)
<b>Ausgabeaufschlag</b>	3,00%	3,00%	keiner	keiner
<b>Rücknahmeabschlag</b>	keiner			
<b>Verwaltungsvergütung</b>	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			
<b>Vergütung für das Portfoliomanagement</b>	1,05% p.a.	1,05% p.a.	0,50% p.a.	0,15% p.a.
<b>Erfolgsbezogene Vergütung</b>	keine			
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	0,0275% p.a.			
<b>Mindestanlagesumme</b>	keine	keine	250.000,00*	1.000.000,00*
<b>Währung</b>	EUR			
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend

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