Helaba Invest

Halbjahresbericht

FBG Individual W ESG

für den Zeitraum

01.08.2024 - 31.01.2025

Halbjahresbericht

FBG Individual W ESG

Helaba Invest

Vermögensübersicht zum 31.01.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**540.547.296,32**	**100,21**
1. Aktien (nach Ländern)	422.017.033,90	78,24
Bundesrep. Deutschland	61.655.135,90	11,43
Dänemark	11.907.787,29	2,21
Frankreich	62.062.069,30	11,51
Großbritannien	49.299.820,27	9,14
Irland	9.031.725,75	1,67
Niederlande	27.986.159,14	5,19
Schweden	13.954.306,67	2,59
Schweiz	12.424.851,69	2,30
Spanien	11.324.256,00	2,10
USA	162.370.921,89	30,10
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	31.152.987,96	5,78
< 1 Jahr	19.009.700,00	3,52
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	12.143.287,96	2,25
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	11.883.845,34	2,20
4. Investmentanteile	39.814.879,22	7,38
5. Derivate	-111.574,72	-0,02
6. Bankguthaben	33.860.591,82	6,28
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.929.532,80	0,36
II. Verbindlichkeiten	**-1.132.920,01**	**-0,21**
III. Fondsvermögen	**539.414.376,31**	**100,00**

Halbjahresbericht

FBG Individual W ESG

Helaba Invest

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**504.868.746,42**	**93,60**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**452.910.579,24**	**83,96**
Aktien										
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	8.420	220	0	CHF	1.393,00000	12.424.851,69	2,30
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	146.315	3.800	0	DKK	607,30000	11.907.787,29	2,21
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	70.784	1.853	0	EUR	168,60000	11.934.182,40	2,21
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	46.205	1.210	0	EUR	314,40000	14.526.852,00	2,69
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	28.800	11.085	0	EUR	722,70000	20.813.760,00	3,86
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	508.160	13.300	0	EUR	32,35000	16.438.976,00	3,05
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	47.647	1.247	0	EUR	265,70000	12.659.807,90	2,35
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	214.800	214.800	0	EUR	52,72000	11.324.256,00	2,10
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	2.054.540	0	0	EUR	3,49100	7.172.399,14	1,33
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	27.210	710	0	EUR	358,50000	9.754.785,00	1,81
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	18.210	4.390	0	EUR	703,50000	12.810.735,00	2,37
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	35.496	0	0	EUR	522,40000	18.543.110,40	3,44
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	60.740	1.590	10.700	EUR	245,35000	14.902.559,00	2,76
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	58.550	5.675	0	EUR	207,45000	12.146.197,50	2,25
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	166.464	4.359	0	GBP	53,05979	10.557.667,00	1,96
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	89.304	9.014	0	GBP	113,43954	12.109.257,59	2,24
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	435.720	11.000	0	GBP	27,90989	14.536.093,89	2,69
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	218.485	5.720	0	GBP	46,31981	12.096.801,79	2,24
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	861.596	22.566	0	SEK	186,20000	13.954.306,67	2,59
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	24.390	4.255	0	USD	384,95000	9.031.725,75	1,67
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	17.615	2.080	0	USD	437,45000	7.412.516,71	1,37
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	59.220	1.600	0	USD	204,02000	11.622.398,54	2,15
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	54.512	8.067	0	USD	237,68000	12.463.481,47	2,31
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	24.260	635	0	USD	285,42000	6.660.852,48	1,23
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	40.665	1.065	0	USD	236,00000	9.231.821,46	1,71
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	118.195	118.195	0	USD	46,30000	5.264.228,27	0,98
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	2.459	64	0	USD	4.737,56000	11.206.445,13	2,08
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	66.250	1.700	0	USD	221,27000	14.101.426,10	2,61
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	13.240	350	0	USD	422,05000	5.375.347,03	1,00
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	85.370	43.830	0	USD	152,15000	12.494.873,26	2,32
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	45.745	1.300	0	USD	267,30000	11.762.434,23	2,18
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	26.345	690	0	USD	415,06000	10.518.739,55	1,95
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	22.100	22.100	0	USD	246,44000	5.239.116,93	0,97
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	10.670	280	0	USD	1.018,38000	10.452.709,92	1,94
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	14.580	380	0	USD	597,75000	8.383.622,72	1,55
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	36.375	4.825	0	USD	341,80000	11.959.958,64	2,22
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	38.800	1.000	0	USD	220,26000	8.220.949,45	1,52
Verzinsliche Wertpapiere										
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007		EUR	9.000	9.000	0	%	99,98000	8.998.200,00	1,67
2,8000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22015		EUR	10.000	10.000	0	%	100,11500	10.011.500,00	1,86

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	39.225	9.965	0	CHF	286,00000	11.883.845,34	2,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**12.143.287,96**	**2,25**
Verzinsliche Wertpapiere										
5,5260 % Bank of America N.A. DL-Notes 2023(26/26)	US06428CAA27		USD	3.500	0	0	%	101,45500	3.415.828,96	0,63
4,8750 % United States of America DL-Notes 2024(26)	US91282CKK61		USD	9.000	9.000	0	%	100,80700	8.727.459,00	1,62
Investmentanteile							**EUR**		**39.814.879,22**	**7,38**
Gruppenfremde Investmentanteile										
FBG Funds-4Elements Inhaber-Anteile I o.N.	LU0828350248		ANT	84.365	0	0	EUR	177,71000	14.992.504,15	2,78
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.UE Reg. Shs Acc. oN	IE000LAP5Z18		ANT	1.930.000	1.930.000	0	USD	13,37000	24.822.375,07	4,60
Derivate							**EUR**		**-111.574,72**	**-0,02**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							**EUR**		**-111.574,72**	**-0,02**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
FUTURE S&P 500 Index E-mini 03.25		XCME (MIC)	USD	Anzahl 72					-111.574,72	-0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**33.860.591,82**	**6,28**
Bankguthaben							**EUR**		**33.860.591,82**	**6,28**
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	24.558.999,36			%	100,00000	24.558.999,36	4,55
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	8.528.291,11			%	100,00000	1.142.880,84	0,21
			NOK	348.926,88			%	100,00000	29.692,11	0,01
			SEK	268.286,48			%	100,00000	23.335,85	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CHF	7.011.166,85			%	100,00000	7.427.083,53	1,38
			GBP	108.680,02			%	100,00000	129.906,79	0,02
			JPY	22.679.878,00			%	100,00000	140.891,30	0,03
			USD	423.930,61			%	100,00000	407.802,04	0,08

Halbjahresbericht

FBG Individual W ESG

Helaba Invest

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.929.532,80**	**0,36**
Zinsansprüche			EUR	572.518,55					572.518,55	0,11
Dividendenansprüche			EUR	64.546,94					64.546,94	0,01
Steueransprüche			EUR	1.292.467,31					1.292.467,31	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-1.132.920,01**	**-0,21**
Verwaltungsvergütung			EUR	-33.002,88					-33.002,88	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-12.256,46					-12.256,46	0,00
Depotgebühren			EUR	-8.258,06					-8.258,06	0,00
Beratergebühren			EUR	-1.072.849,18					-1.072.849,18	-0,20
Prüfungskosten			EUR	-6.049,32					-6.049,32	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-504,11					-504,11	0,00
Fondsvermögen								**EUR**	**539.414.376,31**	**100,00** 1)
FBG Individual W ESG-PT										
umlaufende Anteile								STK	1.315.880,844	
Ausgabepreis								EUR	131,13	
Rücknahmepreis								EUR	127,31	
FBG Individual W ESG-PA										
umlaufende Anteile								STK	780.224,207	
Ausgabepreis								EUR	127,11	
Rücknahmepreis								EUR	123,41	
FBG Individual W ESG-IA										
umlaufende Anteile								STK	134.675,816	
Ausgabepreis								EUR	1.679,29	
Rücknahmepreis								EUR	1.679,29	
FBG Individual W ESG-VA										
umlaufende Anteile								STK	392.961,138	
Ausgabepreis								EUR	125,84	
Rücknahmepreis								EUR	125,84	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht

FBG Individual W ESG

Helaba Invest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2025	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9440000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4621000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8366000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	160,9743000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7515000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,4967500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0395500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

- Terminbörsen

XCME (MIC)	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

Halbjahresbericht

FBG Individual W ESG

Helaba Invest

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					
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	0	17.525	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	112.500	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	119.815	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	0	103.465	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	0	100.655	
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	0	27.330	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	318.100	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	163.135	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.330	88.959	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0100 % KNAB N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(25)	XS2257857834	EUR	0	3.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	7.895	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82	BE0000342510	EUR	0	2.000	
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	EUR	9.000	9.000	

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 Verkäuf					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): S+P 500)		EUR			12.601,71

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**93,60**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,02**

Sonstige Angaben

FBG Individual W ESG-PT

umlaufende Anteile	STK	1.315.880,844
Ausgabepreis	EUR	131,13
Rücknahmepreis	EUR	127,31

FBG Individual W ESG-PA

umlaufende Anteile	STK	780.224,207
Ausgabepreis	EUR	127,11
Rücknahmepreis	EUR	123,41

FBG Individual W ESG-IA

umlaufende Anteile	STK	134.675,816
Ausgabepreis	EUR	1.679,29
Rücknahmepreis	EUR	1.679,29

FBG Individual W ESG-VA

umlaufende Anteile	STK	392.961,138
Ausgabepreis	EUR	125,84
Rücknahmepreis	EUR	125,84

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.

Helaba Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Anteilklassen

Anteilklasse	FBG Individual W ESG-PT (ISIN: DE000A0M58D7)	FBG Individual W ESG-PA (ISIN: DE000A0RCCX6)	FBG Individual W ESG-IA (ISIN: DE000A2DHSX7)	FBG Individual W ESG-VA (ISIN: DE000A3C9NT3)
Ausgabeaufschlag	3%	3%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner			
Verwaltungsvergütung	Staffelgebühr: 0,14% p.a. für ein Fondsvolumen bis zu 15.000.000,00 EUR			
Vergütung für das Portfoliomanagement	1,85% p.a.	1,85% p.a.	0,65% p.a.	0,15% p.a.
Erfolgsbezogene Vergütung	keine			
Verwahrstellenvergütung	0,0275% p.a.			
Mindestanlagesumme	keine	keine	250.000,00*	1.000.000,00*
Währung	EUR			
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend

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