

FGTC

(vormals Do)

Halbjahresbericht per 30.06.2025 (ungeprüft)

FGTC - Absolute Return
FGTC - Global Bonds
FGTC - RM Special Situations Total Return
FGTC - Stiftungsfonds

R.C.S. Luxembourg K927

Ein Investmentfonds gemäß Teil I
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen

Mit Wirkung zum 16. Juni 2025 wurde der Fonds von Do in FGTC umbenannt.

Inhaltsverzeichnis

Organisation	4
Auf einen Blick.....	5
Zusammengefasst	7
Vermögensrechnung per 30.06.2025	7
Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025	8
Veränderung des Nettovermögens.....	9
FGTC - Absolute Return.....	10
Vermögensrechnung per 30.06.2025	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025	11
3-Jahres-Vergleich.....	12
Veränderung des Nettovermögens.....	13
Anteile im Umlauf	14
Vermögensinventar per 30.06.2025	15
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2025	19
FGTC - Global Bonds	20
Vermögensrechnung per 30.06.2025	20
Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025	21
3-Jahres-Vergleich.....	22
Veränderung des Nettovermögens.....	23
Anteile im Umlauf	24
Vermögensinventar per 30.06.2025	25
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2025	27
FGTC - RM Special Situations Total Return	28
Vermögensrechnung per 30.06.2025	28
Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025	29
3-Jahres-Vergleich.....	30
Veränderung des Nettovermögens.....	31
Anteile im Umlauf	32
Vermögensinventar per 30.06.2025	33
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2025	35
FGTC - Stiftungsfonds.....	36
Vermögensrechnung per 30.06.2025	36
Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025	37
3-Jahres-Vergleich.....	38
Veränderung des Nettovermögens.....	39
Anteile im Umlauf	40
Vermögensinventar per 30.06.2025	41
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2025	45
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht.....	46

Ergänzende Angaben.....54

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft, Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Rolf Steiner (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Daniel Siepmann (Mitglied), Triesen (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (CEO), Luxemburg (LU)
Anja Richter (Mitglied), Luxemburg (LU)
Günter Lauer (Mitglied), Luxemburg (LU)

Portfoliomanager und Hauptvertriebsstelle

FGTC Investment GmbH
Oettingenstraße 35
DE-80538 München

Anlageberater des FGTC - RM Special Situations Total

Return und Haftungsdach für die RM Rheiner Fondskonzept GmbH

DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH
Pilotystraße 3
DE-90408 Nürnberg

Sub-Anlageberater / vertraglich

gebundener Vermittler des Anlageberaters nach § 2, Abs. 10, Satz 6 KWG bzw. § 3 Abs. 2 WpIG des FGTC - RM Special Situations Total Return:

RM Rheiner Fondskonzept GmbH
Friesenstraße 50
DE-50670 Köln

Verwahr- und Hauptzahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Zahlstellen:

Deutschland

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
LU-2182 Luxemburg

Rechtsberater der Verwaltungsgesellschaft

GSK Stockmann SA
44, avenue John F. Kennedy
LU-1855 Luxemburg

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2025		EUR 73,4 Millionen
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2025		
FGTC - Absolute Return (A)		EUR 1.465,86
FGTC - Absolute Return (B)		EUR 1.387,07
FGTC - Global Bonds (A)		EUR 90,61
FGTC - Global Bonds (X)		EUR 91,70
FGTC - RM Special Situations Total Return (I)		EUR 187,23
FGTC - Stiftungsfonds (EUR)		EUR 1.028,58
Rendite¹		seit 31.12.2024
FGTC - Absolute Return (A)		0,86 %
FGTC - Absolute Return (B)		0,64 %
FGTC - Global Bonds (A)		-0,45 %
FGTC - Global Bonds (X)		-0,35 %
FGTC - RM Special Situations Total Return (I)		6,49 %
FGTC - Stiftungsfonds (EUR)		0,36 %
Auflegung		per
FGTC - Absolute Return (A)		22.10.2007
FGTC - Absolute Return (B)		16.09.2010
FGTC - Global Bonds (A)		15.07.2019
FGTC - Global Bonds (X)		15.07.2019
FGTC - RM Special Situations Total Return (I)		28.12.2010
FGTC - Stiftungsfonds (EUR)		02.08.2012
Erfolgsverwendung		
FGTC - Absolute Return (A)		Ausschüttend
FGTC - Absolute Return (B)		Ausschüttend
FGTC - Global Bonds (A)		Ausschüttend
FGTC - Global Bonds (X)		Ausschüttend
FGTC - RM Special Situations Total Return (I)		Ausschüttend
FGTC - Stiftungsfonds (EUR)		Ausschüttend

Mit Wirkung zum 16. Juni 2025 wurde der Fonds von Do in FGTC umbenannt.

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

	Ausgabekommission (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
FGTC - Absolute Return (A)	3,00 %	n/a
FGTC - Absolute Return (B)	3,00 %	n/a
FGTC - Global Bonds (A)	3,00 %	n/a
FGTC - Global Bonds (X)	3,00 %	n/a
FGTC - RM Special Situations Total Return (I)	0,00 %	n/a
FGTC - Stiftungsfonds (EUR)	3,00 %	n/a

	Rücknahmekommission (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
FGTC - Absolute Return (A)	0,00 %	n/a
FGTC - Absolute Return (B)	0,00 %	n/a
FGTC - Global Bonds (A)	0,00 %	n/a
FGTC - Global Bonds (X)	0,00 %	n/a
FGTC - RM Special Situations Total Return (I)	0,00 %	n/a
FGTC - Stiftungsfonds (EUR)	0,00 %	n/a

	Fondsdomizil	ISIN
FGTC - Absolute Return (A)	Luxemburg	LU0327739230
FGTC - Absolute Return (B)	Luxemburg	LU0535590268
FGTC - Global Bonds (A)	Luxemburg	LU1980857400
FGTC - Global Bonds (X)	Luxemburg	LU1980857749
FGTC - RM Special Situations Total Return (I)	Luxemburg	LU0566786892
FGTC - Stiftungsfonds (EUR)	Luxemburg	LU0785378091

Zusammengefasst

Vermögensrechnung per 30.06.2025

Zusammengefasst	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3.164.858,72
Wertpapiere	
Aktien	19.088.498,35
Obligationen	45.148.558,76
Genussscheine	240.590,76
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds (Erl. 10)	4.080.180,57
Zertifikate	2.075.843,00
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-553.447,50
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	10.923,30
Sonstige Forderungen	5.250,00
Forderungen aus Zinsen	257.629,35
Gesamtvermögen	73.518.885,31
Verbindlichkeiten	-70.918,48
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-0,03
Gesamtverbindlichkeiten	-70.918,51
Nettovermögen	73.447.966,80

Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

Zusammengefasst	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	32.435,90
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	350.846,40
Aktien	231.959,71
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	38.344,48
Sonstige Erträge	22.062,08
Total Erträge	675.648,57
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	142,96
Verwaltungsvergütung	36.230,14
Portfoliomanagementvergütung	115.298,39
Verwahrstellenvergütung	39.367,81
Vertriebsstellenvergütung	7.803,36
Risikomanagementvergütung	6.942,47
Taxe d'abonnement	18.762,72
Prüfungskosten	29.264,87
Sonstige Aufwendungen	47.068,00
Total Aufwendungen	300.880,72
Nettoergebnis	374.767,85
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1.041.757,01
Realisiertes Ergebnis	1.416.524,86
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-518.379,83
Gesamtergebnis	898.145,03

Veränderung des Nettovermögens

Zusammengefasst	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	82.757.113,13
Ausschüttungen	-85.803,77
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	475.274,40
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-10.596.303,02
Gesamtergebnis	897.686,06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	73.447.966,80

FGTC - Absolute Return

Vermögensrechnung per 30.06.2025

FGTC - Absolute Return	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.297.725,27
Wertpapiere	
Aktien	7.231.550,93
Obligationen	24.444.918,22
Genussscheine	190.813,36
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	3.089.820,57
Zertifikate	1.806.253,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	3.413,17
Forderungen aus Zinsen	122.562,72
Gesamtvermögen	38.187.057,24
Verbindlichkeiten	-31.827,77
Gesamtverbindlichkeiten	-31.827,77
Nettovermögen	38.155.229,47
- davon Anteilklasse A	35.651.968,05
- davon Anteilklasse B	2.503.261,42
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	24.321,4839
Anteilklasse B	1.804,7116
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 1.465,86
Anteilklasse B	EUR 1.387,07

Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

FGTC - Absolute Return	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	18.921,39
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	161.318,00
Aktien	76.807,57
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	38.344,48
Sonstige Erträge	17.242,36
Total Erträge	312.633,80
Verwaltungsvergütung	14.766,23
Portfoliomanagementvergütung	68.280,69
Verwahrstellenvergütung	19.723,54
Vertriebsstellenvergütung	2.014,81
Risikomanagementvergütung	1.487,67
Taxe d'abonnement	10.303,84
Prüfungskosten	10.803,14
Sonstige Aufwendungen	19.278,62
Total Aufwendungen	146.658,54
Nettoergebnis	165.975,26
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	829.013,25
Realisiertes Ergebnis	994.988,51
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-789.605,05
Gesamtergebnis	205.383,46

3-Jahres-Vergleich

FGTC - Absolute Return

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2023	51.881.776,95
- Anteilklasse A	48.732.785,72
- Anteilklasse B	3.148.991,23
31.12.2024	46.442.838,71
- Anteilklasse A	43.855.066,63
- Anteilklasse B	2.587.772,08
30.06.2025	38.155.229,47
- Anteilklasse A	35.651.968,05
- Anteilklasse B	2.503.261,42

Anteile im Umlauf

31.12.2023	
- Anteilklasse A	35.277,1807
- Anteilklasse B	2.392,7988
31.12.2024	
- Anteilklasse A	30.175,5974
- Anteilklasse B	1.877,5450
30.06.2025	
- Anteilklasse A	24.321,4839
- Anteilklasse B	1.804,7116

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2023	
- Anteilklasse A	1.381,43
- Anteilklasse B	1.316,03
31.12.2024	
- Anteilklasse A	1.453,33
- Anteilklasse B	1.378,27
30.06.2025	
- Anteilklasse A	1.465,86
- Anteilklasse B	1.387,07

Veränderung des Nettovermögens

FGTC - Absolute Return

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	46.442.838,71
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	382.183,34
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-8.875.176,04
Gesamtergebnis	205.383,46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	38.155.229,47

Anteile im Umlauf

FGTC - Absolute Return

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	30.175,5974
- Anteilklasse B	1.877,5450

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	185,5992
- Anteilklasse B	79,9041

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-6.039,7127
- Anteilklasse B	-152,7375

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	24.321,4839
- Anteilklasse B	1.804,7116

Vermögensinventar per 30.06.2025

FGTC - Absolute Return

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
BHP Billiton	AU000000BHP4	AUD	4.753	36,75	128.350	97.524	0,26
Total Aktien in Australien						97.524	0,26
Aktien in Cayman Inseln							
Alibaba Grp Sp ADR	US01609W1027	USD	1.560	113,41	178.078	150.715	0,40
Tencent Holding	KYG875721634	HKD	3.300	503,00	163.470	180.130	0,47
Total Aktien in Cayman Inseln						330.845	0,87
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B	DK0062498333	DKK	1.462	439,60	142.411	86.142	0,23
Total Aktien in Dänemark						86.142	0,23
Aktien in Deutschland							
BMW	DE0005190003	EUR	1.310	75,46	92.802	98.853	0,26
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	913	276,90	153.082	252.810	0,66
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	5.664	30,97	86.906	175.414	0,46
SAP	DE0007164600	EUR	532	258,15	54.060	137.336	0,36
Scherzer & Co	DE0006942808	EUR	157.101	2,32	352.557	364.474	0,96
Siemens	DE0007236101	EUR	1.050	217,65	141.804	228.533	0,60
Total Aktien in Deutschland						1.257.419	3,30
Aktien in Frankreich							
L'Oreal	FR0000120321	EUR	349	363,10	136.468	126.722	0,33
LVMH	FR0000121014	EUR	258	444,60	177.687	114.707	0,30
Schneider El	FR0000121972	EUR	470	225,80	67.527	106.126	0,28
Vinci	FR0000125486	EUR	1.295	125,10	115.373	162.005	0,42
Total Aktien in Frankreich						509.559	1,34
Aktien in Grossbritannien							
AstraZeneca	GB0009895292	GBP	1.064	101,20	119.084	125.700	0,33
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	2.202	42,45	134.264	109.121	0,29
Shell	GB00BP6MXD84	GBP	4.143	25,54	116.349	123.499	0,32
Unilever	GB00B10RZP78	EUR	3.057	51,76	135.656	158.230	0,41
Total Aktien in Grossbritannien						516.550	1,35
Aktien in Japan							
ITOCHU	JP3143600009	JPY	3.000	7.556,00	140.358	133.694	0,35
Nintendo	JP3756600007	JPY	3.400	13.880,00	143.605	278.334	0,73

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht FGTC(bis zum 15. Juni 2025: Do)

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Shin-Etsu Chemic	JP3371200001	JPY	2.300	4.772,00	64.659	64.733	0,17
Total Aktien in Japan						476.760	1,25
Aktien in Kanada							
Barrick Mining (Rg)	CA06849F1080	USD	12.365	20,82	203.439	219.308	0,57
Constellation So	CA21037X1006	CAD	71	4.993,20	208.578	221.346	0,58
Total Aktien in Kanada						440.654	1,15
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	188	677,60	126.935	127.389	0,33
Ferrari	NL0011585146	EUR	360	416,10	138.253	149.796	0,39
Total Aktien in Niederlande						277.185	0,73
Aktien in USA							
3M	US88579Y1010	USD	1.183	152,24	119.752	153.424	0,40
Adobe Systems	US00724F1012	USD	345	386,88	173.213	113.704	0,30
Alphabet-A	US02079K3059	USD	874	176,23	102.046	131.211	0,34
Amazon.Com	US0231351067	USD	1.039	219,39	118.906	194.184	0,51
Apple	US0378331005	USD	762	205,17	123.282	133.183	0,35
Applied Material	US0382221051	USD	901	183,07	173.110	140.515	0,37
Berkshire Hath-B	US0846707026	USD	786	485,77	171.966	325.262	0,85
Chevron	US1667641005	USD	1.063	143,19	167.989	129.666	0,34
Deere & Co	US2441991054	USD	440	508,49	152.623	190.597	0,50
Exxon Mobil	US30231G1022	USD	1.276	107,80	131.354	117.179	0,31
Fortinet	US34959E1091	USD	3.227	105,72	173.924	290.627	0,76
Lam Research Corp	US5128073062	USD	2.077	97,34	173.341	172.230	0,45
Mastercard-A	US57636Q1040	USD	293	561,94	120.549	140.261	0,37
Microsoft	US5949181045	USD	478	497,41	159.303	202.546	0,53
MSCI-A	US55354G1004	USD	375	576,74	189.593	184.243	0,48
Newmont Mining	US6516391066	USD	4.700	58,26	234.473	233.265	0,61
Pepsico	US7134481081	USD	1.053	132,04	147.440	118.444	0,31
Procter&Gamble	US7427181091	USD	872	159,32	94.576	118.350	0,31
Visa-A	US92826C8394	USD	496	355,05	120.348	150.021	0,39
Total Aktien in USA						3.238.912	8,49
Total Aktien						7.231.551	18,95
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Roche Holding G	CH0012032048	CHF	690	258,40	223.306	190.813	0,50
Total Genussscheine in Schweiz						190.813	0,50
Total Genussscheine						190.813	0,50

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht FGTC (bis zum 15. Juni 2025: Do)

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in Grossbritannien							
3.25% BP Capital Markets perpetual Var	XS2193661324	EUR	500.000	100,21	507.303	501.025	1,31
Total Floater Obligationen in Grossbritannien						501.025	1,31
Total Floater Obligationen						501.025	1,31
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in Deutschland							
Deutschland 32 0%	DE0001102580	EUR	4.000.000	85,91	3.936.582	3.436.200	9,01
Deutschland 52 0%	DE0001102572	EUR	4.000.000	44,47	2.777.671	1.778.800	4,66
Total Nullkupon Obligationen in Deutschland						5.215.000	13,67
Nullkupon Obligationen in Irland							
Irland 31 0%	IE00BMQ5JL65	EUR	1.500.000	85,31	1.345.166	1.279.635	3,35
Total Nullkupon Obligationen in Irland						1.279.635	3,35
Nullkupon Obligationen in Österreich							
Oesterreich 31 0%	AT0000A2NW83	EUR	1.300.000	87,01	1.038.987	1.131.065	2,96
Total Nullkupon Obligationen in Österreich						1.131.065	2,96
Total Nullkupon Obligationen						7.625.700	19,98
Obligationen							
Obligationen in Belgien							
European Union 28 3.125%	EU000A3K4EN5	EUR	2.500.000	102,88	2.558.981	2.571.875	6,74
Total Obligationen in Belgien						2.571.875	6,74
Obligationen in Deutschland							
Bayer 31 0.625%	XS2281343413	EUR	1.000.000	85,61	966.191	856.100	2,24
Deutschland 31 0%	DE0001102531	EUR	5.500.000	88,46	5.670.053	4.865.300	12,75
North Rhine-W 21 0.95%	DE000NRW0MP9	EUR	1.500.000	31,72	634.438	475.725	1,25
Total Obligationen in Deutschland						6.197.125	16,24
Obligationen in Luxemburg							
BEI 26 0.1%	XS1978552237	EUR	1.000.000	97,72	995.951	977.150	2,56
Total Obligationen in Luxemburg						977.150	2,56
Obligationen in Niederlande							
BMW Finance 33 0.2%	XS2280845145	EUR	1.000.000	81,81	966.461	818.100	2,14
Netherlands 34 2.5%	NL0015001XZ6	EUR	1.500.000	98,29	1.475.968	1.474.350	3,86
Total Obligationen in Niederlande						2.292.450	6,01
Obligationen in Rumänien							
Romania 31 5.375%	XS2770920937	EUR	1.000.000	100,53	998.100	1.005.250	2,63
Total Obligationen in Rumänien						1.005.250	2,63

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Obligationen in USA							
United States 31 1.375%	US91282CDJ71	USD	2.000.000	85,42	1.770.142	1.455.358	3,81
United States 31 1.25%	US91282CCS89	USD	2.500.000	85,41	2.059.802	1.818.985	4,77
Total Obligationen in USA						3.274.343	8,58
Total Obligationen						16.318.193	42,76
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						31.867.283	83,52
Total Wertpapiere						31.867.283	83,52
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Irland							
iShs III Core Euro Corp Bd EUR	IE00B3F81R35	EUR	12.500	121,58	1.656.781	1.519.750	3,98
Vanguard FTSE All World ETF	IE00BK5BQT80	EUR	3.850	129,78	449.554	499.653	1,31
Total Fonds in Irland						2.019.403	5,29
Fonds in Liechtenstein							
IIU Icosa Cat Bd -SI3-USD-Acc-	LI1302984193	USD	1.100	1.142,30	1.145.061	1.070.418	2,81
Total Fonds in Liechtenstein						1.070.418	2,81
Total Fonds						3.089.821	8,10
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						3.089.821	8,10
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Zertifikate							
Zertifikate in Irland							
Invesco Physical Gold ETC ETF 12/00	IE00B579F325	EUR	6.700	269,59	1.255.352	1.806.253	4,73
Total Zertifikate in Irland						1.806.253	4,73
Total Zertifikate						1.806.253	4,73
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1.806.253	4,73
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						4.896.074	12,83
Bankguthaben						1.297.725	3,40
Sonstige Vermögenswerte						125.976	0,33
Gesamtvermögen						38.187.057	100,08
Verbindlichkeiten						-31.828	-0,08
Nettovermögen						38.155.229	100,00

Aufgrund der Rundungen von Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2025

Zum 30.06.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

FGTC - Global Bonds

Vermögensrechnung per 30.06.2025

FGTC - Global Bonds	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	520.690,01
Wertpapiere	
Obligationen	17.095.528,88
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	106.726,19
Gesamtvermögen	17.722.945,08
Verbindlichkeiten	-11.646,44
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-0,03
Gesamtverbindlichkeiten	-11.646,47
Nettovermögen	17.711.298,61
- davon Anteilklasse A	268.115,13
- davon Anteilklasse X	17.443.183,48
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	2.959,0641
Anteilklasse X	190.216,0000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 90,61
Anteilklasse X	EUR 91,70

Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

FGTC - Global Bonds	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	6.357,13
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	117.338,05
Total Erträge	123.695,18
Verwaltungsvergütung	8.678,09
Portfoliomanagementvergütung	265,71
Verwahrstellenvergütung	8.378,75
Vertriebsstellenvergütung	1.775,00
Risikomanagementvergütung	1.487,67
Taxe d'abonnement	4.371,34
Prüfungskosten	5.970,44
Sonstige Aufwendungen	9.330,13
Total Aufwendungen	40.257,13
Nettoergebnis	83.438,05
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-237.776,22
Realisiertes Ergebnis	-154.338,17
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	83.486,66
Gesamtergebnis	-70.851,51

3-Jahres-Vergleich

FGTC - Global Bonds

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2023	18.786.228,60
- Anteilklasse A	309.704,52
- Anteilklasse X	18.476.524,08
31.12.2024	18.876.376,42
- Anteilklasse A	269.851,73
- Anteilklasse X	18.606.524,69
30.06.2025	17.711.298,61
- Anteilklasse A	268.115,13
- Anteilklasse X	17.443.183,48

Anteile im Umlauf

31.12.2023	
- Anteilklasse A	3.487,9831
- Anteilklasse X	206.226,0000
31.12.2024	
- Anteilklasse A	2.964,8603
- Anteilklasse X	202.193,0000
30.06.2025	
- Anteilklasse A	2.959,0641
- Anteilklasse X	190.216,0000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2023	
- Anteilklasse A	88,79
- Anteilklasse X	89,59
31.12.2024	
- Anteilklasse A	91,02
- Anteilklasse X	92,02
30.06.2025	
- Anteilklasse A	90,61
- Anteilklasse X	91,70

Veränderung des Nettovermögens

FGTC - Global Bonds

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	18.876.376,42
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	75.198,79
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1.169.425,09
Gesamtergebnis	-70.851,51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	17.711.298,61

Anteile im Umlauf

FGTC - Global Bonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	2.964,8603
- Anteilklasse X	202.193,0000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	0,0000
- Anteilklasse X	820,0000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-5,7962
- Anteilklasse X	-12.797,0000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	2.959,0641
- Anteilklasse X	190.216,0000

Vermögensinventar per 30.06.2025

FGTC - Global Bonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in Grossbritannien							
3.25% BP Capital Markets perpetual Var	XS2193661324	EUR	500.000	100,21	507.303	501.025	2,83
Total Floater Obligationen in Grossbritannien						501.025	2,83
Total Floater Obligationen						501.025	2,83
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in Deutschland							
Deutschland 32 0%	DE0001102580	EUR	2.000.000	85,91	1.968.291	1.718.100	9,70
Deutschland 35 0%	DE0001102515	EUR	2.500.000	77,32	2.380.958	1.932.875	10,91
Deutschland 52 0%	DE0001102572	EUR	2.000.000	44,47	1.808.340	889.400	5,02
Total Nullkupon Obligationen in Deutschland						4.540.375	25,64
Nullkupon Obligationen in Irland							
Irland 31 0%	IE00BMQ5JL65	EUR	2.000.000	85,31	1.793.289	1.706.180	9,63
Total Nullkupon Obligationen in Irland						1.706.180	9,63
Total Nullkupon Obligationen						6.246.555	35,27
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
Deutsche Post 26 0.375%	XS2177122541	EUR	900.000	98,49	895.116	886.365	5,00
Deutschland 33 2.3%	DE000BU2Z007	EUR	1.000.000	99,18	997.876	991.750	5,60
Total Obligationen in Deutschland						1.878.115	10,60
Obligationen in Finnland							
Finland 32 1.5%	FI4000523238	EUR	2.000.000	92,08	1.767.741	1.841.600	10,40
Total Obligationen in Finnland						1.841.600	10,40
Obligationen in Island							
Iceland 26 0.625%	XS2182399274	EUR	100.000	98,61	99.754	98.606	0,56
Total Obligationen in Island						98.606	0,56
Obligationen in Italien							
Italien 29 4.1%	IT0005566408	EUR	1.000.000	105,93	1.045.603	1.059.250	5,98
Total Obligationen in Italien						1.059.250	5,98
Obligationen in Kroatien							
Republic of Croatia 31 1.5%	XS2190201983	EUR	100.000	93,35	98.575	93.345	0,53
Total Obligationen in Kroatien						93.345	0,53

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht FGTC (bis zum 15. Juni 2025: Do)

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR% des NAV	
Obligationen in Niederlande							
BMW Finance 33 0.2%	XS2280845145	EUR	1.000.000	81,81	966.461	818.100	4,62
Netherlands 34 2.5%	NL0015001XZ6	EUR	1.650.000	98,29	1.623.505	1.621.785	9,16
Schlumberger 26 1.375%	XS2166754957	EUR	100.000	98,75	99.297	98.750	0,56
Total Obligationen in Niederlande						2.538.635	14,33
Obligationen in Österreich							
Oesterreich 17 2.1%	AT0000A1XML2	EUR	250.000	60,84	179.704	152.095	0,86
Total Obligationen in Österreich						152.095	0,86
Obligationen in Rumänien							
Romania 31 5.375%	XS2770920937	EUR	500.000	100,53	498.850	502.625	2,84
Total Obligationen in Rumänien						502.625	2,84
Obligationen in Spanien							
Spain 30 0.5%	ES0000012F76	EUR	400.000	91,12	344.636	364.480	2,06
Total Obligationen in Spanien						364.480	2,06
Obligationen in USA							
United States 31 1.375%	US91282CDJ71	USD	2.500.000	85,42	2.212.652	1.819.198	10,27
Total Obligationen in USA						1.819.198	10,27
Total Obligationen						10.347.949	58,43
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						17.095.529	96,52
Total Wertpapiere						17.095.529	96,52
Bankguthaben						520.690	2,94
Sonstige Vermögenswerte						106.726	0,60
Gesamtvermögen						17.722.945	100,07
Verbindlichkeiten						-11.646	-0,06
Nettovermögen						17.711.299	100,00

Aufgrund der Rundungen von Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2025

Zum 30.06.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

FGTC - RM Special Situations Total Return

Vermögensrechnung per 30.06.2025

FGTC - RM Special Situations Total Return	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.003.043,51
Wertpapiere	
Aktien	9.970.286,37
Obligationen	1.533.336,39
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-553.447,50
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	6.441,30
Sonstige Forderungen	5.250,00
Forderungen aus Zinsen	15.055,37
Gesamtvermögen	11.979.965,44
Verbindlichkeiten	-16.231,46
Gesamtverbindlichkeiten	-16.231,46
Nettovermögen	11.963.733,98
Anteile im Umlauf	63.899,2017
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 187,23

Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

FGTC - RM Special Situations Total Return

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	4.800,97
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	61.407,95
Aktien	134.918,32
Total Erträge	201.127,24
Verwaltungsvergütung	4.107,73
Portfoliomanagementvergütung	35.208,62
Verwahrstellenvergütung	3.726,19
Vertriebsstellenvergütung	1.886,99
Risikomanagementvergütung	2.479,46
Taxe d'abonnement	2.945,88
Prüfungskosten	6.881,44
Sonstige Aufwendungen	11.223,66
Total Aufwendungen	68.459,97
Nettoergebnis	132.667,27
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	188.893,83
Realisiertes Ergebnis	321.561,10
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	410.983,85
Gesamtergebnis	732.544,95

3-Jahres-Vergleich

FGTC - RM Special Situations Total Return

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2023	13.145.587,22
- Anteilklasse I	13.109.571,51
- Anteilklasse R	36.015,71
31.12.2024	11.300.890,58
- Anteilklasse I	11.300.890,58
30.06.2025	11.963.733,98
- Anteilklasse I	11.963.733,98

Anteile im Umlauf

31.12.2023	
- Anteilklasse I	70.760,2145
- Anteilklasse R	737,0000
31.12.2024	
- Anteilklasse I	64.276,4847
30.06.2025	
- Anteilklasse I	63.899,2017

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2023	
- Anteilklasse I	185,27
- Anteilklasse R	48,87
31.12.2024	
- Anteilklasse I	175,82
30.06.2025	
- Anteilklasse I	187,23

Veränderung des Nettovermögens

FGTC - RM Special Situations Total Return

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11.300.890,58
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	2.058,58
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-71.760,13
Gesamtergebnis	732.544,95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	11.963.733,98

Anteile im Umlauf

FGTC - RM Special Situations Total Return

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	64.276,4847
Neu ausgegebene Anteile	11,0000
Zurückgenommene Anteile	-388,2830
Stand am Ende der Berichtsperiode	63.899,2017

Vermögensinventar per 30.06.2025

FGTC - RM Special Situations Total Return

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Belgien							
Agfa-Gevaert	BE0003755692	EUR	99.039	1,05	408.639	104.189	0,87
Total Aktien in Belgien						104.189	0,87
Aktien in Deutschland							
1&1	DE0005545503	EUR	31.000	18,64	642.169	577.840	4,83
3U HOLDING	DE0005167902	EUR	226.642	1,40	653.312	317.299	2,65
Alexanderwerk	DE000A37FTW0	EUR	7.414	16,70	63.329	123.814	1,03
Berentzen-Gruppe	DE0005201602	EUR	21.264	4,44	130.401	94.412	0,79
CENTROTEC	DE0005407506	EUR	4.100	62,50	200.011	256.250	2,14
clearvise	DE000A1EWXA4	EUR	189.310	1,56	413.997	295.324	2,47
CompuGroup Med	DE000A288904	EUR	3.500	23,60	106.360	82.600	0,69
Covestro	DE0006062144	EUR	3.000	60,56	161.559	181.680	1,52
DATAGROUP	DE000A0JC8S7	EUR	3.000	61,80	161.565	185.400	1,55
DATA MODUL	DE0005498901	EUR	9.301	21,60	488.836	200.902	1,68
DFV	DE000A2NBVD5	EUR	19.882	5,75	268.894	114.322	0,96
Douglas	DE000BEAU7Y1	EUR	20.000	10,52	214.254	210.400	1,76
Draegerwerk Vz I /VZ	DE0005550636	EUR	7.300	67,20	425.548	490.560	4,10
Edel	DE0005649503	EUR	121.147	4,06	360.853	491.857	4,11
elumeo	DE000A11Q059	EUR	12.000	2,28	68.954	27.360	0,23
Energiekontor	DE0005313506	EUR	5.700	43,75	259.915	249.375	2,08
Fresenius	DE0005785604	EUR	4.500	42,68	111.133	192.060	1,61
Fried Vorw Gr	DE000A255F11	EUR	6.750	58,60	190.343	395.550	3,31
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	EUR	2.000	47,88	148.905	95.760	0,80
Hella	DE000A13SX22	EUR	1.050	86,00	63.128	90.300	0,75
HelloFresh	DE000A161408	EUR	34.000	7,94	472.838	270.028	2,26
K+S	DE000KSAG888	EUR	26.000	15,56	189.853	404.560	3,38
Klassik Radio	DE0007857476	EUR	13.716	3,38	74.636	46.360	0,39
LPKF L&E	DE0006450000	EUR	23.000	8,47	195.190	194.810	1,63
MAX Automation	DE000A2DA588	EUR	250	6,00	5	1.500	0,01
Medios	DE000A1MMCC8	EUR	4.000	12,54	50.472	50.160	0,42
METRO	DE000BFB0019	EUR	65.000	5,34	616.530	347.100	2,90
MVV Energie	DE000A0H52F5	EUR	11.643	29,60	324.006	344.633	2,88
Netfonds	DE000A1MME74	EUR	7.444	43,80	158.917	326.047	2,73
Nynomic	DE000A0MSN11	EUR	19.448	15,55	683.565	302.416	2,53
Pyramid	DE000A254W52	EUR	75.815	0,92	224.157	69.598	0,58
Rocket Internet	DE000A12UKK6	EUR	31.893	17,60	654.983	561.317	4,69
Scherzer & Co	DE0006942808	EUR	144.631	2,32	329.291	335.544	2,80
STO Vz I /VZ	DE0007274136	EUR	3.500	119,80	478.069	419.300	3,50

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht FGTC (bis zum 15. Juni 2025: Do)

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
SURTECO GROUP	DE0005176903	EUR	15.187	15,85	386.699	240.714	2,01
Syzygy	DE0005104806	EUR	38.807	2,55	399.285	98.958	0,83
TeamViewer	DE000A2YN900	EUR	30.000	9,56	378.914	286.650	2,40
Tele Colum	DE000TCAG172	EUR	53.602	0,42	170.867	22.513	0,19
Vantage Towers	DE000A3H3LL2	EUR	2.452	37,40	78.840	91.705	0,77
ZEAL Network	DE000ZEAL241	EUR	5.500	48,60	154.857	267.300	2,23
Total Aktien in Deutschland						9.354.276	78,18
Aktien in Luxemburg							
RTL Group	LU0061462528	EUR	7.475	37,15	218.255	277.696	2,32
Total Aktien in Luxemburg						277.696	2,32
Aktien in Niederlande							
Redcareharm	NL0012044747	EUR	2.500	93,65	283.099	234.125	1,96
Total Aktien in Niederlande						234.125	1,96
Total Aktien						9.970.286	83,34
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
ABO Energy 29 7.75%	DE000A3829F5	EUR	300.000	103,53	300.090	310.575	2,60
MS Industrie 27 6.25%	DE000A30VS72	EUR	200.000	99,50	200.060	199.000	1,66
Netfonds 29 6.25%	DE000A4DFAM8	EUR	200.000	105,00	200.060	209.998	1,76
Tele Colum 29 10%	XS1814546013	EUR	446.031	68,89	390.773	307.271	2,57
Total Obligationen in Deutschland						1.026.844	8,58
Obligationen in Frankreich							
EDF 28 4.5%	USF2893TAU00	USD	200.000	99,98	183.483	170.339	1,42
Total Obligationen in Frankreich						170.339	1,42
Obligationen in USA							
Under Armour 26 3.25%	US904311AA54	USD	400.000	98,65	326.495	336.153	2,81
Total Obligationen in USA						336.153	2,81
Total Obligationen						1.533.336	12,82
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						11.503.623	96,15
Total Wertpapiere						11.503.623	96,15
Bankguthaben						1.003.044	8,38
Derivative Finanzinstrumente						-553.448	-4,63
Sonstige Vermögenswerte						26.747	0,22
Gesamtvermögen						11.979.965	100,14
Verbindlichkeiten						-16.231	-0,14
Nettovermögen						11.963.734	100,00

Aufgrund der Rundungen von Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht FGTC (bis zum 15. Juni 2025: Do)

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2025

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegen- partei	Währung	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtung in EUR	Marktwert in EUR	% des NAV
Put DAX 19.Dec/25 E 20'500	EUREX	EUR	8	5	122.093,95	10.052,00	0,08
Put DAX 19.Dec/25 E 20'500	EUREX	EUR	2	5	30.523,49	2.513,00	0,02
Put DAX 19.Dec/25 E 21'000	EUREX	EUR	4	5	73.448,41	6.020,00	0,05
Put DAX 20.Mar/26 E 22'000	EUREX	EUR	1	5	29.281,14	3.031,50	0,03
Call DAX 19.Sep/25 E 13'000	EUREX	EUR	-1	5	117.606,35	-55.063,50	-0,46
Call DAX 19.Sep/25 E 13'000	EUREX	EUR	-8	5	940.850,80	-440.508,00	-3,68
Call DAX 19.Dec/25 E 17'000	EUREX	EUR	-1	5	113.633,65	-35.972,00	-0,30
Call DAX 19.Dec/25 E 23'000	EUREX	EUR	-2	5	161.055,13	-18.114,00	-0,15
Call DAX 19.Dec/25 E 22'500	EUREX	EUR	-1	5	86.791,65	-10.955,00	-0,09
Call DAX 20.Mar/26 E 22'000	EUREX	EUR	-1	5	89.486,50	-14.451,50	-0,12

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Call Optionen short	EUR	1.509.424
Put Optionen long	EUR	255.347
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		1.764.771

FGTC - Stiftungsfonds

Vermögensrechnung per 30.06.2025

FGTC - Stiftungsfonds		(in EUR)
Bankguthaben		
Bankguthaben auf Sicht		343.399,93
Wertpapiere		
Aktien		1.886.661,05
Obligationen		2.074.775,27
Genussscheine		49.777,40
Andere Wertpapiere und Wertrechte		
Fonds	(Erl. 10)	990.360,00
Zertifikate		269.590,00
Sonstige Vermögenswerte		
Forderungen aus Dividenden		1.068,83
Forderungen aus Zinsen		13.285,07
Gesamtvermögen		5.628.917,55
Verbindlichkeiten		-11.212,81
Gesamtverbindlichkeiten		-11.212,81
Nettovermögen		5.617.704,74
Anteile im Umlauf		5.461,5945
Nettoinventarwert pro Anteil		
Anteilkasse EUR		EUR 1.028,58

Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

FGTC - Stiftungsfonds

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	2.356,41
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	10.782,40
Aktien	20.233,82
Sonstige Erträge	4.819,72
Total Erträge	38.192,35
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	142,96
Verwaltungsvergütung	8.678,09
Portfoliomanagementvergütung	11.543,37
Verwahrstellenvergütung	7.539,33
Vertriebsstellenvergütung	2.126,56
Risikomanagementvergütung	1.487,67
Taxe d'abonnement	1.141,66
Prüfungskosten	5.609,85
Sonstige Aufwendungen	7.235,59
Total Aufwendungen	45.505,08
Nettoergebnis	-7.312,73
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	261.167,18
Realisiertes Ergebnis	253.854,45
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-223.245,29
Gesamtergebnis	30.609,16

3-Jahres-Vergleich

FGTC - Stiftungsfonds

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2023	8.826.395,30
31.12.2024	6.137.007,42
30.06.2025	5.617.704,74

Anteile im Umlauf

31.12.2023	9.115,4103
31.12.2024	5.899,1031
30.06.2025	5.461,5945

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2023	968,29
31.12.2024	1.040,33
30.06.2025	1.028,58

Veränderung des Nettovermögens

FGTC - Stiftungsfonds

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6.137.007,42
Ausschüttungen	-85.803,77
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	15.833,69
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-479.941,76
Gesamtergebnis	30.609,16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5.617.704,74

Anteile im Umlauf

FGTC - Stiftungsfonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	5.899,1031
Neu ausgegebene Anteile	15,1986
Zurückgenommene Anteile	-452,7072
Stand am Ende der Berichtsperiode	5.461,5945

Vermögensinventar per 30.06.2025

FGTC - Stiftungsfonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
BHP Billiton	AU000000BHP4	AUD	1.422	36,75	38.417	29.177	0,52
Total Aktien in Australien						29.177	0,52
Aktien in Cayman Inseln							
Alibaba Grp Sp ADR	US01609W1027	USD	368	113,41	44.295	35.553	0,63
Tencent Holding	KYG875721634	HKD	800	503,00	42.831	43.668	0,78
Total Aktien in Cayman Inseln						79.221	1,41
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B	DK0062498333	DKK	343	439,60	31.167	20.210	0,36
Total Aktien in Dänemark						20.210	0,36
Aktien in Deutschland							
BMW	DE0005190003	EUR	391	75,46	24.428	29.505	0,53
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	237	276,90	39.052	65.625	1,17
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	1.472	30,97	22.893	45.588	0,81
SAP	DE0007164600	EUR	139	258,15	14.081	35.883	0,64
Scherzer & Co	DE0006942808	EUR	40.548	2,32	90.996	94.071	1,67
Siemens	DE0007236101	EUR	265	217,65	36.604	57.677	1,03
Total Aktien in Deutschland						328.349	5,84
Aktien in Frankreich							
L'Oreal	FR0000120321	EUR	91	363,10	35.573	33.042	0,59
LVMH	FR0000121014	EUR	67	444,60	45.624	29.788	0,53
Schneider El	FR0000121972	EUR	122	225,80	17.578	27.548	0,49
Vinci	FR0000125486	EUR	337	125,10	26.748	42.159	0,75
Total Aktien in Frankreich						132.537	2,36
Aktien in Grossbritannien							
AstraZeneca	GB0009895292	GBP	277	101,20	30.687	32.724	0,58
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	658	42,45	38.363	32.607	0,58
Shell	GB00BP6MXD84	GBP	1.076	25,54	33.835	32.075	0,57
Unilever	GB00B10RZP78	GBP	422	44,25	19.767	21.799	0,39
Unilever	GB00B10RZP78	EUR	372	51,76	17.381	19.255	0,34
Total Aktien in Grossbritannien						138.460	2,46

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht FGTC (bis zum 15. Juni 2025: Do)

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Japan							
ITOCHU	JP3143600009	JPY	800	7.556,00	37.449	35.652	0,63
Nintendo	JP3756600007	JPY	902	13.880,00	38.066	73.840	1,31
Shin-Etsu Chemic	JP3371200001	JPY	700	4.772,00	20.054	19.701	0,35
Total Aktien in Japan						129.193	2,30
Aktien in Kanada							
Barrick Mining (Rg)	CA06849F1080	USD	3.213	20,82	53.278	56.986	1,01
Constellation So	CA21037X1006	CAD	18	4.993,20	52.862	56.116	1,00
Total Aktien in Kanada						56.116	1,00
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	51	677,60	32.627	34.558	0,62
Ferrari	NL0011585146	EUR	93	416,10	35.730	38.697	0,69
Total Aktien in Niederlande						73.255	1,30
Aktien in USA							
3M	US88579Y1010	USD	361	152,24	40.108	46.818	0,83
Adobe Systems	US00724F1012	USD	89	386,88	44.717	29.332	0,52
Alphabet-A	US02079K3059	USD	227	176,23	26.511	34.079	0,61
Amazon.Com	US0231351067	USD	311	219,39	35.608	58.124	1,03
Apple	US0378331005	USD	176	205,17	28.487	30.761	0,55
Applied Material	US0382221051	USD	234	183,07	45.078	36.493	0,65
Berkshire Hath-B	US0846707026	USD	197	485,77	40.329	81.522	1,45
Chevron	US1667641005	USD	246	143,19	40.123	30.007	0,53
Deere & Co	US2441991054	USD	102	508,49	35.749	44.184	0,79
Exxon Mobil	US30231G1022	USD	331	107,80	34.253	30.397	0,54
Fortinet	US34959E1091	USD	838	105,72	45.112	75.471	1,34
Lam Research Corp	US5128073062	USD	539	97,34	45.149	44.695	0,80
Mastercard-A	US57636Q1040	USD	76	561,94	31.284	36.382	0,65
Microsoft	US5949181045	USD	123	497,41	39.788	52.119	0,93
MSCI-A	US55354G1004	USD	98	576,74	49.552	48.149	0,86
Newmont Mining	US6516391066	USD	1.221	58,26	65.375	60.599	1,08
Pepsico	US7134481081	USD	304	132,04	40.933	34.195	0,61
Procter&Gamble	US7427181091	USD	227	159,32	25.482	30.809	0,55
Visa-A	US92826C8394	USD	129	355,05	31.349	39.018	0,69
Total Aktien in USA						843.156	15,01
Total Aktien						1.886.661	33,58
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Roche Holding G	CH0012032048	CHF	180	258,40	57.390	49.777	0,89
Total Genussscheine in Schweiz						49.777	0,89
Total Genussscheine						49.777	0,89

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in Deutschland							
Deutschland 32 0%	DE0001102580	EUR	1.150.000	85,91	1.046.770	987.908	17,59
Total Nullkupon Obligationen in Deutschland						987.908	17,59
Total Nullkupon Obligationen						987.908	17,59
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
Deutschland 33 2.6%	DE000BU2Z015	EUR	500.000	100,95	507.878	504.750	8,98
Total Obligationen in Deutschland						504.750	8,98
Obligationen in USA							
United States 31 1.375%	US91282CDJ71	USD	500.000	85,42	442.610	363.840	6,48
United States 31 1.25%	US91282CCS89	USD	300.000	85,41	247.209	218.278	3,89
Total Obligationen in USA						582.118	10,37
Total Obligationen						2.074.775	15,46
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						4.011.214	71,40
Total Wertpapiere						4.011.214	71,40
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Luxemburg							
FGTC FCP - Global Bonds -X-	LU1980857749	EUR	10.800	91,70	1.068.384	990.360	17,63
Total Fonds in Luxemburg						990.360	17,63
Total Fonds						990.360	17,63
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						990.360	17,63
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Zertifikate							
Zertifikate in Irland							
Invesco Physical Gold ETC ETF 12/00	IE00B579F325	EUR	1.000	269,59	185.924	269.590	4,80
Total Zertifikate in Irland						269.590	4,80
Total Zertifikate						269.590	4,80
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						269.590	4,80
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						1.259.950	22,43

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						343.400	6,11
Sonstige Vermögenswerte						14.354	0,26
Gesamtvermögen						5.628.918	100,20
Verbindlichkeiten						-11.213	-0,20
Nettovermögen						5.617.705	100,00

Aufgrund der Rundungen von Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2025

Zum 30.06.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

FGTC (vormals Do) (der Fonds) ist ein nach Luxemburger Recht als „Umbrella“-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“, im Folgenden „Fonds“ genannt, errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde am 22. Oktober 2007 gemäß Teil II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinschaftliche Anlagen als Monofonds gegründet. Mit Wirkung zum 1. August 2012 wurde der Fonds auf einen Umbrella-Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 folgend der Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG geändert.

Das Vermögen des Umbrella-Fonds stellt derzeit ein Sondervermögen aller Anteilhaber dar, welche im Verhältnis ihrer Anteile, bezogen auf den jeweiligen Teilfonds, gleichberechtigt sind.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung („Teilfondswährung“). Die Währung, in welcher für die Teilfonds der Anteilwert, der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis berechnet werden, ist der Euro. Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwerts für jeden Bewertungstag am jeweils darauf folgenden Bankarbeitstag („Berechnungstag“). Sofern ein Dritter mit der Ausführung der Anteilwertberechnung beauftragt werden sollte, wird dieser namentlich im Verkaufsprospekt erwähnt werden. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. Die Fondswährung lautet auf EUR und die Konsolidierung erfolgt in EUR.

Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
- e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) oder d) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden

Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

h) (Zins-) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt bei einer Großbank verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

3. Kosten

FGTC - Absolute Return und FGTC - Stiftungsfonds:

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, von jedem Teilfonds eine Vergütung für die Verwaltung in Höhe von max. 0,15 % p.a., mindestens jedoch EUR 17.500,00 p.a., zzgl. EUR 5.000,00 p.a. ab der zweiten Anteilklasse zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das jeweilige durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist, zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer.

2. Die Verwahrstelle erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Vergütung für die Wahrnehmung der Verwahrstellenaufgaben und die Verwahrung des jeweiligen Teilfondsvermögens in Höhe von max. 0,09 % p.a., mindestens jedoch EUR 15.000,00 p.a., die monatlich nachträglich auf das jeweilige durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist, zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer.

- eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des jeweiligen Teilfonds;

- Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen;

- für eventuelle Ausschüttungen eine Provision in Höhe von 0,75 % auf den auszahlenden Betrag.

3. Der Portfoliomanager ist berechtigt, vom Teilfonds eine Vergütung in Höhe von max. 0,30 % p.a. für die Anteilklasse A und 0,90 % p.a. für die Anteilklasse B des FGTC - Absolute Return und max. 0,40 % p.a. für den FGTC - Stiftungsfonds als Portfoliomanagementvergütung zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Mögliche Provisionen auf die von Vertriebspartnern im Bestand gehaltenen Anteile am Teilfonds werden aus der Portfoliomanagementvergütung gezahlt.

4. Jedem Teilfonds können die Kosten für die Durchführung eines Risikomanagementverfahrens entsprechend den gesetzlichen Anforderungen belastet werden.

5. Des Weiteren kann jedem Teilfondsvermögen ein angemessener Anteil für Werbung, Marketingunterstützung, Umsetzung der Marketingstrategie sowie sonstige Marketingmaßnahmen und solche, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten und dem Verkauf von Anteilen anfallen, belastet werden.

6. Daneben können dem jeweiligen Teilfondsvermögen die weiteren Kosten gemäß Verkaufsprospekt sowie gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements belastet werden.

7. Weder die Verwaltungsgesellschaft, der Portfoliomanager noch ihre Beauftragten sind berechtigt, Barzahlungen oder sonstige Nachlässe von einer Gesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) als Gegenleistung für die Durchführung von Transaktionen mit Vermögenswerten eines Teilfonds durch die Verwaltungsgesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) für sich einzubehalten; ausgenommen sind Waren und Dienstleistungen („Soft Commission“), wenn:

(a) der Makler oder Händler sich verpflichtet hat, die Transaktion zu bestmöglichen Konditionen auszuführen, und die Händlergebühren die üblichen Gebühren einer institutionellen Full-Service-Brokerage nicht übersteigen;

(b) die vertragsmäßig gelieferten Waren bzw. erbrachten Dienstleistungen der Bereitstellung von Anlagedienstleistungen für den Teilfonds dienen; und

(c) eine Offenlegung in den Jahres- und Halbjahresberichten in Form einer Erklärung erfolgt, die die Praxis des Anlageberaters hinsichtlich „Soft Commissions“ erklärt und eine Beschreibung der erhaltenen Waren und Dienstleistungen enthält.

8. Die mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Vermögenswerten verbundenen Kosten (Spesen für Transaktionen in Wertpapieren sowie sonstigen Vermögenswerten und Rechten des Teilfonds) werden in den Einstandspreis eingerechnet bzw. beim Verkaufserlös abgezogen.

Die in diesem Absatz genannten Kosten verstehen sich zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer.

FGTC - Global Bonds:

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für beide Anteilklassen des Teilfonds eine Vergütung für die Verwaltung in Höhe von max. 0,07 % p.a., mindestens jedoch EUR 17.500,00 p.a., zuzüglich einer Pauschale in Höhe von EUR 5.000,00 p.a. ab der zweiten Anteilklasse zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

2. Die Verwahrstelle hat gegen das Teilfondsvermögen Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare, welche folgende Höchstgrenzen nicht überschreiten dürfen:

- eine Vergütung für die Wahrnehmung der Verwahrstellenaufgaben und die Verwahrung des Teilfondsvermögens in Höhe von max. 0,09 % p.a., (zzgl. 0,025% im Falle von exotischen Märkten und Produkten), mindestens jedoch EUR 15.000,00 p.a., die monatlich nachträglich auf das jeweilige durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist, zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer.

- eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des jeweiligen Teilfonds;

- Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen;

- für eventuelle Ausschüttungen eine Provision in Höhe von 0,75 % auf den auszuzahlenden Betrag.

3. Der Portfoliomanager ist berechtigt, vom Teilfonds eine Vergütung in Höhe von max. 0,40 % p.a. für Anteilklasse A zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist. Die Gebühr für Anteilklasse X entfällt.

4. Daneben können dem Teilfondsvermögen die weiteren Kosten gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements belastet werden.

5. Unter Berücksichtigung von Artikel 14 des Verwaltungsreglements kann dem Teilfondsvermögen ein angemessener Anteil für Werbung, Marketingunterstützung, Umsetzung der Marketingstrategie sowie sonstige Marketingmaßnahmen und solche, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten und dem Verkauf von Anteilen anfallen, belastet werden.

6. Zusätzlich können dem Teilfonds die Kosten für die Durchführung eines Risikomanagementverfahrens entsprechend den gesetzlichen Anforderungen belastet werden.

7. Weiterhin können dem Teilfonds Kosten für eine evtl. Bonitätsbeurteilung des Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen sowie evtl. Mitgliedschaften in Interessenverbänden (wie z. B. ALFI), belastet werden.

8. Weder die Verwaltungsgesellschaft, der Portfoliomanager noch ihre möglichen Beauftragten sind berechtigt, Barzahlungen oder sonstige Nachlässe von einer Gesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) als Gegenleistung für die Durchführung von Transaktionen mit Vermögenswerten eines Teilfonds durch die Verwaltungsgesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) für sich einzubehalten; ausgenommen sind Waren und Dienstleistungen („Soft Commission“), wenn:

(a) der Makler oder Händler sich verpflichtet hat, die Transaktion zu bestmöglichen Konditionen auszuführen, und die Händlergebühren die üblichen Gebühren einer institutionellen Full-Service-Brokerage nicht übersteigen;

(b) die vertragsmäßig gelieferten Waren bzw. erbrachten Dienstleistungen der Bereitstellung von Anlagedienstleistungen für den Teilfonds dienen; und

(c) eine Offenlegung in den Jahres- und Halbjahresberichten in Form einer Erklärung erfolgt, die die Praxis des Anlageberaters hinsichtlich „Soft Commissions“ erklärt und eine Beschreibung der erhaltenen Waren und Dienstleistungen enthält.

9. Die mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Vermögenswerten verbundenen Kosten (Spesen für Transaktionen in Wertpapieren sowie sonstigen Vermögenswerten und Rechten des Teilfonds) werden in den Einstandspreis eingerechnet bzw. beim Verkaufserlös abgezogen.

Für Änderungen des Verkaufsprospektes bzw. des Verwaltungsreglements kann die Verwaltungsgesellschaft eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen.

Die in diesem Absatz genannten Kosten verstehen sich zuzüglich einer gegebenenfalls anfallenden gesetzlichen Mehrwertsteuer.

FGTC – RM Special Situations Total Return:

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für beide Anteilklassen des Teilfonds eine Vergütung für die Verwaltung in Höhe von max. 0,13 % p.a., mindestens jedoch EUR 20.000,00 p.a., zuzüglich einer Pauschale in Höhe von EUR 5.000,00 p.a. ab der zweiten Anteilklasse zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

2. Die Verwahrstelle hat gegen das Teilfondsvermögen Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare, welche folgende Höchstgrenzen nicht überschreiten dürfen:

- eine Vergütung für die Wahrnehmung der Verwahrstellenaufgaben und die Verwahrung des Teilfondsvermögens in Höhe von max. 0,10 % p.a., mindestens jedoch EUR 15.000,00 p.a., die monatlich nachträglich auf das jeweilige durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist, zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer.
- eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des jeweiligen Teilfonds;
- Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen;
- für eventuelle Ausschüttungen eine Provision in Höhe von 0,75 % auf den auszuzahlenden Betrag.

3. Der Portfoliomanager ist berechtigt, vom Teilfonds eine Vergütung in Höhe von max. 0,60% p.a. zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

4. Der Portfoliomanager erhält zusätzlich je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 4,00 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 4,00 % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Teilfondsvermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Monats errechnet wird. Existieren für den Teilfonds weniger als 5 vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Teilfondsvermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den Teilfonds FGTC – RM Special Situations Total Return ist keine Performance Fee in der Berichtsperiode angefallen.

Die Gebühr für den gebundenen Vermittler des Anlageberaters (0.45% p.a.) wird aus der Portfoliomanagementvergütung bezahlt.

5. Daneben können dem Teilfondsvermögen die weiteren Kosten gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements belastet werden.

6. Unter Berücksichtigung von Artikel 14 des Verwaltungsreglements kann dem Teilfondsvermögen ein angemessener Anteil für Werbung, Marketingunterstützung, Umsetzung der Marketingstrategie sowie sonstige Marketingmaßnahmen und solche, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten und dem Verkauf von Anteilen anfallen, belastet werden.

7. Zusätzlich können dem Teilfonds die Kosten für die Durchführung eines Risikomanagementverfahrens entsprechend den gesetzlichen Anforderungen belastet werden.

8. Weiterhin können dem Teilfonds Kosten für eine evtl. Bonitätsbeurteilung des Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen sowie evtl. Mitgliedschaften in Interessenverbänden (wie z. B. ALFI), belastet werden.

9. Weder die Verwaltungsgesellschaft, der Portfoliomanager noch ihre Beauftragten sind berechtigt, Barzahlungen oder sonstige Nachlässe von einer Gesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) als Gegenleistung für die Durchführung von Transaktionen mit Vermögenswerten eines Teilfonds durch die Verwaltungsgesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) für sich einzubehalten; ausgenommen sind Waren und Dienstleistungen („Soft Commission“), wenn:

(a) der Makler oder Händler sich verpflichtet hat, die Transaktion zu bestmöglichen Konditionen auszuführen, und die Händlergebühren die üblichen Gebühren einer institutionellen Full-Service-Brokerage nicht übersteigen;

(b) die vertragsmäßig gelieferten Waren bzw. erbrachten Dienstleistungen der Bereitstellung von Anlagedienstleistungen für den Teilfonds dienen; und

(c) eine Offenlegung in den Jahres- und Halbjahresberichten in Form einer Erklärung erfolgt, die die Praxis des Anlageberaters hinsichtlich „Soft Commissions“ erklärt und eine Beschreibung der erhaltenen Waren und Dienstleistungen enthält.

10. Die mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Vermögenswerten verbundenen Kosten (Spesen für Transaktionen in Wertpapieren sowie sonstigen Vermögenswerten und Rechten des Teilfonds) werden in den Einstandspreis eingerechnet bzw. beim Verkaufserlös abgezogen.

Für Änderungen des Verkaufsprospektes bzw. des Verwaltungsreglements kann die Verwaltungsgesellschaft eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen.

Die in diesem Absatz genannten Kosten verstehen sich zuzüglich einer gegebenenfalls anfallenden gesetzlichen Mehrwertsteuer.

4. Steuern

Besteuerung des Fonds

Der Fonds wird in Luxemburg nicht auf Einkünfte oder Kapitalerträge besteuert.

Der Fonds unterliegt in Luxemburg keiner Vermögenssteuer.

Bei Ausgabe der Anteile des Fonds ist keine Stempelsteuer, Kapitalsteuer oder sonstige Steuer in Luxemburg zahlbar.

Der Fonds unterliegt jedoch in Luxemburg einer Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von jährlich 0,05 % auf Basis des Nettoinventarwerts jedes Teilfonds zum Ende eines Quartals, die vierteljährlich berechnet und gezahlt wird. Eine reduzierte Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) von 0,01 % p.a. ist anwendbar auf luxemburgische OGAWs, deren ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente und Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist, sowie auf deren einzelne Teilfonds sowie für einzelne Klassen, die innerhalb eines OGAW oder innerhalb eines Teilfonds eines OGAW in Form eines Umbrellafonds, vorausgesetzt, dass die Wertpapiere einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Diejenigen Teilfonds, die unter den reduzierten Steuersatz fallen werden, soweit diese später aufgelegt werden sollten, im jeweiligen Sonderreglement mit (*2) gekennzeichnet werden.

Von der Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) befreit sind

- Anlagen in einen luxemburgischen OGA sowie deren einzelne Teilfonds, der bzw. die seiner/ihrerseits der Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) unterliegt/unterliegen;
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds, (i) deren Anteile nur institutionellen Anlegern vorbehalten sind, (ii) deren ausschließlicher Zweck es ist in Geldmarktinstrumente und in Einlagen bei Kreditinstituten zu investieren, (iii) deren gewichtete Portfolio-Restlaufzeit nicht mehr als 90 Tage beträgt, und (iv) die das Höchstmögliche Rating einer anerkannten Ratingagentur erhalten haben;
- OGAWs, deren Teilfonds oder Anteilklassen für betriebliche Altersversorgungssysteme reserviert sind;
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds deren Hauptzweck es ist in Mikrofinanzinstitutionen zu investieren; und
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds deren Anteile an einer Börse notiert oder gehandelt werden und deren ausschließlicher Zweck darin besteht, die Entwicklung eines oder mehrerer Indizes zu replizieren.

Quellensteuer

Vom Fonds erhaltene Zins- und Dividendeneinkünfte können einer nichterstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsstaaten der Einkünfte unterliegen. Der Fonds kann auch Steuern auf realisierte oder nicht realisierte Kapitalzuwächse/Wertsteigerungen im Belegenheitsstaat der Vermögensanlagen unterliegen.

Einkünfte oder Kapitalerträge, die vom Fonds an die Anleger gezahlt werden, sowie Liquidationserlöse und Veräußerungsgewinne hieraus, unterliegen keiner Quellenbesteuerung in Luxemburg.

5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „taxe d’abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Portfoliomanagervergütung, die Risikomanagementvergütung, die Prüfungskosten, die Vertriebsstellenvergütung, die administrativen Kosten sowie die Verwahrstellenvergütung.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Lizenzgebühren, die Kosten der gesetzlichen Berichterstattung, die Informationsstelle, die Fondsbuchhaltungsgebühr, die Gebühren aus Futures, die fremden Depotgebühren sowie die Bankspesen.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.06.2025:

EUR 1.– entspricht AUD 1,791068
 EUR 1.– entspricht CAD 1,601646
 EUR 1.– entspricht CHF 0,934400
 EUR 1.– entspricht DKK 7,460875
 EUR 1.– entspricht GBP 0,856619
 EUR 1.– entspricht HKD 9,214990
 EUR 1.– entspricht JPY 169,551805
 EUR 1.– entspricht MXN 22,176864
 EUR 1.– entspricht NOK 11,879275
 EUR 1.– entspricht PLN 4,242067
 EUR 1.– entspricht SEK 11,187472
 EUR 1.– entspricht SGD 1,495040
 EUR 1.– entspricht TRY 46,712993
 EUR 1.– entspricht USD 1,173869

8. Ausschüttungen

Die Verwaltungsgesellschaft hat am 07. März 2025 beschlossen, für den Teilfonds "FGTC – Stiftungsfonds EUR" eine Dividende in Höhe von 15,60 EUR für das Geschäftsjahr 2024 mit Ex-Tag 20. März 2024 auszuschütten. Für die übrigen Teilfonds wurde für das Geschäftsjahr 2024 keine Dividende ausgeschüttet.

9. Sonstige Erträge

Die sonstigen Erträge beinhalten Rückerstattungen aus Quellensteuern (Tax Reclaims) für zurückliegende Jahre.

10. Andere Wertpapiere und Wertrechte – Fonds

Zum 30.06.2025 bestand ein Cross-Investment innerhalb des Umbrella-Fonds "FGTC". Der Teilfonds "FGTC – Stiftungsfonds" ist die Anteilsklasse X des Teilfonds "FGTC FCP – Global Bonds" investiert.

Da dieses Cross-Investment innerhalb desselben Umbrella-Fonds erfolgte, wird dieses nicht aus der Berechnung des Nettovermögens eliminiert. Der Gesamtbetrag des Cross-Investments beläuft sich auf EUR 990.360.

11. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 16. Juni 2025 wurde der Fonds von Do in FGTC umbenannt.

Ergänzende Angaben

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.