

Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2025

FFPB ESG Select

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK &
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Sondervermögens FFPB ESG Select.

Das Sondervermögen (nachfolgend auch "Fonds" oder "Investmentvermögen") ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammelt, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen dieser Anleger zu investieren. Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung (nachfolgend "OGAW") im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend "KAGB"). Er wird von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verwaltet.

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 31. Dezember 2025.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

FFPB ESG Select / DE000A3DDS60 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)

6,45 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Inhalt

Management und Verwaltung.....	4
FFPB ESG Select.....	5
Anhang.....	11



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2025: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Qiang Liu

Vice President
Fosun International Limited

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Fondsmanager

Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft

Maximilianstraße 38, D-86150 Augsburg

Abschlussprüfer

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

THE SQUAIRE
Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

Wertpapierkennnummer / ISIN

A3DDS6 / DE000A3DDS60

Stand: 31. Dezember 2025



Vermögensübersicht zum 31.12.2025

FFPB ESG Select

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	29.125.714,65	100,19
1. Aktien	26.823.894,37	92,27
2. Anleihen	1.338.962,50	4,61
3. Zertifikate	710.400,00	2,44
4. Bankguthaben	234.142,64	0,81
5. Sonstige Vermögensgegenstände	18.315,14	0,06
II. Verbindlichkeiten	-54.869,01	-0,19
III. Fondsvermögen	29.070.845,64	100,00*

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

FFPB ESG Select

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen								28.873.256,87	99,32
Börsengehandelte Wertpapiere								28.873.256,87	99,32
Aktien								26.823.894,37	92,27
Bundesrep. Deutschland									
Allianz SE vink.Namens-Aktien	DE0008404005	Stück	1.568,00		0,00 0,00	EUR	388,80	609.638,40	2,10
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	Stück	28.932,00		0,00 0,00	EUR	27,70	801.416,40	2,76
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	Stück	60.000,00		0,00 0,00	EUR	16,02	960.900,00	3,31
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien	DE0008430026	Stück	1.600,00		0,00 0,00	EUR	560,80	897.280,00	3,09
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML7J1	Stück	24.225,00		0,00 0,00	EUR	24,36	590.121,00	2,03
Frankreich									
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	Stück	30.847,00		0,00 0,00	EUR	24,99	770.866,53	2,65
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	Stück	7.500,00		0,00 0,00	EUR	86,40	648.000,00	2,23
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	Stück	3.590,00		0,00 0,00	EUR	236,30	848.317,00	2,92
Großbritannien									
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	Stück	5.500,00		0,00 0,00	GBP	88,92	561.041,64	1,93
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	Stück	75.000,00		0,00 0,00	GBP	10,45	899.105,20	3,09
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	Stück	180.000,00		0,00 0,00	GBP	4,40	909.188,94	3,13
Irland									
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	Stück	2.100,00		0,00 0,00	USD	321,45	573.627,63	1,97
Italien									
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	Stück	70.000,00		0,00 0,00	EUR	8,81	616.980,00	2,12
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	IT0000072618	Stück	125.000,00		0,00 0,00	EUR	5,84	729.750,00	2,51
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	Stück	10.000,00		0,00 0,00	EUR	85,78	857.800,00	2,95
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	Stück	75.000,00		0,00 0,00	EUR	9,01	675.600,00	2,32
Niederlande									
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	Stück	14.500,00	14.500,00	0,00	EUR	52,64	763.280,00	2,63



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
USA									
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	3.700,00		0,00 0,00	USD	313,56	985.870,16	3,39
Applivin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	Stück	2.400,00	2.400,00	0,00	USD	698,82	1.425.193,75	4,90
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	Stück	11.000,00		0,00 0,00	USD	95,76	895.105,37	3,08
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	Stück	2.400,00	2.400,00	0,00	USD	349,39	712.556,08	2,45
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	Stück	3.000,00		0,00 0,00	USD	278,42	709.772,26	2,44
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	US2372661015	Stück	13.000,00		0,00 0,00	USD	35,71	394.485,04	1,36
Eli Lilly and Company Registered Shares	US5324571083	Stück	900,00		0,00 0,00	USD	1.078,73	824.997,45	2,84
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	Stück	4.000,00		0,00 0,00	USD	268,25	911.794,70	3,14
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	Stück	3.700,00	3.700,00	0,00	USD	207,56	652.593,47	2,24
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	Stück	2.500,00		0,00 0,00	USD	323,75	687.776,17	2,37
Markel Group Inc. Registered Shares	US5705351048	Stück	450,00	450,00	0,00	USD	2.191,90	838.167,06	2,88
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	Stück	1.300,00		0,00 0,00	USD	830,42	917.357,24	3,16
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	2.450,00		0,00 0,00	USD	487,10	1.014.101,80	3,49
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	Stück	7.610,00		0,00 0,00	USD	188,22	1.217.160,27	4,19
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021	Stück	6.000,00	2.929,00	0,00	USD	112,62	574.201,22	1,98
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	Stück	5.000,00	4.000,00	0,00	USD	154,58	656.781,10	2,26
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	Stück	2.300,00		0,00 0,00	USD	354,61	693.068,49	2,38
Verzinsliche Wertpapiere								1.338.962,50	4,61
Bundesrep. Deutschland									
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2050) Grüne	DE0001030724	Nominal	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	EUR	43,57	653.557,50	2,25
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	Nominal	700.000,00		0,00 0,00	EUR	97,92	685.405,00	2,36
Zertifikate								710.400,00	2,44
Irland									
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	Stück	2.000,00		0,00 0,00	EUR	355,20	710.400,00	2,44
Summe Wertpapiervermögen								28.873.256,87	99,32
Bankguthaben								234.142,64	0,81
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			234.142,64			EUR		234.142,64	0,81



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände								18.315,14	0,06
Dividendenansprüche			3.837,93				EUR	3.837,93	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben			362,14				EUR	362,14	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren			14.115,07				EUR	14.115,07	0,05
Verbindlichkeiten								-54.869,01	-0,19
aus									
Fondsmanagementvergütung			-32.681,02				EUR	-32.681,02	-0,11
Prüfungskosten			-15.883,97				EUR	-15.883,97	-0,05
Verwahrstellenvergütung			-1.075,05				EUR	-1.075,05	-0,00
Verwaltungsvergütung			-5.228,97				EUR	-5.228,97	-0,02
Fondsvermögen								29.070.845,64	100,00**
Anteilwert							EUR	12,04	
Umlaufende Anteile							STK	2.414.614,037	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.12.2025
Britische Pfund	GBP	0,8717	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1768	= 1 Euro (EUR)



Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte des FFPB ESG Select, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	USD	0,00	-1.600,00
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	USD	0,00	-3.000,00
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	EUR	0,00	-8.000,00
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	USD	1.020,00	-1.500,00
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	USD	0,00	-700,00
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	USD	0,00	-6.572,00
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares	JP3902900004	JPY	0,00	-16.000,00
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	USD	0,00	-7.500,00
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	EUR	0,00	-6.056,00
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares	CA9528451052	CAD	0,00	-2.405,00
nicht notiert				
Aktien				
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	GBP	0,00	-14.000,00
Verzinsliche Wertpapiere				
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155486942	EUR	0,00	-225.000,00



Anhang

Sonstige Angaben FFPB ESG Select

Fondsvermögen	29.070.845,64 EUR
Anteilwert	12,04 EUR
Umlaufende Anteile	2.414.614,037 STK

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Dezember 2025

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile des Fonds ermittelt die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, 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 oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) 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) 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.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands 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 vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- g) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- h) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand 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 Fonds 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.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,32 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für den abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für den abgelaufenen Berichtszeitraum Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

