

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

**Vermögensübersicht zum 31.12.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.784.583,97</b>	<b>100,25</b>
1. Aktien	13.698.920,94	99,63
Belgien	266.001,60	1,93
Bundesrep. Deutschland	4.246.578,20	30,88
Finnland	1.313.777,34	9,55
Frankreich	4.439.191,96	32,28
Irland	264.256,20	1,92
Italien	736.716,30	5,36
Niederlande	1.061.356,58	7,72
Österreich	278.633,78	2,03
Spanien	1.092.408,98	7,94
2. Bankguthaben	59.703,42	0,43
3. Sonstige Vermögensgegenstände	25.959,61	0,19
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-34.220,36</b>	<b>-0,25</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.750.363,61</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.698.920,94</b>	<b>99,63</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>13.500.200,94</b>	<b>98,18</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>13.500.200,94</b>	<b>98,18</b>
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.605	0	0	EUR 176,120	282.672,60	2,06
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder E00,5	NL0013267909		STK	3.949	740	0	EUR 74,820	295.464,18	2,15
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.067	0	0	EUR 241,950	258.160,65	1,88
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	12.800	0	0	EUR 19,105	244.544,00	1,78
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	9.424	0	0	EUR 29,490	277.913,76	2,02
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	67.867	0	12.560	EUR 3,780	256.503,33	1,87
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	2.375	0	0	EUR 100,780	239.352,50	1,74
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	4.094	0	0	EUR 62,590	256.243,46	1,86
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	7.780	7.780	0	EUR 34,120	265.453,60	1,93
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	1.510	0	0	EUR 188,750	285.012,50	2,07
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	9.421	0	0	EUR 32,460	305.805,66	2,22
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	4.405	0	0	EUR 66,660	293.637,30	2,14
Continental AG	DE0005439004		STK	3.870	0	0	EUR 76,920	297.680,40	2,16
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	5.376	0	0	EUR 52,680	283.207,68	2,06
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	21.415	0	2.650	EUR 12,852	275.225,58	2,00
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	8.860	0	0	EUR 34,020	301.417,20	2,19
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.555	0	0	EUR 186,500	290.007,50	2,11
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	6.578	1.090	0	EUR 44,855	295.056,19	2,15
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	2.680	0	0	EUR 97,020	260.013,60	1,89
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	6.071	980	0	EUR 41,870	254.192,77	1,85
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	7.586	0	0	EUR 36,730	278.633,78	2,03
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	7.640	7.640	0	EUR 37,960	290.014,40	2,11
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	9.850	0	0	EUR 28,070	276.489,50	2,01
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	3.680	0	0	EUR 80,940	297.859,20	2,17
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	3.470	0	0	EUR 72,860	252.824,20	1,84
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	7.938	0	0	EUR 39,430	312.995,34	2,28
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	4.530	730	0	EUR 58,720	266.001,60	1,93
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	628	180	0	EUR 399,000	250.572,00	1,82
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	83.550	0	0	EUR 3,118	260.508,90	1,89
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	5.845	970	0	EUR 45,160	263.960,20	1,92

# Halbjahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023					
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	576	0	0	EUR 450,650	259.574,40	1,89
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	3.000	0	0	EUR 94,100	282.300,00	2,05
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	688	0	0	EUR 375,100	258.068,80	1,88
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	7.204	0	0	EUR 32,210	232.040,84	1,69
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	8.578	1.700	0	EUR 35,750	306.663,50	2,23
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	96.140	32.860	0	EUR 3,052	293.419,28	2,13
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	26.065	8.170	3.480	EUR 10,304	268.573,76	1,95
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	3.661	570	0	EUR 84,000	307.524,00	2,24
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	17.563	2.720	0	EUR 14,910	261.864,33	1,90
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	3.099	560	0	EUR 89,760	278.166,24	2,02
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.120	0	0	EUR 139,480	295.697,60	2,15
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	5.590	1.000	0	EUR 52,600	294.034,00	2,14
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	7.365	0	0	EUR 35,880	264.256,20	1,92
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	53.720	0	0	EUR 4,655	250.066,60	1,82
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	21.570	0	2.870	EUR 12,525	270.164,25	1,96
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	73.867	11.470	0	EUR 3,534	261.045,98	1,90
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	32.050	0	0	EUR 7,554	242.105,70	1,76
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.555	400	0	EUR 113,700	290.503,50	2,11
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	11.097	0	2.110	EUR 28,540	316.708,38	2,30
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>198.720,00</b>	<b>1,45</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>198.720,00</b>	<b>1,45</b>
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	2.160	0	0	EUR 92,000	198.720,00	1,45
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.698.920,94</b>	<b>99,63</b>

# Halbjahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>59.703,42</b>	<b>0,43</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>59.703,42</b>	<b>0,43</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	59.703,42			% 100,000	59.703,42	0,43
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>25.959,61</b>	<b>0,19</b>
Zinsansprüche			EUR	382,66				382,66	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	25.136,76				25.136,76	0,18
Sonstige Forderungen			EUR	440,19				440,19	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-34.220,36</b>	<b>-0,25</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-19.199,04				-19.199,04	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.298,79				-2.298,79	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-9.731,94				-9.731,94	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-646,39				-646,39	0,00
Steuerverbindlichkeiten			EUR	-1.722,64				-1.722,64	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-621,56				-621,56	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.750.363,61</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A</b>									
Anteilwert							EUR	106,69	
Ausgabepreis							EUR	112,02	
Rücknahmepreis							EUR	106,69	
Anzahl Anteile							STK	116.599	
<b>BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B</b>									
Anteilwert							EUR	106,19	
Ausgabepreis							EUR	111,50	
Rücknahmepreis							EUR	106,19	
Anzahl Anteile							STK	12.337	

#### Fußnoten:

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

## **Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

## Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### 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

CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	5.284	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	5.284	5.284	
CRH PLC Registered Shares EO -,32 Währungswechsel	IE0001827041_Währ	STK	5.284	5.284	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	0	15.207	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.



**Halbjahresbericht  
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A</b>	keine	5,00	0,550	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B</b>	keine	5,00	0,550	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	106,69
Ausgabepreis	EUR	112,02
Rücknahmepreis	EUR	106,69
Anzahl Anteile	STK	116.599

### BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	106,19
Ausgabepreis	EUR	111,50
Rücknahmepreis	EUR	106,19
Anzahl Anteile	STK	12.337

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

## **Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A*	2. Oktober 2017
Anteilklasse B	2. Oktober 2017

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse B	derzeit 5,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,55 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,55 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*\*

Anteilklasse A	derzeit 0,040 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,040 % p.a.

### Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse B	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse B	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2DR2S / DE000A2DR2S7
Anteilklasse B	A2DR2T / DE000A2DR2T5

\*steuerbegünstigte Anleger (siehe § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen)

\*\* Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

##### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Bank für Sozialwirtschaft AG

##### Postanschrift:

Konrad-Adenauer-Ufer 85  
50668 Köln

Telefon 0221 97356 - 0  
Telefax 0221 97356 - 117  
[www.sozialbank.de](http://www.sozialbank.de)