

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2018 bis 30. Juni 2019

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert überwiegend in Aktien von Unternehmen aus der Eurozone und strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt nach den Kriterien einer hohen Marktkapitalisierung, einer überdurchschnittlichen Dividendenrendite und unter Berücksichtigung eines Nachhaltigkeitsansatzes. Unter Nachhaltigkeit wird das Streben nach langfristigem wirtschaftlichem Erfolg unter gleichzeitiger Berücksichtigung ökologischer, sozialer und ethischer Grundsätze oder den Grundsätzen international und national anerkannter Standards guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung verstanden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.06.2019		30.06.2018	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
		Fondsvermögen		Fondsvermögen
Aktien	4.369.578,95	90,10	2.644.489,11	93,70
Bankguthaben	486.654,30	10,04	188.560,06	6,68
Zins- und Dividendenansprüche	2.447,56	0,05	2.232,35	0,08
Sonstige <u>Ford./</u> Verbindlichkeiten	-9.443,27	-0,19	-13.076,00	-0,46
Fondsvermögen	4.849.237,54	100,00	2.822.205,52	100,00

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Das Fondsvermögen wurde im Berichtszeitraum ausschließlich im europäischen Aktienmarkt investiert. Die einzelnen Investments wurden dabei nach folgenden Kriterien ausgewählt und nahezu gleichgewichtet im Fondsvolumen berücksichtigt:

- Marktkapitalisierung,
- Dividendenrendite und
- Nachhaltigkeit

Kapitalzuflüsse wurden zeitnah investiert. Im Berichtszeitraum genügten fünf Einzeltitel nicht mehr den oben genannten Kriterien und wurden ausgetauscht.

Wesentliche Risiken

Das Marktrisiko des Fonds besteht auf Grund der Konzentration auf die Asset-Klasse Aktien und dem sich aus der Anlagestrategie ergebenden Investitionsgrad im Wesentlichen aus Wertveränderungsrisiken der enthaltenen Einzelaktien, einem allgemeinen Kapitalmarktrisiko und einem besonderen Kursänderungsrisiko einzelner oder mehrerer im Portfolio enthaltener Einzelaktien.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2018 bis 30. Juni 2019)¹

Anteilklasse A: +0,32 %

Anteilklasse B: -0,04 %

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	4.858.686,44	100,19
1. Aktien	4.369.578,95	90,11
Belgien	136.895,00	2,82
Bundesrep. Deutschland	1.185.149,91	24,44
Finnland	294.252,26	6,07
Frankreich	1.607.509,94	33,15
Irland	288.316,80	5,95
Italien	155.250,00	3,20
Niederlande	404.509,87	8,34
Spanien	297.695,17	6,14
2. Bankguthaben	486.654,30	10,04
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.453,19	0,05
II. Verbindlichkeiten	-9.448,90	-0,19
III. Fondsvermögen	4.849.237,54	100,00

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR	4.369.578,95	90,11	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	4.369.578,95	90,11	
Aktien						EUR	4.369.578,95	90,11	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	1.681	1.681	0	EUR 82,640	138.917,84	2,86
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	735	280	0	EUR 212,000	155.820,00	3,21
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072		STK	9.375	3.320	0	EUR 16,560	155.250,00	3,20
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	6.735	2.510	0	EUR 23,100	155.578,50	3,21
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	2.450	1.435	0	EUR 65,090	159.470,50	3,29
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	3.413	1.675	0	EUR 41,765	142.543,95	2,94
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	56.140	34.090	0	EUR 2,518	141.360,52	2,92
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	1.173	410	0	EUR 111,550	130.848,15	2,70
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	4.015	1.970	0	EUR 34,275	137.614,13	2,84
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	1.259	868	0	EUR 128,220	161.428,98	3,33
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	3.355	3.355	0	EUR 44,710	150.002,05	3,09
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	15.260	7.315	0	EUR 10,545	160.916,70	3,32
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	5.530	2.315	0	EUR 28,690	158.655,70	3,27
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	3.295	1.630	0	EUR 48,925	161.207,88	3,32
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.070	220	0	EUR 124,400	133.108,00	2,74
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	2.375	1.180	0	EUR 57,640	136.895,00	2,82
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	2.695	555	0	EUR 51,900	139.870,50	2,88
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	3.465	670	0	EUR 38,185	132.311,03	2,73
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	2.075	705	0	EUR 64,300	133.422,50	2,75
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	734	735	1	EUR 176,650	129.661,10	2,67
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	591	115	0	EUR 220,700	130.433,70	2,69

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK		3.765	1.380	0 EUR	35,400	133.281,00	2,75
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK		35.360	35.360	0 EUR	4,366	154.381,76	3,18
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK		11.265	5.900	950 EUR	13,865	156.189,23	3,22
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK		2.635	1.360	0 EUR	55,290	145.689,15	3,00
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK		1.643	340	0 EUR	79,760	131.045,68	2,70
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK		1.278	470	0 EUR	104,600	133.678,80	2,76
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK		21.650	10.610	0 EUR	7,221	156.334,65	3,22
Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK		1.205	740	0 EUR	131,750	158.758,75	3,27
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK		1.720	1.720	0 EUR	90,060	154.903,20	3,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR		4.369.578,95	90,11
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR		486.654,30	10,04
Bankguthaben							EUR		486.654,30	10,04
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung							EUR	486.654,30	%	100,000
									486.654,30	10,04
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		2.453,19	0,05
Quellensteueransprüche							EUR	2.453,19		0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-9.448,90	-0,19
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-5,63		0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-5.626,23		-0,12
Verwahrstellenvergütung							EUR	-2.094,40		-0,04
Steuerverbindlichkeiten							EUR	-1.722,64		-0,04
Fondsvermögen							EUR		4.849.237,54	100,00 1)

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Anteilwert		EUR	93,10
Ausgabepreis		EUR	94,50
Rücknahmepreis		EUR	93,10
Anzahl Anteile		STK	48.522

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Anteilwert		EUR	92,78
Ausgabepreis		EUR	94,17
Rücknahmepreis		EUR	92,78
Anzahl Anteile		STK	3.576

Fußnoten:

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

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Jahresbericht
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

Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	7.625	39.485	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	0	1.358	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	1.880	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0000009132	STK	295	1.520	
Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75	STK	0	477	

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.

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	53.768,50	1,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	132.092,90	2,72
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-7.169,81	-0,15
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-10.291,66	-0,21
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	168.399,93	3,47
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-18.017,22	-0,37
- Verwaltungsvergütung	EUR	-18.017,22		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.080,99	-0,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-220,61	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-10.375,02	-0,21
- Depotgebühren	EUR	-604,67		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-9.447,13		
- Sonstige Kosten	EUR	-323,22		
Summe der Aufwendungen		EUR	-36.693,84	-0,76
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	131.706,09	2,71
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	19.255,21	0,40
2. Realisierte Verluste		EUR	-40.431,05	-0,83

Jahresbericht
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-21.175,84	-0,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	110.530,25	2,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	140.290,80	2,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-185.591,59	-3,82
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-45.300,79	-0,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	65.229,46	1,35

Entwicklung des Sondervermögens

				2018/2019
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	2.704.807,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-81.969,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.840.889,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.840.889,41		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-11.490,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	65.229,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	140.290,80		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-185.591,59		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	4.517.466,09

Jahresbericht
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	170.894,03	3,52
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	19.932,72	0,41
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	110.530,25	2,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	40.431,06	0,83
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	41.340,29	0,85
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	41.340,29	0,85
III. Gesamtausschüttung	EUR	129.553,74	2,67
1. Endausschüttung	EUR	129.553,74	2,67

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018	Stück	28.322	EUR	2.704.807,17	EUR 95,50
2018/2019 *)	Stück	48.522	EUR	4.517.466,09	EUR 93,10

*) Auflegedatum 02.10.2017

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	3.512,59	0,98
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	9.708,38	2,72
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-526,89	-0,15
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-756,65	-0,21
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	11.937,43	3,34
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.187,73	-0,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.187,73		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-439,41	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-97,74	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.693,51	-0,48
- Depotgebühren	EUR	-27,09		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.424,07		
- Sonstige Kosten	EUR	-242,35		
Summe der Aufwendungen		EUR	-3.418,39	-0,96
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	8.519,04	2,38
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.417,24	0,40
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.975,93	-0,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.558,69	-0,43

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.960,35	1,95
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	12.710,82	3,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-12.538,01	-3,51
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	172,81	0,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.133,16	1,99

Entwicklung des Sondervermögens

2018/2019

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	117.398,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-3.210,30
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	210.725,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	210.725,66
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-275,42
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.133,16
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	12.710,82
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-12.538,01
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	331.771,45

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	11.439,57	3,20
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.503,29	0,42
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.960,35	1,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.975,93	0,83
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.892,93	0,81
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.892,93	0,81
III. Gesamtausschüttung	EUR	8.546,64	2,39
1. Endausschüttung	EUR	8.546,64	2,39

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2017/2018	Stück	1.230	EUR	117.398,35	EUR	95,45
2018/2019 *)	Stück	3.576	EUR	331.771,45	EUR	92,78

*) Auflegedatum 02.10.2017

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	57.281,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	141.801,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-7.696,70
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-11.048,31
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	180.337,36
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-19.204,95
- Verwaltungsvergütung	EUR	-19.204,95	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.520,40
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-318,35
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-12.068,53
- Depotgebühren	EUR	-631,76	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-10.871,20	
- Sonstige Kosten	EUR	-565,57	
Summe der Aufwendungen		EUR	-40.112,23
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	140.225,13
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	20.672,45
2. Realisierte Verluste		EUR	-43.406,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-22.734,53

Jahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	117.490,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	153.001,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-198.129,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-45.127,98
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	72.362,62

Entwicklung des Sondervermögens

		2018/2019	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	2.822.205,52
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-85.179,30
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	2.051.615,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.051.615,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-11.766,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	72.362,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	153.001,62	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-198.129,60	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	4.849.237,54

Jahresbericht
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A	keine	1,500	0,550	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B	keine	1,500	0,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		90,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	93,10
Ausgabepreis	EUR	94,50
Rücknahmepreis	EUR	93,10
Anzahl Anteile	STK	48.522

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	92,78
Ausgabepreis	EUR	94,17
Rücknahmepreis	EUR	92,78
Anzahl Anteile	STK	3.576

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.

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Gesamtkostenquote

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,83 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,08 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)		
Transaktionskosten	EUR	7.346,66

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	53,7
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	45,1
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		550,8
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,9
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben.

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.07.2018 bis zum 30.06.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.06.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.07.2018 bis zum 30.06.2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. Oktober 2019

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anteilklassen im Überblick

Anlegerkreis

Anteilklasse A	steuerbegünstigte Anleger
Anteilklasse B	keine Erwerbsbeschränkungen

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse B	EUR

Erstausgabedatum

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

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse B	ausschüttend

Erstausgabepreise

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2DR2S / DE000A2DR2S7
Anteilklasse B	A2DR2T / DE000A2DR2T5

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	1,50%
Anteilklasse B	1,50%

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,55 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,65 % p.a.

Verwahrstellenvergütung³

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

³ unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 162 Mio. (Stand: 31. Dezember 2016)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Bank für Sozialwirtschaft AG

Hausanschrift:

Konrad-Adenauer-Ufer 85
50668 Köln

Telefon: 0221 / 973 56-0

Telefax: 0221 / 97356 -117

www.sozialbank.de