

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

Vermögensübersicht zum 31.12.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	5.485.880,88	100,57
1. Aktien	5.092.270,37	93,36
Belgien	177.991,20	3,26
Bundesrep. Deutschland	1.399.842,21	25,66
Finnland	273.611,16	5,02
Frankreich	1.835.166,12	33,64
Irland	372.489,70	6,83
Italien	172.453,13	3,16
Niederlande	544.022,17	9,97
Spanien	316.694,68	5,81
2. Bankguthaben	391.467,48	7,18
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.143,03	0,04
II. Verbindlichkeiten	-31.333,34	-0,57
III. Fondsvermögen	5.454.547,54	100,00

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	5.092.270,37	93,36
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.092.270,37	93,36
Aktien							EUR	5.092.270,37	93,36
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	2.131	450	0	0	EUR 90,690	193.260,39	3,54
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	735	0	0	0	EUR 218,400	160.524,00	2,94
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072	STK	9.375	0	0	0	EUR 18,395	172.453,13	3,16
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	6.735	0	0	0	EUR 25,095	169.014,83	3,10
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	2.450	0	0	0	EUR 73,140	179.193,00	3,29
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	3.413	0	0	0	EUR 52,730	179.967,49	3,30
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	64.330	16.190	8.000	0	EUR 2,796	179.866,68	3,30
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	1.453	280	0	0	EUR 108,050	156.996,65	2,88
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	4.015	0	0	0	EUR 36,515	146.607,73	2,69
Continental AG	DE0005439004	STK	1.569	310	0	0	EUR 115,260	180.842,94	3,32
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	15.260	0	0	0	EUR 12,935	197.388,10	3,62
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	5.530	0	0	0	EUR 35,650	197.144,50	3,61
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.295	0	0	0	EUR 49,370	162.674,15	2,98
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.070	0	0	0	EUR 140,150	149.960,50	2,75
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	5.500	5.500	0	0	EUR 34,010	187.055,00	3,43
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	2.655	590	310	0	EUR 67,040	177.991,20	3,26
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	2.695	0	0	0	EUR 58,280	157.064,60	2,88
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	4.385	920	0	0	EUR 43,575	191.076,38	3,50
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	2.075	0	0	0	EUR 73,040	151.558,00	2,78
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	919	185	0	0	EUR 190,800	175.345,20	3,21
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	733	142	0	0	EUR 263,000	192.779,00	3,53
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	4.676	911	0	0	EUR 34,150	159.685,40	2,93
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	35.360	0	0	0	EUR 3,296	116.546,56	2,14
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	11.265	0	0	0	EUR 13,130	147.909,45	2,71
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	4.080	1.445	0	0	EUR 42,600	173.808,00	3,19
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.073	430	0	0	EUR 91,540	189.762,42	3,48
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.603	325	0	0	EUR 116,540	186.813,62	3,42
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	21.650	0	0	0	EUR 6,320	136.828,00	2,51

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK		1.205	0	0	EUR 140,850	169.724,25	3,11	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK		1.540	0	180	EUR 98,980	152.429,20	2,79	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.092.270,37	93,36	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	391.467,48	7,18	
Bankguthaben							EUR	391.467,48	7,18	
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	391.467,48			%	100,000	391.467,48	7,18
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.143,03	0,04	
Quellensteueransprüche			EUR	2.143,03				2.143,03	0,04	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-31.333,34	-0,57	
Verwaltungsvergütung			EUR	-19.832,81				-19.832,81	-0,36	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.358,62				-1.358,62	-0,02	
Prüfungskosten			EUR	-2.000,00				-2.000,00	-0,04	
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	-0,01	
Steuerverbindlichkeiten			EUR	-1.722,64				-1.722,64	-0,03	
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-6.019,27				-6.019,27	-0,11	
Fondsvermögen							EUR	5.454.547,54	100,00 1)	

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	96,16	
Ausgabepreis							EUR	97,60	
Rücknahmepreis							EUR	96,16	
Anzahl Anteile							STK	52.718	
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B									
Anteilwert							EUR	96,08	
Ausgabepreis							EUR	97,52	
Rücknahmepreis							EUR	96,08	
Anzahl Anteile							STK	4.007	

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

Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	3.355	
---------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

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

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

Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	96,16
Ausgabepreis	EUR	97,60
Rücknahmepreis	EUR	96,16
Anzahl Anteile	STK	52.718

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	96,08
Ausgabepreis	EUR	97,52
Rücknahmepreis	EUR	96,08
Anzahl Anteile	STK	4.007

Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht 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	derzeit 1,500 %
Anteilklasse B	derzeit 1,500 %

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung*

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

* 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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

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: € 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

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