

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Bank
für Sozialwirtschaft

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

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. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.06.2023		30.06.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	12.523.188,77	93,96	10.830.342,27	96,97
Bankguthaben	753.238,02	5,65	324.463,82	2,91
Zins- und Dividendenansprüche	86.395,27	0,65	42.467,13	0,38
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-34.251,96	-0,26	-28.821,19	-0,26
Fondsvermögen	13.328.570,10	100,00	11.168.452,03	100,00

Jahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Im Berichtszeitraum wurde von der Bank für Sozialwirtschaft AG das hauseigene Nachhaltigkeitskonzept weiterentwickelt. So wurde die Umsatzgrenze für Unternehmen, die Strom durch das Verbrennen von Kohle erzeugen von 10 % auf 5 % reduziert.

Im Rahmen der regelmäßigen Prüfung auf Verstöße gegen das hauseigene Nachhaltigkeitskonzept wurden die Aktien der Veolia Environnement SA veräußert.

Weitere wesentliche Änderungen fanden im Berichtszeitraum nicht statt.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023)¹.

Anteilklasse A: +17,70%

Anteilklasse B: +17,67%

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 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.363.262,25	100,26
1. Aktien	12.523.188,77	93,96
Belgien	242.896,00	1,82
Bundesrep. Deutschland	3.575.648,19	26,83
Finnland	1.238.723,27	9,29
Frankreich	3.714.243,62	27,87
Irland	491.695,45	3,69
Italien	745.675,94	5,59
Niederlande	1.256.917,87	9,43
Österreich	243.434,74	1,83
Spanien	1.013.953,69	7,61
2. Bankguthaben	753.238,02	5,65
3. Sonstige Vermögensgegenstände	86.835,46	0,65
II. Verbindlichkeiten	-34.692,15	-0,26
III. Fondsvermögen	13.328.570,10	100,00

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	12.523.188,77	93,96
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.313.625,57	92,39
Aktien							EUR	12.313.625,57	92,39
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.605	0	180	EUR 164,200	263.541,00	1,98
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder E00,5	NL0013267909		STK	3.209	0	290	EUR 74,720	239.776,48	1,80
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.067	180	220	EUR 213,200	227.484,40	1,71
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	12.800	0	1.840	EUR 18,620	238.336,00	1,79
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	9.424	3.120	2.530	EUR 27,025	254.683,60	1,91
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	80.427	27.900	23.140	EUR 3,385	272.245,40	2,04
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	2.375	0	540	EUR 112,520	267.235,00	2,00
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	4.094	1.540	1.660	EUR 57,720	236.305,68	1,77
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	1.510	480	150	EUR 173,550	262.060,50	1,97
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	9.421	2.875	850	EUR 27,060	254.932,26	1,91
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	4.405	0	780	EUR 55,730	245.490,65	1,84
Continental AG	DE0005439004		STK	3.870	1.310	670	EUR 69,100	267.417,00	2,01
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	5.376	2.340	3.040	EUR 47,580	255.790,08	1,92
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	24.065	3.820	5.060	EUR 10,872	261.634,68	1,96
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	5.284	0	920	EUR 50,500	266.842,00	2,00
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	8.860	8.860	0	EUR 33,000	292.380,00	2,19
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.555	470	340	EUR 169,100	262.950,50	1,97
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.488	0	430	EUR 44,730	245.478,24	1,84
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	2.680	410	280	EUR 95,580	256.154,40	1,92
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	5.091	780	0	EUR 48,940	249.153,54	1,87
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	7.586	1.350	2.310	EUR 32,090	243.434,74	1,83
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	9.850	10.940	1.090	EUR 25,370	249.894,50	1,87
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	3.680	0	500	EUR 75,200	276.736,00	2,08
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432		STK	3.470	0	360	EUR 73,260	254.212,20	1,91
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	7.938	0	2.920	EUR 35,460	281.481,48	2,11
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	3.800	1.330	1.130	EUR 63,920	242.896,00	1,82
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	448	70	100	EUR 505,600	226.508,80	1,70
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	83.550	12.960	4.560	EUR 3,269	273.124,95	2,05
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	4.875	0	0	EUR 47,830	233.171,25	1,75
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	15.207	8.130	2.760	EUR 19,808	301.220,26	2,26

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	3.000	480	180	EUR 90,800	272.400,00	2,04
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	688	0	270	EUR 343,600	236.396,80	1,77
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	7.204	3.110	1.630	EUR 35,260	254.013,04	1,91
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	6.878	2.410	550	EUR 33,910	233.232,98	1,75
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	63.280	63.280	0	EUR 3,836	242.710,44	1,82
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	21.375	4.040	4.530	EUR 10,702	228.755,25	1,72
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	576	0	70	EUR 427,100	246.009,60	1,85
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	3.091	1.060	2.090	EUR 73,500	227.188,50	1,70
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	14.843	2.310	0	EUR 15,385	228.359,56	1,71
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.539	0	0	EUR 98,200	249.329,80	1,87
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.120	0	220	EUR 125,140	265.296,80	1,99
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	4.590	0	470	EUR 51,860	238.037,40	1,79
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	7.365	1.170	540	EUR 30,530	224.853,45	1,69
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	53.720	8.290	0	EUR 4,787	257.157,64	1,93
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	24.440	11.290	0	EUR 10,625	259.675,00	1,95
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	62.397	18.500	10.000	EUR 3,716	231.867,25	1,74
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	32.050	0	0	EUR 7,806	250.182,30	1,88
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.155	0	340	EUR 106,380	229.248,90	1,72
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	13.207	7.310	730	EUR 17,895	236.339,27	1,77

Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 209.563,20 1,57

Aktien

EUR 209.563,20 1,57

Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50

NL0000009827 STK 2.160 1.000 300 EUR 97,020 209.563,20 1,57

Summe Wertpapiervermögen

EUR 12.523.188,77 93,96

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	753.238,02	5,65
Bankguthaben						EUR	753.238,02	5,65
EUR - Guthaben bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	753.238,02	%	100,000	753.238,02	5,65
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	86.835,46	0,65
Zinsansprüche			EUR	2.372,38			2.372,38	0,02
Dividendenansprüche			EUR	60.665,96			60.665,96	0,46
Quellensteueransprüche			EUR	23.356,93			23.356,93	0,18
Sonstige Forderungen			EUR	440,19			440,19	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-34.692,15	-0,26
Verwaltungsvergütung			EUR	-18.922,97			-18.922,97	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.274,98			-2.274,98	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-10.500,00			-10.500,00	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00			-650,00	0,00
Steuerverbindlichkeiten			EUR	-1.722,64			-1.722,64	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-621,56			-621,56	0,00
Fondsvermögen						EUR	13.328.570,10	100,00 1)
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A								
Anteilwert						EUR	104,63	
Ausgabepreis						EUR	109,86	
Rücknahmepreis						EUR	104,63	
Anzahl Anteile						STK	117.123	

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B									
Anteilwert							EUR	104,20	
Ausgabepreis							EUR	109,41	
Rücknahmepreis							EUR	104,20	
Anzahl Anteile							STK	10.301	

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

Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	1.945	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	0	9.483	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	889	
--------------------------------------	--------------	-----	---	-----	--

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 01.07.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		99.174,65	0,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		378.037,06	3,23
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		7.857,26	0,07
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		-955,72	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-33.606,85	-0,29
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		450.506,41	3,85
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-61.794,59	-0,53
- Verwaltungsvergütung	EUR	-61.794,59		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-8.022,65	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-9.088,24	-0,08
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-5.986,79	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-2.580,94		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	168,35		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.574,20		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.835,45		
Summe der Aufwendungen	EUR		-84.892,27	-0,73
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		365.614,14	3,12
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		490.726,58	4,19
2. Realisierte Verluste	EUR		-93.772,93	-0,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		396.953,64	3,39

Jahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	762.567,78	6,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	882.675,75	7,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	297.971,66	2,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.180.647,41	10,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.943.215,19	16,59

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	10.751.417,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-298.896,78
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-131.967,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.416.223,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.548.191,53	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-8.585,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.943.215,19
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	882.675,75	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	297.971,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	12.255.182,73

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	2.312.759,99	19,75
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.456.419,26	12,44
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	762.567,78	6,51
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	93.772,95	0,80
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.984.814,82	16,95
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	146.537,41	1,25
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.838.277,41	15,70
III. Gesamtausschüttung	EUR	327.945,18	2,80
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	327.945,18	2,80

*) 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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	88.195	EUR	7.168.935,45	EUR	81,29
2020/2021	Stück	94.904	EUR	9.849.435,28	EUR	103,78
2021/2022	Stück	117.833	EUR	10.751.417,79	EUR	91,24
2022/2023	Stück	117.123	EUR	12.255.182,73	EUR	104,63

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		8.703,52	0,84
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		33.166,10	3,22
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		689,45	0,07
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		-82,78	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-2.949,65	-0,29
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		39.526,64	3,83
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-3.605,92	-0,35
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.605,92		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-407,29	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-434,67	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-3.730,26	-0,36
- Depotgebühren	EUR	-117,35		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.440,50		
- Sonstige Kosten	EUR	-172,42		
Summe der Aufwendungen	EUR		-8.178,15	-0,79
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		31.348,49	3,04
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		43.085,99	4,18
2. Realisierte Verluste	EUR		-8.231,43	-0,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		34.854,56	3,38

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	66.203,05	6,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	56.500,50	5,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.072,28	-0,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	52.428,22	5,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	118.631,27	11,50

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		417.034,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-11.935,08
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		572.201,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	590.023,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-17.821,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-22.544,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		118.631,27
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	56.500,50	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.072,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		1.073.387,37

Jahresbericht
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	198.731,62	19,27
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	124.297,14	12,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	66.203,05	6,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	8.231,43	0,80
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	169.887,54	16,47
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	8.879,44	0,86
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	161.008,11	15,61
III. Gesamtausschüttung	EUR	28.844,08	2,80
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	28.844,08	2,80

*) 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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück	5.700	EUR	462.124,96	EUR 81,08
2020/2021	Stück	4.552	EUR	471.272,06	EUR 103,54
2021/2022	Stück	4.588	EUR	417.034,24	EUR 90,90
2022/2023	Stück	10.301	EUR	1.073.387,37	EUR 104,20

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	107.878,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	411.203,16
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	8.546,71
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	-1.038,50
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-36.556,50
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	490.033,05
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-65.400,51
- Verwaltungsvergütung	EUR	-65.400,51	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.429,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.522,91
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.717,06
- Depotgebühren	EUR	-2.698,29	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.272,15	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.746,62	
Summe der Aufwendungen		EUR	-93.070,42
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	396.962,63
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	533.812,57
2. Realisierte Verluste		EUR	-102.004,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	431.808,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	939.176,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	293.899,38

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.233.075,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.061.846,47

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	11.168.452,03
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-310.831,86
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	440.233,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.006.246,71		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.566.013,42		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-31.129,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.061.846,47
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	939.176,25		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	293.899,38		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	13.328.570,10

**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	5,00	0,550	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B	keine	5,00	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 %)		93,96
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	104,63
Ausgabepreis	EUR	109,86
Rücknahmepreis	EUR	104,63
Anzahl Anteile	STK	117.123

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	104,20
Ausgabepreis	EUR	109,41
Rücknahmepreis	EUR	104,20
Anzahl Anteile	STK	10.301

Jahresbericht

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,74 %

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 0,82 %

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

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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	3.574,20
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	1.835,45

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	10.724,79
--------------------	-----	-----------

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.

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird 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.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: **BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900YHTJDIPDRUEW79**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Der Fonds investiert ausschließlich in Vermögensgegenstände, die unter Nachhaltigkeitsaspekten ausgewählt werden. 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. Vorbehaltlich der im ersten Satz festgelegten Anlagegrenze gilt zudem, dass mindestens 51 % in Aktien angelegt werden. Der Fonds investiert dabei überwiegend in Aktien von Unternehmen aus der Eurozone. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt nach den Kriterien einer hohen Marktkapitalisierung, einer überdurchschnittlichen Dividendenrendite und unter Berücksichtigung eines Nachhaltigkeitsansatzes.

Die Nachhaltigkeitsmerkmale werden vorwiegend durch Ausschlusskriterien berücksichtigt, sodass Unternehmen, die gegen diese verstoßen keine weitere Berücksichtigung im Auswahlprozess finden. Dabei bildet die Berücksichtigung dieser Merkmale den ersten Schritt im Auswahlprozess, sodass Unternehmen mit Verstößen direkt zu Beginn gestrichen werden.

Das Kriterium der guten Unternehmensführung bildet lediglich einen Teilbaustein des Entscheidungsprozesses. Grundsätzlich wird auf einen Kombinierten ESG Score abgestellt und nicht auf einen ausschließlichen G Score (Governance). Hintergrund ist, den Fokus nicht nur auf E, S oder G zu legen, sondern alle drei Kriterien gleichermaßen zu berücksichtigen. Zusammenfassend berücksichtigen wir die BFS-Nachhaltigkeitsphilosophie.

Der Fonds trägt zu keinem Umweltziel im Sinne der Taxonomie bei.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tierversuche (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Pelzen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse

- Kohle (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion) > 10,0 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zu Neuentwicklungsprojekten von anderen fossilen Brennstoffen
- Violent Video Games (Produktion) > 5% Umsatz

Der Fonds wendete normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze, ILO (International Labour Organization) an.

Entsprechend der BFS-Nachhaltigkeits-Philosophie, berücksichtigt die Bank konkrete Ausschlusskriterien sowie die Integration von ESG-, SDG- und Klima-Daten.

Diese Kriterien münden in einem eigenen Stufensystem, die eigene sowie externe Fonds gemäß Ihrer Nachhaltigkeit klassifiziert. Dieses System besteht aus drei Stufen, wobei der BfS Nachhaltigkeitsfonds Aktien in die BFS Premium (höchste Stufe) einzuklassifizieren ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) 4,20%
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%

(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der Ausschlusskriterien werden alle Anforderungen, die sich aus den Mindestausschlüssen gemäß dem deutschen Verbändekonzept ergeben, im vollen Umfang erfüllt. Die geltenden Umsatzgrenzen sind mitunter strenger als das Verbändekonzept empfiehlt. Die Anforderungen im Einzelnen sind:

Ausschluss von Unternehmen mit folgenden Umsatzanteilen:

- Rüstungsgüter >5%* (geächtete Waffen >0%)
- Tabakproduktion >0%*
- Kohle >0%*

Ausschluss von Unternehmen mit schweren Verstößen gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive):

- Schutz der internationalen Menschenrechte
- Keine Mitschuld an Menschenrechtsverletzungen
- Wahrung der Vereinigungsfreiheit und des Rechts auf Kollektivverhandlungen
- Beseitigung von Zwangsarbeit
- Abschaffung der Kinderarbeit
- Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit
- Vorsorgeprinzip im Umgang mit Umweltproblemen
- Förderung größeren Umweltbewusstseins

- Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien

- Eintreten gegen alle Arten von Korruption

Ausschluss von Staatsemitenten, die schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte aufweisen.

*abweichend zum Verbändekonzept, aber strengere Umsatzgrenzen



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	Consumer Staples	1,63	Bundesrep. Deutschland
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	Financials	1,60	Spanien
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	Health Care	1,60	Niederlande
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	Health Care	1,56	Bundesrep. Deutschland
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	Financials	1,55	Frankreich
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	Materials	1,52	Frankreich
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	Consumer Discretionary	1,52	Bundesrep. Deutschland
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	Industrials	1,11	Frankreich
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	1,10	Bundesrep. Deutschland
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	Communication Services	1,06	Frankreich
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	Financials	1,05	Belgien
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	Consumer Discretionary	1,03	Spanien
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	Communication Services	1,03	Niederlande
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Information Technology	1,00	Bundesrep. Deutschland
CRH PLC Registered Shares EO -,32	Materials	1,00	Irland

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.07.2022-
30.06.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2023 zu 93,96% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in Financials (21,64%), Materials (15,94%), Industrials (14,17%) und Consumer Discretionary (10,36%).

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

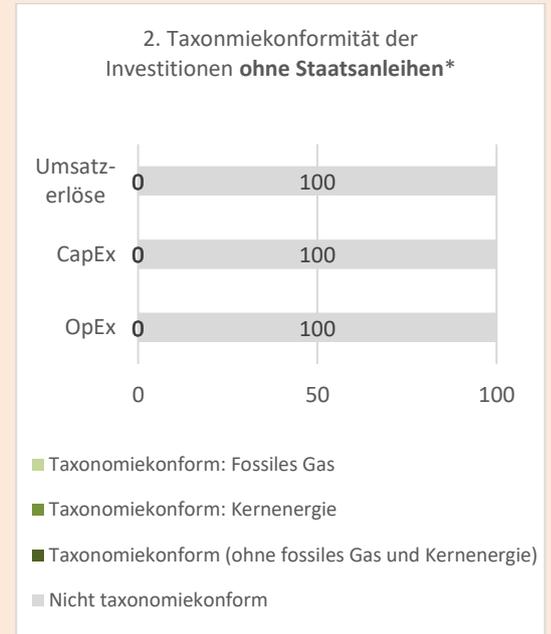
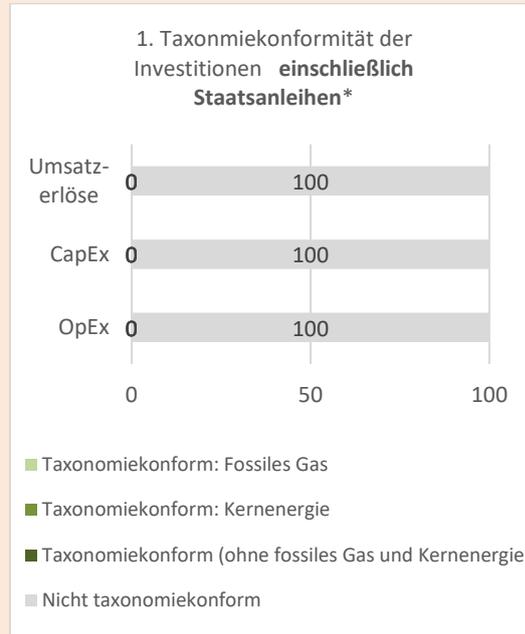
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.

In die Kategorie „Andere Investition“ fallen Barmittel sowie Derivate bzw. Finanzinstrumente mit derivativer Komponente, die dem Zwecke der Absicherung und effizienten Portfoliosteuerung dienen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

Jahresbericht
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

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 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 mbH 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17. Oktober 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

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

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

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

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