

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51 % 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, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind und bei denen es sich nicht um Anteile an Investmentvermögen handelt. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt nach den Kriterien einer hohen Marktkapitalisierung, einer überdurchschnittlichen Dividendenrendite und unter Berücksichtigung eines Nachhaltigkeitsansatzes.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

|                               | 30.06.2020    |          | 30.06.2019    |          |
|-------------------------------|---------------|----------|---------------|----------|
|                               | Kurswert      | % Anteil | Kurswert      | % Anteil |
|                               | Fondsvermögen |          | Fondsvermögen |          |
| Aktien                        | 7.413.591,40  | 97,15    | 4.369.578,95  | 90,10    |
| Bankguthaben                  | 219.563,98    | 2,88     | 486.654,30    | 10,04    |
| Zins- und Dividendenansprüche | 15.344,82     | 0,20     | 2.447,56      | 0,05     |
| Sonstige                      |               |          |               |          |
| Ford./Verbindlichkeiten       | -17.439,79    | -0,23    | -9.443,27     | -0,19    |
| Fondsvermögen                 | 7.631.060,41  | 100,00   | 4.849.237,54  | 100,00   |

Aufgrund einer Nachschärfung im Bereich des bestehenden Nachhaltigkeitsscreenings wurden im Berichtszeitraum Bestandsveränderungen vorgenommen, sodass das Nachhaltigkeitsprofil verbessert werden konnte. Das Fondsmanagement legt weiterhin Wert auf die derzeit definierte Nachhaltigkeitsstrategie und wird diese weiter ausbauen.

Die umfassendste Änderung im Berichtszeitraum bildet die Erweiterung des Fondsbestandes. Anfang 2020 wurde eine Ausweitung von zuletzt 30 Einzelwerten auf aktuell 50 Einzelwerte vorgenommen. Entsprechend wurden die prozentualen Anteile je Einzelwert vermindert und die Diversifikation erhöht.

## **Jahresbericht**

### **BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

Einhergehend mit den Auswirkungen der Corona-Krise haben viele Unternehmen, insbesondere Banken und Versicherungen, den Empfehlungen der Aufsicht Folge leistend, Dividendenzahlungen gekürzt, zurückgestellt oder ausgesetzt.

Da es sich um eine Sondersituation handelt, hat sich das Fondsmanagement dazu entschieden, keine Bestandsveränderungen vorzunehmen, sofern Kürzungen oder Rückstellungen von Dividendenzahlungen auf die Folgen der Corona-Pandemie zurückzuführen sind.

### **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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### 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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020)<sup>1</sup>

Anteilklasse A: -9,90 %

Anteilklasse B: -10,11 %

### **Wichtiger Hinweis**

Zum 01.01.2020 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

<sup>1</sup>Eigene 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 30.06.2020**

| Anlageschwerpunkte                  | Tageswert<br>in EUR | % Anteil am<br>Fondsvermögen |
|-------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>      | <b>7.648.638,52</b> | <b>100,23</b>                |
| 1. Aktien                           | 7.408.002,21        | 97,08                        |
| Belgien                             | 281.638,80          | 3,69                         |
| Bundesrep. Deutschland              | 1.196.736,88        | 15,68                        |
| Finnland                            | 463.735,74          | 6,08                         |
| Frankreich                          | 3.257.196,44        | 42,68                        |
| Irland                              | 304.345,40          | 3,99                         |
| Italien                             | 284.398,24          | 3,73                         |
| Niederlande                         | 909.085,91          | 11,91                        |
| Portugal                            | 142.379,85          | 1,87                         |
| Spanien                             | 568.484,95          | 7,45                         |
| 2. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 5.589,19            | 0,07                         |
| EUR                                 | 5.589,19            | 0,07                         |
| 3. Bankguthaben                     | 219.563,98          | 2,88                         |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände    | 15.483,14           | 0,20                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>        | <b>-17.578,11</b>   | <b>-0,23</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>           | <b>7.631.060,41</b> | <b>100,00</b>                |

# Jahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

| Gattungsbezeichnung                                           | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2020 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR  | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                     |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>7.413.591,40</b> | <b>97,15</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                           |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>7.413.591,40</b> | <b>97,15</b>                 |
| <b>Aktien</b>                                                 |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>7.408.002,21</b> | <b>97,08</b>                 |
| ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1                 | NL0011540547 | STK   |                                             | 18.695                | 18.695                                    | 0 EUR                 | 7,666      | 143.315,87          | 1,88                         |
| ACCOR S.A. Actions Port. EO 3                                 | FR0000120404 | STK   |                                             | 6.085                 | 6.085                                     | 0 EUR                 | 24,210     | 147.317,85          | 1,93                         |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50          | FR0000120073 | STK   |                                             | 1.071                 | 1.071                                     | 0 EUR                 | 128,400    | 137.516,40          | 1,80                         |
| Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5                    | NL0013267909 | STK   |                                             | 1.956                 | 1.215                                     | 940 EUR               | 79,740     | 155.971,44          | 2,04                         |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                            | DE0008404005 | STK   |                                             | 777                   | 292                                       | 250 EUR               | 181,760    | 141.227,52          | 1,85                         |
| Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1                | IT0000062072 | STK   |                                             | 10.290                | 4.515                                     | 3.600 EUR             | 13,470     | 138.606,30          | 1,82                         |
| Atos SE Actions au Porteur EO 1                               | FR0000051732 | STK   |                                             | 2.013                 | 2.013                                     | 0 EUR                 | 75,900     | 152.786,70          | 2,00                         |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29                                | FR0000120628 | STK   |                                             | 8.610                 | 4.375                                     | 2.500 EUR             | 18,612     | 160.249,32          | 2,10                         |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50                    | ES0113900337 | STK   |                                             | 67.500                | 67.500                                    | 0 EUR                 | 2,175      | 146.778,75          | 1,92                         |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1                  | DE0005190003 | STK   |                                             | 2.530                 | 1.100                                     | 1.020 EUR             | 56,820     | 143.754,60          | 1,88                         |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2                           | FR0000131104 | STK   |                                             | 4.203                 | 3.090                                     | 2.300 EUR             | 35,370     | 148.660,11          | 1,95                         |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8                               | FR0000125338 | STK   |                                             | 1.600                 | 1.600                                     | 0 EUR                 | 101,950    | 163.120,00          | 2,14                         |
| Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5                           | FR0000120172 | STK   |                                             | 9.145                 | 10.985                                    | 1.840 EUR             | 13,755     | 125.789,48          | 1,65                         |
| Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2                 | FR0000121261 | STK   |                                             | 1.469                 | 786                                       | 490 EUR               | 92,340     | 135.647,46          | 1,78                         |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 | FR0000125007 | STK   |                                             | 5.280                 | 2.265                                     | 1.000 EUR             | 32,050     | 169.224,00          | 2,22                         |
| Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3                       | FR0000045072 | STK   |                                             | 19.825                | 11.615                                    | 7.050 EUR             | 8,428      | 167.085,10          | 2,19                         |
| CRH PLC Registered Shares EO -,32                             | IE0001827041 | STK   |                                             | 5.134                 | 2.104                                     | 2.500 EUR             | 30,500     | 156.587,00          | 2,05                         |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.                          | DE0005810055 | STK   |                                             | 940                   | 190                                       | 320 EUR               | 161,050    | 151.387,00          | 1,98                         |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.                           | DE0005552004 | STK   |                                             | 4.940                 | 7.340                                     | 2.400 EUR             | 32,550     | 160.797,00          | 2,11                         |
| Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.                        | DE000A0HN5C6 | STK   |                                             | 3.640                 | 3.640                                     | 0 EUR                 | 39,950     | 145.418,00          | 1,91                         |
| Eiffage S.A. Actions Port. EO 4                               | FR0000130452 | STK   |                                             | 1.790                 | 1.790                                     | 0 EUR                 | 81,400     | 145.706,00          | 1,91                         |
| Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.                      | FI0009007884 | STK   |                                             | 2.946                 | 2.946                                     | 0 EUR                 | 54,140     | 159.496,44          | 2,09                         |
| Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1                | PTGAL0AM0009 | STK   |                                             | 13.830                | 13.830                                    | 0 EUR                 | 10,295     | 142.379,85          | 1,87                         |
| Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50                              | FR0010040865 | STK   |                                             | 1.331                 | 1.331                                     | 0 EUR                 | 110,000    | 146.410,00          | 1,92                         |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N           | DE0006048432 | STK   |                                             | 1.655                 | 1.655                                     | 0 EUR                 | 82,880     | 137.166,40          | 1,80                         |
| Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03          | ES0148396007 | STK   |                                             | 6.173                 | 6.173                                     | 0 EUR                 | 23,570     | 145.497,61          | 1,91                         |
| KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.                      | BE0003565737 | STK   |                                             | 2.920                 | 1.935                                     | 1.390 EUR             | 51,060     | 149.095,20          | 1,95                         |
| Kering S.A. Actions Port. EO 4                                | FR0000121485 | STK   |                                             | 307                   | 307                                       | 0 EUR                 | 484,250    | 148.664,75          | 1,95                         |
| Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40                          | FR0000121964 | STK   |                                             | 8.055                 | 11.535                                    | 3.480 EUR             | 17,735     | 142.855,43          | 1,87                         |
| Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04                    | NL0000009082 | STK   |                                             | 61.490                | 73.610                                    | 12.120 EUR            | 2,360      | 145.116,40          | 1,90                         |

# Jahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

| Gattungsbezeichnung                                                    | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2020 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|-------------|--------------------|------------------------------|
| KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.                           | FI0009013403 |       | STK                                         | 2.445                 | 1.180                                     | 1.430                 | EUR 61,220  | 149.682,90         | 1,96                         |
| Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50                          | NL0000009827 |       | STK                                         | 1.340                 | 1.340                                     | 0                     | EUR 123,200 | 165.088,00         | 2,16                         |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20                  | NL0000009538 |       | STK                                         | 3.265                 | 1.780                                     | 1.980                 | EUR 41,520  | 135.562,80         | 1,78                         |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.                    | DE0008430026 |       | STK                                         | 636                   | 375                                       | 330                   | EUR 231,400 | 147.170,40         | 1,93                         |
| Neste Oyj Registered Shs o.N.                                          | FI0009013296 |       | STK                                         | 4.440                 | 4.440                                     | 0                     | EUR 34,810  | 154.556,40         | 2,03                         |
| NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12                             | NL0010773842 |       | STK                                         | 5.486                 | 3.271                                     | 1.550                 | EUR 29,900  | 164.031,40         | 2,15                         |
| Orange S.A. Actions Port. EO 4                                         | FR0000133308 |       | STK                                         | 13.640                | 7.715                                     | 5.340                 | EUR 10,645  | 145.197,80         | 1,90                         |
| Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1                                 | FR0000121501 |       | STK                                         | 11.115                | 11.115                                    | 0                     | EUR 14,480  | 160.945,20         | 2,11                         |
| Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40                             | FR0000130577 |       | STK                                         | 5.040                 | 5.040                                     | 0                     | EUR 28,810  | 145.202,40         | 1,90                         |
| Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50                  | ES0173093024 |       | STK                                         | 8.470                 | 8.470                                     | 0                     | EUR 16,605  | 140.644,35         | 1,84                         |
| Renault S.A. Actions Port. EO 3,81                                     | FR0000131906 |       | STK                                         | 6.360                 | 6.755                                     | 3.030                 | EUR 22,580  | 143.608,80         | 1,88                         |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4                               | FR0000121972 |       | STK                                         | 1.562                 | 829                                       | 910                   | EUR 98,880  | 154.450,56         | 2,02                         |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N.                                          | DE0007236101 |       | STK                                         | 1.621                 | 1.043                                     | 700                   | EUR 104,760 | 169.815,96         | 2,23                         |
| Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001                     | IE00B1RR8406 |       | STK                                         | 4.965                 | 4.965                                     | 0                     | EUR 29,760  | 147.758,40         | 1,94                         |
| Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.                                  | BE0003470755 |       | STK                                         | 1.860                 | 1.860                                     | 0                     | EUR 71,260  | 132.543,60         | 1,74                         |
| Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1                                    | ES0178430E18 |       | STK                                         | 31.920                | 14.570                                    | 4.300                 | EUR 4,247   | 135.564,24         | 1,78                         |
| Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22                     | IT0003242622 |       | STK                                         | 23.830                | 23.830                                    | 0                     | EUR 6,118   | 145.791,94         | 1,91                         |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05                     | FR0013326246 |       | STK                                         | 2.778                 | 2.495                                     | 922                   | EUR 50,160  | 139.344,48         | 1,83                         |
| Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5                      | FR0000124141 |       | STK                                         | 6.730                 | 6.730                                     | 0                     | EUR 20,020  | 134.734,60         | 1,77                         |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50                                       | FR0000125486 |       | STK                                         | 1.740                 | 660                                       | 640                   | EUR 82,000  | 142.680,00         | 1,87                         |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere                                       |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR         | 5.589,19           | 0,07                         |
| Telefónica S.A. Anrechte                                               | ES06784309C1 |       | STK                                         | 31.920                | 31.920                                    | 0                     | EUR 0,175   | 5.589,19           | 0,07                         |
| Summe Wertpapiervermögen                                               |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR         | 7.413.591,40       | 97,15                        |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR         | 219.563,98         | 2,88                         |
| Bankguthaben                                                           |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR         | 219.563,98         | 2,88                         |
| Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)         |              |       |                                             |                       |                                           |                       |             |                    |                              |
| Guthaben in Fondswährung                                               |              |       |                                             |                       |                                           |                       |             |                    |                              |
|                                                                        |              |       | EUR                                         | 219.563,98            |                                           | %                     | 100,000     | 219.563,98         | 2,88                         |

# Jahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

| Gattungsbezeichnung                  | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2020 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>15.483,14</b>   | <b>0,20</b>                  |
| Dividendenansprüche                  |      |       | EUR                                         | 11.983,16             |                                           |                       |            | 11.983,16          | 0,16                         |
| Quellensteueransprüche               |      |       | EUR                                         | 3.499,98              |                                           |                       |            | 3.499,98           | 0,05                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>    |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>-17.578,11</b>  | <b>-0,23</b>                 |
| Zinsverbindlichkeiten                |      |       | EUR                                         | -138,32               |                                           |                       |            | -138,32            | 0,00                         |
| Verwaltungsvergütung                 |      |       | EUR                                         | -9.662,29             |                                           |                       |            | -9.662,29          | -0,13                        |
| Verwahrstellenvergütung              |      |       | EUR                                         | -1.241,34             |                                           |                       |            | -1.241,34          | -0,02                        |
| Prüfungskosten                       |      |       | EUR                                         | -4.000,00             |                                           |                       |            | -4.000,00          | -0,05                        |
| Veröffentlichungskosten              |      |       | EUR                                         | -400,00               |                                           |                       |            | -400,00            | -0,01                        |
| Steuerverbindlichkeiten              |      |       | EUR                                         | -1.722,64             |                                           |                       |            | -1.722,64          | -0,02                        |
| Sonstige Verbindlichkeiten           |      |       | EUR                                         | -413,52               |                                           |                       |            | -413,52            | -0,01                        |

### Fondsvermögen

**EUR 7.631.060,41 100,00 1)**

#### BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

|                |     |        |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert     | EUR | 81,29  |
| Ausgabepreis   | EUR | 85,35  |
| Rücknahmepreis | EUR | 81,29  |
| Anzahl Anteile | STK | 88.195 |

#### BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

|                |     |       |
|----------------|-----|-------|
| Anteilwert     | EUR | 81,08 |
| Ausgabepreis   | EUR | 85,13 |
| Rücknahmepreis | EUR | 81,08 |
| Anzahl Anteile | STK | 5.700 |

#### 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|--------------------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>  |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Aktien</b>                        |              |                                     |                          |                             |                     |
| Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1   | ES0140609019 | STK                                 | 16.190                   | 72.330                      |                     |
| Continental AG                       | DE0005439004 | STK                                 | 310                      | 1.569                       |                     |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.      | DE0006062144 | STK                                 | 0                        | 3.355                       |                     |
| Daimler AG Namens-Aktien o.N.        | DE0007100000 | STK                                 | 2.172                    | 5.467                       |                     |
| Legrand S.A. Actions au Port. EO 4   | FR0010307819 | STK                                 | 0                        | 2.075                       |                     |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | IE00BZ12WP82 | STK                                 | 185                      | 919                         |                     |
| Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06  | FI0009000681 | STK                                 | 0                        | 35.360                      |                     |
| Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.         | IT0003153415 | STK                                 | 27.975                   | 27.975                      |                     |

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 01.07.2019 bis 30.06.2020

|                                                                               |     |            | insgesamt          | je Anteil    |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|--------------------|--------------|
| <b>I. Erträge</b>                                                             |     |            |                    |              |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) |     | EUR        | 35.794,75          | 0,41         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    |     | EUR        | 139.724,18         | 1,57         |
| 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        | -4.524,52          | -0,05        |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer                                         |     | EUR        | -16.295,12         | -0,18        |
| 11. Sonstige Erträge                                                          |     | EUR        | 0,00               | 0,00         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                                      |     | <b>EUR</b> | <b>154.699,29</b>  | <b>1,75</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                                       |     |            |                    |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                                 |     | EUR        | 0,00               | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung                                                       |     | EUR        | -29.448,00         | -0,33        |
| - Verwaltungsvergütung                                                        | EUR | -29.448,00 |                    |              |
| - Beratungsvergütung                                                          | EUR | 0,00       |                    |              |
| - Asset Management Gebühr                                                     | EUR | 0,00       |                    |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                                    |     | EUR        | -5.422,74          | -0,06        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     | EUR        | -11.555,90         | -0,13        |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                                      |     | EUR        | -26.455,91         | -0,30        |
| - Depotgebühren                                                               | EUR | -1.028,99  |                    |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand                                              | EUR | -24.056,41 |                    |              |
| - Sonstige Kosten                                                             | EUR | -1.370,51  |                    |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                                 |     | <b>EUR</b> | <b>-72.882,55</b>  | <b>-0,82</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                          |     | <b>EUR</b> | <b>81.816,74</b>   | <b>0,93</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                              |     |            |                    |              |
| 1. Realisierte Gewinne                                                        |     | EUR        | 393.031,47         | 4,46         |
| 2. Realisierte Verluste                                                       |     | EUR        | -539.468,68        | -6,12        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     | <b>EUR</b> | <b>-146.437,21</b> | <b>-1,66</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |     | <b>EUR</b> | <b>-64.620,47</b>  | <b>-0,73</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     | EUR        | 103.396,86         | 1,17         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     | EUR        | -472.549,76        | -5,36        |

## Jahresbericht

### BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

|                                                     |     |             |       |
|-----------------------------------------------------|-----|-------------|-------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -369.152,90 | -4,19 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres                   | EUR | -433.773,37 | -4,92 |

### Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

|                                                                |     |              |              |
|----------------------------------------------------------------|-----|--------------|--------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres      |     | EUR          | 4.517.466,09 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr |     | EUR          | -131.743,14  |
| 2. Zwischenausschüttungen                                      |     | EUR          | 0,00         |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                              |     | EUR          | 3.209.985,57 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                   | EUR | 3.209.985,57 |              |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                  | EUR | 0,00         |              |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                          |     | EUR          | 7.000,30     |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                |     | EUR          | -433.773,37  |
| davon nicht realisierte Gewinne                                | EUR | 103.396,86   |              |
| davon nicht realisierte Verluste                               | EUR | -472.549,76  |              |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres       |     | EUR          | 7.168.935,45 |

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

|                                              |     | insgesamt  | je Anteil |
|----------------------------------------------|-----|------------|-----------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar            | EUR | 549.989,63 | 6,24      |
| 1. Vortrag aus Vorjahr                       | EUR | 75.141,32  | 0,85      |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -64.620,47 | -0,73     |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)       | EUR | 539.468,78 | 6,12      |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet     | EUR | 467.968,28 | 5,31      |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                | EUR | 0,00       | 0,00      |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                 | EUR | 467.968,28 | 5,31      |
| III. Gesamtausschüttung                      | EUR | 82.021,35  | 0,93      |
| 1. Endausschüttung                           | EUR | 82.021,35  | 0,93      |

\*) 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<br>Ende des Geschäftsjahres |        | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres |              | Anteilwert am<br>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 |
| 2019/2020     | Stück                                             | 88.195 | EUR                                          | 7.168.935,45 | EUR                                       | 81,29 |

\*) Auflegedatum 02.10.2017

# Jahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

|                                                                               |     |            | insgesamt        | je Anteil    |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------------|--------------|
| <b>I. Erträge</b>                                                             |     |            |                  |              |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) |     | EUR        | 1.945,33         | 0,34         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    |     | EUR        | 9.011,49         | 1,57         |
| 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        | -291,80          | -0,05        |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer                                         |     | EUR        | -1.050,69        | -0,18        |
| 11. Sonstige Erträge                                                          |     | EUR        | 0,00             | 0,00         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                                      |     | <b>EUR</b> | <b>9.614,33</b>  | <b>1,68</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                                       |     |            |                  |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                                 |     | EUR        | 0,00             | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung                                                       |     | EUR        | -2.378,66        | -0,42        |
| - Verwaltungsvergütung                                                        | EUR | -2.378,66  |                  |              |
| - Beratungsvergütung                                                          | EUR | 0,00       |                  |              |
| - Asset Management Gebühr                                                     | EUR | 0,00       |                  |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                                    |     | EUR        | -388,29          | -0,07        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     | EUR        | -816,04          | -0,14        |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                                      |     | EUR        | -1.614,32        | -0,28        |
| - Depotgebühren                                                               | EUR | -76,94     |                  |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand                                              | EUR | -1.443,62  |                  |              |
| - Sonstige Kosten                                                             | EUR | -93,76     |                  |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                                 |     | <b>EUR</b> | <b>-5.197,31</b> | <b>-0,91</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                          |     | <b>EUR</b> | <b>4.417,02</b>  | <b>0,77</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                              |     |            |                  |              |
| 1. Realisierte Gewinne                                                        |     | EUR        | 25.359,72        | 4,45         |
| 2. Realisierte Verluste                                                       |     | EUR        | -34.798,40       | -6,11        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     | <b>EUR</b> | <b>-9.438,68</b> | <b>-1,66</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |     | <b>EUR</b> | <b>-5.021,66</b> | <b>-0,89</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     | EUR        | 14.622,67        | 2,57         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     | EUR        | -38.971,88       | -6,84        |

## Jahresbericht

### BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

|                                                     |     |            |       |
|-----------------------------------------------------|-----|------------|-------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -24.349,21 | -4,27 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres                   | EUR | -29.370,87 | -5,16 |

#### Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

|                                                                |     |            |
|----------------------------------------------------------------|-----|------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres      | EUR | 331.771,45 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -8.694,82  |
| 2. Zwischenausschüttungen                                      | EUR | 0,00       |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                              | EUR | 167.393,41 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                   | EUR | 169.768,01 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                  | EUR | -2.374,60  |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                          | EUR | 1.025,79   |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                | EUR | -29.370,87 |
| davon nicht realisierte Gewinne                                | EUR | 14.622,67  |
| davon nicht realisierte Verluste                               | EUR | -38.971,88 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres       | EUR | 462.124,96 |

#### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

##### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

|                                              |     | insgesamt | je Anteil |
|----------------------------------------------|-----|-----------|-----------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar            | EUR | 34.387,61 | 6,03      |
| 1. Vortrag aus Vorjahr                       | EUR | 4.610,87  | 0,81      |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -5.021,66 | -0,89     |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)       | EUR | 34.798,40 | 6,11      |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet     | EUR | 29.941,94 | 5,25      |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                | EUR | 0,00      | 0,00      |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                 | EUR | 29.941,94 | 5,25      |
| III. Gesamtausschüttung                      | EUR | 4.445,67  | 0,78      |
| 1. Endausschüttung                           | EUR | 4.445,67  | 0,78      |

\*) 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<br>Ende des Geschäftsjahres |       | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres |            | Anteilwert am<br>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 |
| 2019/2020     | Stück                                             | 5.700 | EUR                                          | 462.124,96 | EUR                                       | 81,08 |

\*) Auflagendatum 02.10.2017

# Jahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

|                                                                               |     |            | insgesamt          |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                                             |     |            |                    |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) |     | EUR        | 37.740,08          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    |     | EUR        | 148.735,67         |
| 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        | -4.816,32          |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer                                         |     | EUR        | -17.345,81         |
| 11. Sonstige Erträge                                                          |     | EUR        | 0,00               |
| <b>Summe der Erträge</b>                                                      |     | <b>EUR</b> | <b>164.313,62</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                                       |     |            |                    |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                                 |     | EUR        | 0,00               |
| 2. Verwaltungsvergütung                                                       |     | EUR        | -31.826,66         |
| - Verwaltungsvergütung                                                        | EUR | -31.826,66 |                    |
| - Beratungsvergütung                                                          | EUR | 0,00       |                    |
| - Asset Management Gebühr                                                     | EUR | 0,00       |                    |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                                    |     | EUR        | -5.811,03          |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     | EUR        | -12.371,94         |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                                      |     | EUR        | -28.070,23         |
| - Depotgebühren                                                               | EUR | -1.105,93  |                    |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand                                              | EUR | -25.500,03 |                    |
| - Sonstige Kosten                                                             | EUR | -1.464,27  |                    |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                                 |     | <b>EUR</b> | <b>-78.079,86</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                          |     | <b>EUR</b> | <b>86.233,76</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                              |     |            |                    |
| 1. Realisierte Gewinne                                                        |     | EUR        | 418.391,19         |
| 2. Realisierte Verluste                                                       |     | EUR        | -574.267,08        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     | <b>EUR</b> | <b>-155.875,89</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |     | <b>EUR</b> | <b>-69.642,13</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     | EUR        | 118.019,53         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     | EUR        | -511.521,64        |

## Jahresbericht

### BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

|                                                     |     |             |
|-----------------------------------------------------|-----|-------------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -393.502,11 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres                   | EUR | -463.144,24 |

| Entwicklung des Sondervermögens                                |     |              | 2019/2020    |
|----------------------------------------------------------------|-----|--------------|--------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres      |     | EUR          | 4.849.237,54 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr |     | EUR          | -140.437,96  |
| 2. Zwischenausschüttungen                                      |     | EUR          | 0,00         |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                              |     | EUR          | 3.377.378,98 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                   | EUR | 3.379.753,58 |              |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                  | EUR | -2.374,60    |              |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                          |     | EUR          | 8.026,09     |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                |     | EUR          | -463.144,24  |
| davon nicht realisierte Gewinne                                | EUR | 118.019,53   |              |
| davon nicht realisierte Verluste                               | EUR | -511.521,64  |              |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres       |     | EUR          | 7.631.060,41 |

**Jahresbericht**  
**BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

| Anteilklasse                                       | Mindestanlagesumme in<br>Währung | Ausgabeaufschlag bis<br>zu 5,00%, derzeit<br>(Angabe in %) | Verwaltungsvergütung<br>bis zu 1,000% p.a.,<br>derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung                        | Währung |
|----------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------|
| BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A | keine                            | 5,00                                                       | 0,550                                                                     | Ausschüttung mit<br>Zwischenausschüttung | EUR     |
| BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B | keine                            | 5,00                                                       | 0,650                                                                     | Ausschüttung mit<br>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 %)       |     | 97,15 |
| 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 | 81,29  |
| Ausgabepreis   | EUR | 85,35  |
| Rücknahmepreis | EUR | 81,29  |
| Anzahl Anteile | STK | 88.195 |

##### BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

|                |     |       |
|----------------|-----|-------|
| Anteilwert     | EUR | 81,08 |
| Ausgabepreis   | EUR | 85,13 |
| Rücknahmepreis | EUR | 81,08 |
| Anzahl Anteile | STK | 5.700 |

#### 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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

##### BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,90 %

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 1,01 %

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 Aufwendungserstattungen 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 |
|-------------------------------|-----|------|

# Jahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|                                    |     |      |
|------------------------------------|-----|------|
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | EUR | 0,00 |
|------------------------------------|-----|------|

#### 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 | 29.144,48 |
|--------------------|-----|-----------|

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 | 55,3 |
| davon feste Vergütung                                                                  | in Mio. EUR | 47,3 |
| davon variable Vergütung                                                               | in Mio. EUR | 8,0  |

|                                     |        |       |
|-------------------------------------|--------|-------|
| Zahl der Mitarbeiter der KVG        |        | 562,3 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0     |

|                                                                                          |             |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 3,8 |
| davon Geschäftsleiter                                                                    | in Mio. EUR | 3,1 |
| davon andere Risktaker                                                                   | in Mio. EUR | 0,7 |

#### 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.

## **Jahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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.

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2020

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 01.07.2019 bis zum 30.06.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.06.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.07.2019 bis zum 30.06.2020 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.

## Jahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

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 Unvollständigkeiten, 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 9. Oktober 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Anteilklassen im Überblick

#### Anlegerkreis

|                |                             |
|----------------|-----------------------------|
| Anteilklasse A | steuerbegünstigte Anleger   |
| Anteilklasse B | keine Erwerbsbeschränkungen |

#### 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 % |

#### 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. |

#### 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 |

\* unterliegt einer Staffellung

# 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](http://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  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

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