

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



B.A.U.M. Fair Future Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 29. FEBRUAR 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
B.A.U.M. Fair Future Fonds**

Vermögensübersicht zum 29.02.2020

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 33.585.154,28 | 101,04 |
| 1. Aktien | 28.543.293,98 | 85,87 |
| Belgien | 566.550,00 | 1,70 |
| Bundesrep. Deutschland | 14.557.640,91 | 43,80 |
| Canada | 221.251,02 | 0,67 |
| Dänemark | 1.521.932,88 | 4,58 |
| Finnland | 610.060,00 | 1,84 |
| Japan | 1.707.075,54 | 5,14 |
| Luxemburg | 441.750,00 | 1,33 |
| Norwegen | 464.879,31 | 1,40 |
| Österreich | 768.100,00 | 2,31 |
| Schweden | 691.147,19 | 2,08 |
| Schweiz | 3.008.184,39 | 9,05 |
| USA | 3.984.722,74 | 11,99 |
| 2. Bankguthaben | 5.030.084,47 | 15,13 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 11.775,83 | 0,04 |
| II. Verbindlichkeiten | -346.532,08 | -1,04 |
| III. Fondsvermögen | 33.238.622,20 | 100,00 |

Halbjahresbericht

B.A.U.M. Fair Future Fonds

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 29.02.2020 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 28.543.293,98 | 85,87 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 27.880.333,08 | 83,88 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 27.880.333,08 | 83,88 |
| Emmi AG Namens-Aktien SF 10 | CH0012829898 | | STK | 750 | 120 | 0 | CHF 836,000 | 589.840,08 | 1,77 |
| Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 1 | CH0001752309 | | STK | 450 | 100 | 0 | CHF 821,000 | 347.554,09 | 1,05 |
| Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10 | CH0030170408 | | STK | 1.000 | 500 | 0 | CHF 479,000 | 450.611,48 | 1,36 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25 | CH0025751329 | | STK | 20.000 | 7.000 | 0 | CHF 37,070 | 697.460,02 | 2,10 |
| Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01 | CH0024608827 | | STK | 850 | 150 | 0 | CHF 831,000 | 664.487,30 | 2,00 |
| Temenos AG Nam.-Aktien SF 5 | CH0012453913 | | STK | 2.000 | 2.000 | 0 | CHF 137,250 | 258.231,42 | 0,78 |
| Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10 | DK0060227585 | | STK | 4.000 | 4.000 | 0 | DKK 480,900 | 257.413,55 | 0,77 |
| Demant AS Navne Aktier A DK 0,2 | DK0060738599 | | STK | 19.000 | 6.500 | 0 | DKK 206,500 | 525.037,47 | 1,58 |
| Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10 | DK0010219153 | | STK | 2.500 | 900 | 0 | DKK 1.561,000 | 522.227,28 | 1,57 |
| Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1 | DK0010268606 | | STK | 2.500 | 2.500 | 0 | DKK 649,400 | 217.254,58 | 0,65 |
| Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005408116 | | STK | 25.000 | 9.000 | 0 | EUR 24,860 | 621.500,00 | 1,87 |
| adesso SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0Z23Q5 | | STK | 2.500 | 1.000 | 0 | EUR 56,000 | 140.000,00 | 0,42 |
| ADVA Optical Networking SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005103006 | | STK | 80.000 | 30.000 | 0 | EUR 5,990 | 479.200,00 | 1,44 |
| Basler AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005102008 | | STK | 5.531 | 2.000 | 0 | EUR 45,250 | 250.277,75 | 0,75 |
| Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005158703 | | STK | 5.500 | 2.500 | 0 | EUR 118,900 | 653.950,00 | 1,97 |
| BEFESA S.A. Actions o.N. | LU1704650164 | | STK | 15.000 | 6.500 | 0 | EUR 29,450 | 441.750,00 | 1,33 |
| CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005419105 | | STK | 14.000 | 3.500 | 0 | EUR 44,180 | 618.520,00 | 1,86 |
| Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005313704 | | STK | 7.500 | 5.000 | 0 | EUR 94,750 | 710.625,00 | 2,14 |
| CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005403901 | | STK | 6.000 | 1.000 | 0 | EUR 96,100 | 576.600,00 | 1,73 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0008019001 | | STK | 40.000 | 0 | 0 | EUR 12,720 | 508.800,00 | 1,53 |
| Dr. Höhle AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005157101 | | STK | 8.000 | 2.535 | 0 | EUR 38,500 | 308.000,00 | 0,93 |
| Dürr AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005565204 | | STK | 20.000 | 8.500 | 0 | EUR 28,150 | 563.000,00 | 1,69 |
| Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N. | DE0005654933 | | STK | 1.000 | 1.000 | 0 | EUR 45,200 | 45.200,00 | 0,14 |
| ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006095003 | | STK | 60.000 | 0 | 0 | EUR 10,480 | 628.800,00 | 1,89 |
| Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005313506 | | STK | 1.200 | 0 | 0 | EUR 20,000 | 24.000,00 | 0,07 |
| HYPOPORT AG Namens-Aktien o.N. | DE0005493365 | | STK | 1.600 | 0 | 0 | EUR 302,000 | 483.200,00 | 1,45 |
| init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005759807 | | STK | 2.500 | 0 | 0 | EUR 22,000 | 55.000,00 | 0,17 |

Halbjahresbericht

B.A.U.M. Fair Future Fonds

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 29.02.2020 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|----------------|--------------------|------------------------------|
| ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005488100 | | STK | 11.500 | 3.500 | 0 | EUR 50,050 | 575.575,00 | 1,73 |
| Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. | DE0006219934 | | STK | 22.000 | 7.800 | 0 | EUR 18,130 | 398.860,00 | 1,20 |
| Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007193500 | | STK | 16.000 | 8.000 | 0 | EUR 21,700 | 347.200,00 | 1,04 |
| KRONES AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006335003 | | STK | 7.500 | 1.500 | 0 | EUR 56,600 | 424.500,00 | 1,28 |
| Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N. | DE0006052830 | | STK | 350 | 0 | 0 | EUR 231,000 | 80.850,00 | 0,24 |
| MAX Automation SE Namens-Aktien o.N. | DE000A2DA588 | | STK | 25.000 | 0 | 0 | EUR 4,190 | 104.750,00 | 0,32 |
| Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000938204 | | STK | 4.500 | 2.000 | 0 | EUR 119,400 | 537.300,00 | 1,62 |
| Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006452907 | | STK | 7.500 | 3.000 | 0 | EUR 56,300 | 422.250,00 | 1,27 |
| OSRAM Licht AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien | DE000LED02V0 | | STK | 8.000 | 8.000 | 0 | EUR 40,730 | 325.840,00 | 0,98 |
| RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007010803 | | STK | 1.250 | 700 | 0 | EUR 607,500 | 759.375,00 | 2,28 |
| Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2NBTL2 | | STK | 2.500 | 2.500 | 0 | EUR 30,400 | 76.000,00 | 0,23 |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. | DE000SHL1006 | | STK | 24.000 | 9.000 | 0 | EUR 36,655 | 879.720,00 | 2,65 |
| Siltronic AG Namens-Aktien o.N. | DE000WAF3001 | | STK | 5.107 | 0 | 0 | EUR 84,180 | 429.907,26 | 1,29 |
| SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0DJ6J9 | | STK | 3.000 | 3.000 | 0 | EUR 30,640 | 91.920,00 | 0,28 |
| STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N. | DE0007274136 | | STK | 3.000 | 1.000 | 0 | EUR 93,500 | 280.500,00 | 0,84 |
| STRATEC SE Namens-Aktien o.N. | DE000STRA555 | | STK | 8.000 | 8.000 | 0 | EUR 64,800 | 518.400,00 | 1,56 |
| technotrans SE Namens-Aktien o.N. | DE000A0XYGA7 | | STK | 12.000 | 8.000 | 0 | EUR 17,100 | 205.200,00 | 0,62 |
| Umicore S.A. Actions Nom. o.N. | BE0974320526 | | STK | 15.000 | 2.700 | 0 | EUR 37,770 | 566.550,00 | 1,70 |
| United Internet AG Namens-Aktien o.N. | DE0005089031 | | STK | 20.000 | 5.000 | 0 | EUR 27,010 | 540.200,00 | 1,63 |
| UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N. | FI0009005987 | | STK | 22.000 | 17.000 | 0 | EUR 27,730 | 610.060,00 | 1,84 |
| USU Software AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0BVU28 | | STK | 5.000 | 2.500 | 0 | EUR 15,100 | 75.500,00 | 0,23 |
| WashTec AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007507501 | | STK | 3.000 | 1.000 | 0 | EUR 48,300 | 144.900,00 | 0,44 |
| Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000831706 | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | EUR 23,080 | 230.800,00 | 0,69 |
| Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N. | DE0008051004 | | STK | 32.000 | 12.000 | 0 | EUR 17,080 | 546.560,00 | 1,64 |
| Fanuc Corp. Registered Shares o.N. | JP3802400006 | | STK | 2.000 | 2.000 | 0 | JPY 17.970,000 | 303.414,81 | 0,91 |
| Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N. | JP3270000007 | | STK | 20.000 | 7.500 | 0 | JPY 2.795,000 | 471.922,31 | 1,42 |
| Terumo Corp. Registered Shares o.N. | JP3546800008 | | STK | 22.000 | 5.000 | 0 | JPY 3.478,000 | 645.967,93 | 1,94 |
| Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N. | JP3932000007 | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | JPY 3.385,000 | 285.770,49 | 0,86 |
| Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02 | NO0010715139 | | STK | 30.000 | 11.000 | 0 | NOK 161,200 | 464.879,31 | 1,40 |
| Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1 | SE0000872095 | | STK | 45.000 | 35.000 | 0 | SEK 163,550 | 691.147,19 | 2,08 |
| Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01 | US29261A1007 | | STK | 8.500 | 0 | 0 | USD 74,840 | 579.204,22 | 1,74 |
| First Solar Inc. Registered Shares DL -,001 | US3364331070 | | STK | 15.000 | 15.000 | 0 | USD 45,770 | 625.102,43 | 1,88 |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01 | US4612021034 | | STK | 3.200 | 2.200 | 0 | USD 265,850 | 774.578,89 | 2,33 |
| Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001 | US46120E6023 | | STK | 1.400 | 560 | 0 | USD 533,960 | 680.637,35 | 2,05 |

Halbjahresbericht

B.A.U.M. Fair Future Fonds

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 29.02.2020 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | | | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|---------|--------------|------|
| Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001 | US58733R1023 | | STK | 900 | 900 | 0 USD | 616,030 | 504.804,70 | 1,52 | | | |
| Miller Inc., Herman Registered Shares DL 0,20 | US6005441000 | | STK | 8.000 | 8.000 | 0 USD | 34,240 | 249.403,62 | 0,75 | | | |
| Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001 | US6866881021 | | STK | 9.000 | 0 | 0 USD | 69,680 | 570.991,53 | 1,72 | | | |
| SunOpta Inc. Registered Shares o.N. | CA8676EP1086 | | STK | 90.000 | 55.000 | 0 USD | 2,700 | 221.251,02 | 0,67 | | | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 662.960,90 | 1,99 | | | |
| Aktien | | | | | | | EUR | 662.960,90 | 1,99 | | | |
| Delignit AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0MZ4B0 | | STK | 10.937 | 4.937 | 0 EUR | 5,700 | 62.340,90 | 0,19 | | | |
| Erlebnis Akademie AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0001644565 | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 EUR | 12,600 | 126.000,00 | 0,38 | | | |
| FRoSTA AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006069008 | | STK | 360 | 0 | 0 EUR | 52,000 | 18.720,00 | 0,06 | | | |
| HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0EQ578 | | STK | 3.000 | 1.400 | 0 EUR | 40,500 | 121.500,00 | 0,37 | | | |
| STEICO SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0LR936 | | STK | 11.000 | 3.000 | 0 EUR | 30,400 | 334.400,00 | 1,01 | | | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 28.543.293,98 | 85,87 | | | |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 5.030.084,47 | 15,13 | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 5.030.084,47 | 15,13 | | | |
| Guthaben bei Deutsche Apotheker- und Ärztebank Düsseldorf (V) | | | | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | | | | EUR | 2.630.084,47 | % | 100,000 | 2.630.084,47 | 7,91 |
| Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V) | | | | | | | | | | | | |
| Tagesgeld | | | | | | | EUR | 1.200.000,00 | % | 100,000 | 1.200.000,00 | 3,61 |
| Guthaben bei Nord LB Hannover (G) | | | | | | | | | | | | |
| Tagesgeld | | | | | | | EUR | 1.200.000,00 | % | 100,000 | 1.200.000,00 | 3,61 |

Halbjahresbericht

B.A.U.M. Fair Future Fonds

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 29.02.2020 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------------------|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 11.775,83 | 0,04 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 2.929,58 | | | | 2.929,58 | 0,01 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 8.846,25 | | | | 8.846,25 | 0,03 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -346.532,08 | -1,04 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -4.208,63 | | | | -4.208,63 | -0,01 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -84.341,15 | | | | -84.341,15 | -0,25 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -14.348,46 | | | | -14.348,46 | -0,04 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -7.472,22 | | | | -7.472,22 | -0,02 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -494,44 | | | | -494,44 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 33.238.622,20 | 100,00 1) |
| B.A.U.M. Fair Future Fonds A | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 101,86 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 104,92 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 101,86 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 199.260 | |
| B.A.U.M. Fair Future Fonds B | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 1.024,39 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 1.034,63 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 1.024,39 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 12.633 | |

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht B.A.U.M. Fair Future Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 28.02.2020 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CHF | (CHF) | 1,0630000 | = 1 EUR (EUR) |
| DKK | (DKK) | 7,4728000 | = 1 EUR (EUR) |
| JPY | (JPY) | 118,4517000 | = 1 EUR (EUR) |
| NOK | (NOK) | 10,4027000 | = 1 EUR (EUR) |
| SEK | (SEK) | 10,6486000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0983000 | = 1 EUR (EUR) |

**Halbjahresbericht
B.A.U.M. Fair Future Fonds**

**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

| | | | | | |
|---------------------------------------|--------------|-----|---|--------|--|
| Boiron S.A. Actions Port. EO 1 | FR0000061129 | STK | 0 | 1.000 | |
| OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N. | DE000LED4000 | STK | 0 | 8.000 | |
| PNE AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0JBPG2 | STK | 0 | 20.000 | |
| S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N. | AT0000A0E9W5 | STK | 0 | 23.000 | |

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|-------------------------------------|--------------|-----|--------|--------|--|
| PNE AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien | DE000A2YN6E7 | STK | 20.000 | 20.000 | |
| Wessanen NV Aandelen op naam EO 1 | NL0000395317 | STK | 0 | 20.000 | |

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

**Halbjahresbericht
B.A.U.M. Fair Future Fonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %) | Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung | Währung |
|------------------------------|-------------------------------|--|---|---------------------------------------|---------|
| B.A.U.M. Fair Future Fonds A | keine | 3,000 | 2,000 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |
| B.A.U.M. Fair Future Fonds B | 200.000 | 1,000 | 2,000 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |

Halbjahresbericht B.A.U.M. Fair Future Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 85,87 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

B.A.U.M. Fair Future Fonds A

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 101,86 |
| Ausgabepreis | EUR | 104,92 |
| Rücknahmepreis | EUR | 101,86 |
| Anzahl Anteile | STK | 199.260 |

B.A.U.M. Fair Future Fonds B

| | | |
|----------------|-----|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.024,39 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.034,63 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.024,39 |
| Anzahl Anteile | STK | 12.633 |

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.

Halbjahresbericht B.A.U.M. Fair Future Fonds

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.

Frankfurt am Main, den 2. März 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht B.A.U.M. Fair Future Fonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|-----------------|-----------------|
| Anteilsklasse A | 1. Oktober 2018 |
| Anteilsklasse B | 1. Oktober 2018 |

Erstausgabepreise

| | |
|-----------------|--------------------------------------|
| Anteilsklasse A | 100,00 Euro zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilsklasse B | 1.000,00 Euro zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|-----------------|-------|
| Anteilsklasse A | 3,00% |
| Anteilsklasse B | 1,00% |

Mindestanlagesumme

| | |
|-----------------|-------------------------------|
| Anteilsklasse A | keine |
| Anteilsklasse B | 200.000 Euro (bei Erstanlage) |

Verwaltungsvergütung*

| | |
|-----------------|-------|
| Anteilsklasse A | 2,00% |
| Anteilsklasse B | 2,00% |

Verwahrstellenvergütung**

| | |
|-----------------|-------|
| Anteilsklasse A | 0,10% |
| Anteilsklasse B | 0,10% |

Erfolgsabhängige Vergütung

| | |
|-----------------------|---|
| Anteilsklasse A und B | 15% des Betrages, um den der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode die bisherige High Water Mark übersteigt, soweit darüber hinaus der Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 6% überschritten ist, jedoch höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Fonds in der Abrechnungsperiode. |
|-----------------------|---|

Währung

| | |
|-----------------|------|
| Anteilsklasse A | Euro |
| Anteilsklasse B | Euro |

Ertragsverwendung

| | |
|-----------------|--------------|
| Anteilsklasse A | ausschüttend |
| Anteilsklasse B | ausschüttend |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|-----------------|-----------------------|
| Anteilsklasse A | A2JF70 / DE000A2JF709 |
| Anteilsklasse B | A2JF71 / DE000A2JF717 |

* Die Verwaltungsvergütung unterliegt einer Staffelung.

** Mindestens 20.000 Euro p.a.

Halbjahresbericht

B.A.U.M. Fair Future Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

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

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Schöll, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Deutsche Apotheker- und Ärztebank e.G.

Hausanschrift:

Richard-Oskar-Mattern Str. 6
40547 Düsseldorf

Telefon: 0211 / 59 98 - 0

Telefax: 0211 / 59 38 77

www.apobank.de

Rechtsform: Eingetragene Genossenschaft

Haftendes Eigenkapital: € 2.543 Mio. (Stand: 31.12.2018)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

GLS Gemeinschaftsbank e.G.

Postfach 100829

44708 Bochum

Telefon: +49 234 5797 100

Telefax: +49 234 5797 222

www.gls.de

4. Consultant

B.A.U.M. e.V.

Postanschrift:

Osterstraße 58
20259 Hamburg

Telefon: 040 / 49 07 11 00

Telefax: 040 / 49 07 11 99

www.baumev.de