

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



B.A.U.M. Fair Future Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



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

Vermögensübersicht zum 28.02.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	178.469.824,61	100,19
1. Aktien	162.077.841,54	90,98
Bundesrep. Deutschland	59.035.651,50	33,14
Canada	1.810.637,50	1,02
Dänemark	8.596.288,29	4,83
Frankreich	5.499.161,90	3,09
Großbritannien	516.994,40	0,29
Island	428.872,41	0,24
Italien	1.642.800,00	0,92
Japan	13.293.252,97	7,46
Luxemburg	2.225.700,00	1,25
Niederlande	8.117.500,00	4,56
Norwegen	1.026.188,89	0,58
Österreich	4.413.800,00	2,48
Portugal	358.803,25	0,20
Schweden	10.943.892,31	6,14
Schweiz	20.353.040,17	11,43
Spanien	3.051.300,00	1,71
Taiwan	2.376.744,62	1,33
USA	18.387.213,33	10,32
2. Bankguthaben	16.187.341,04	9,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	204.642,03	0,11
II. Verbindlichkeiten	-331.822,63	-0,19
III. Fondsvermögen	178.138.001,98	100,00

Halbjahresbericht

B.A.U.M. Fair Future Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	162.077.841,54	90,98
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	156.529.836,50	87,87
Aktien							EUR	156.529.836,50	87,87
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898		STK	3.256	0	0 CHF	886,000	2.903.105,57	1,63
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003		STK	38.000	3.000	0 CHF	64,000	2.447.418,74	1,37
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	3.700	400	0 CHF	509,000	1.895.240,01	1,06
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	43.000	0	0 CHF	51,480	2.227.674,35	1,25
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	3.000	250	0 CHF	893,600	2.697.796,12	1,51
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	100.000	0	0 CHF	22,780	2.292.442,39	1,29
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	9.000	1.000	0 CHF	231,200	2.093.992,15	1,18
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	18.000	14.800	0 CHF	124,850	2.261.547,75	1,27
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913		STK	22.000	2.000	0 CHF	69,280	1.533.823,09	0,86
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	22.000	0	0 DKK	487,900	1.442.249,81	0,81
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599		STK	80.000	18.000	0 DKK	210,900	2.267.010,64	1,27
Nilfisk Holding A/S Navne-Aktier DK 20	DK0060907293		STK	57.540	7.966	0 DKK	130,400	1.008.171,56	0,57
Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1	IS0000000040		STK	99.745	4.346	0 DKK	32,000	428.872,41	0,24
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	8.000	0	0 DKK	1.602,500	1.722.562,61	0,97
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	80.000	0	0 DKK	200,600	2.156.293,67	1,21
Aareal Bank AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A30U9F9		STK	80.000	0	0 EUR	33,000	2.640.000,00	1,48
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5		STK	5.000	0	0 EUR	151,600	758.000,00	0,43
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175		STK	38.000	8.000	0 EUR	76,300	2.899.400,00	1,63
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880		STK	60.000	0	0 EUR	27,380	1.642.800,00	0,92
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	5.000	0	0 EUR	584,000	2.920.000,00	1,64
Basler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005102008		STK	50.115	0	0 EUR	28,600	1.433.289,00	0,80
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	48.000	0	0 EUR	39,930	1.916.640,00	1,08
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	45.000	5.000	0 EUR	49,460	2.225.700,00	1,25
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105		STK	60.000	6.000	0 EUR	33,180	1.990.800,00	1,12
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	20.000	0	0 EUR	126,300	2.526.000,00	1,42
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901		STK	26.000	0	0 EUR	94,600	2.459.600,00	1,38
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Açções Nominativas EO 1	PTCOR0AE0006		STK	36.725	8.833	0 EUR	9,770	358.803,25	0,20
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001		STK	230.000	40.000	0 EUR	9,365	2.153.950,00	1,21
Dr. Höhle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101		STK	25.000	0	0 EUR	18,220	455.500,00	0,26
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	80.000	0	0 EUR	35,700	2.856.000,00	1,60

Halbjahresbericht

B.A.U.M. Fair Future Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE0005654933		STK	6.165	3.000	0 EUR	163,000	1.004.895,00	0,56
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	121.411	0	0 EUR	18,545	2.251.567,00	1,26
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506		STK	14.000	6.800	0 EUR	68,000	952.000,00	0,53
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	30.000	0	0 EUR	83,150	2.494.500,00	1,40
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	30.000	25.000	0 EUR	40,100	1.203.000,00	0,68
Greenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000		STK	45.000	10.000	0 EUR	29,140	1.311.300,00	0,74
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365		STK	5.500	0	0 EUR	143,300	788.150,00	0,44
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807		STK	18.000	0	0 EUR	28,200	507.600,00	0,28
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007448508		STK	38.000	0	0 EUR	16,380	622.440,00	0,35
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	77.000	0	0 EUR	34,980	2.693.460,00	1,51
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500		STK	42.417	0	0 EUR	19,120	811.013,04	0,46
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	25.000	0	0 EUR	115,200	2.880.000,00	1,62
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588		STK	25.000	0	0 EUR	5,200	130.000,00	0,07
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204		STK	12.000	0	0 EUR	159,000	1.908.000,00	1,07
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	34.000	4.000	0 EUR	53,680	1.825.120,00	1,02
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	FR0011675362		STK	40.000	10.000	0 EUR	34,160	1.366.400,00	0,77
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	3.000	0	0 EUR	628,000	1.884.000,00	1,06
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	100.000	10.000	0 EUR	23,250	2.325.000,00	1,31
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	51.000	4.000	0 EUR	49,380	2.518.380,00	1,41
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	70.000	10.000	0 EUR	32,830	2.298.100,00	1,29
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	25.000	0	0 EUR	69,100	1.727.500,00	0,97
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9		STK	40.000	0	0 EUR	73,900	2.956.000,00	1,66
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014		STK	100.000	20.000	0 EUR	17,400	1.740.000,00	0,98
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136		STK	6.000	0	0 EUR	150,000	900.000,00	0,51
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555		STK	26.400	1.400	0 EUR	77,000	2.032.800,00	1,14
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235		STK	70.000	0	0 EUR	21,700	1.519.000,00	0,85
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7		STK	30.000	0	0 EUR	28,000	840.000,00	0,47
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	100.000	0	0 EUR	20,720	2.072.000,00	1,16
USU Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0BVU28		STK	15.000	9.911	0 EUR	20,700	310.500,00	0,17
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501		STK	10.541	0	0 EUR	39,350	414.788,35	0,23
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	85.000	0	0 EUR	29,480	2.505.800,00	1,41
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004		STK	100.000	0	0 EUR	17,180	1.718.000,00	0,96
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	14.000	0	0 JPY	23.170,000	2.245.986,71	1,26
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	65.000	0	0 JPY	6.160,000	2.772.344,41	1,56
Sismex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		STK	28.000	8.000	0 JPY	8.161,000	1.582.175,02	0,89
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	80.000	0	0 JPY	3.661,000	2.027.882,69	1,14

Halbjahresbericht

B.A.U.M. Fair Future Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	65.000	0	0	JPY 5.170,000	2.326.789,06	1,31
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	63.000	0	0	JPY 5.360,000	2.338.075,08	1,31
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	160.000	20.000	0	NOK 70,360	1.026.188,89	0,58
Arjo AB Namn-Aktier B o.N.	SE0010468116		STK	450.000	130.000	0	SEK 39,700	1.615.543,22	0,91
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	170.000	40.000	0	SEK 121,050	1.860.926,73	1,04
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	300.000	0	0	SEK 108,400	2.940.804,11	1,65
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095		STK	120.000	0	0	SEK 241,100	2.616.339,01	1,47
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	70.000	10.000	0	SEK 233,200	1.476.189,61	0,83
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	28.000	28.000	0	USD 80,440	2.124.028,67	1,19
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	25.000	0	5.000	USD 169,140	3.987.646,17	2,24
Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	55.000	5.000	0	USD 31,410	1.629.149,38	0,91
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	6.700	0	0	USD 407,180	2.572.714,07	1,44
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	14.500	1.500	0	USD 229,390	3.136.698,42	1,76
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	95.000	27.000	0	USD 23,870	2.138.485,48	1,20
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086		STK	250.000	0	0	USD 7,680	1.810.637,50	1,02
United Microelectronics Corp. Reg.Shs (Sp.ADRs New)/5 o.N.	US9108734057		STK	310.000	80.000	0	USD 8,130	2.376.744,62	1,33
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	16.000	2.500	0	USD 185,470	2.798.491,14	1,57

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 5.548.005,04 3,11

Aktien

EUR 5.548.005,04 3,11

Delignit AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MZ4B0		STK	10.937	0	0	EUR 6,400	69.996,80	0,04
Erlebnis Akademie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0001644565		STK	13.701	0	0	EUR 10,500	143.860,50	0,08
Esker S.A. Actions Port. EO 2	FR0000035818		STK	11.901	2.415	0	EUR 151,900	1.807.761,90	1,01
FRoSTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006069008		STK	1.360	1.000	0	EUR 61,600	83.776,00	0,05
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578		STK	20.000	5.000	0	EUR 16,850	337.000,00	0,19
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936		STK	33.000	9.000	0	EUR 55,000	1.815.000,00	1,02
ITM Power PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0130H42		STK	460.000	0	0	GBP 0,984	516.994,40	0,29
Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8ZX8		STK	5.950	0	0	NOK 626,000	339.525,81	0,19
PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier SK-,022	SE0006425815		STK	35.000	0	0	SEK 137,150	434.089,63	0,24

Summe Wertpapiervermögen

EUR 162.077.841,54 90,98

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

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	16.187.341,04	9,09	
Bankguthaben							EUR	16.187.341,04	9,09	
EUR - Guthaben bei:										
DZ Bank AG			EUR	14.987.341,04			%	100,000	14.987.341,04	8,41
Nord LB Hannover (G)			EUR	1.200.000,00			%	100,000	1.200.000,00	0,67
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	204.642,03	0,11	
Zinsansprüche			EUR	30.277,93					30.277,93	0,02
Dividendenansprüche			EUR	11.820,89					11.820,89	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	162.543,21					162.543,21	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-331.822,63	-0,19	
Verwaltungsvergütung			EUR	-317.573,58					-317.573,58	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.099,05					-4.099,05	0,00
Prüfungskosten			EUR	-9.250,00					-9.250,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00					-900,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	178.138.001,98	100,00 1)	
B.A.U.M. Fair Future Fonds A										
Anteilwert							EUR	121,38		
Ausgabepreis							EUR	125,02		
Rücknahmepreis							EUR	121,38		
Anzahl Anteile							STK	912.791		

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

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
B.A.U.M. Fair Future Fonds B									
Anteilwert							EUR	1.244,27	
Ausgabepreis							EUR	1.256,71	
Rücknahmepreis							EUR	1.244,27	
Anzahl Anteile							STK	44.245	
B.A.U.M. Fair Future Fonds E									
Anteilwert							EUR	98,01	
Ausgabepreis							EUR	100,95	
Rücknahmepreis							EUR	98,01	
Anzahl Anteile							STK	31.648	
B.A.U.M. Fair Future Fonds T									
Anteilwert							EUR	98,32	
Ausgabepreis							EUR	98,32	
Rücknahmepreis							EUR	98,32	
Anzahl Anteile							STK	93.450	

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 28.02.2023	
CHF	(CHF)	0,9937000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4424000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8757000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,4265000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,9703000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,0582000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0604000	= 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

ADVA Optical Networking SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005103006	STK	0	45.000	
--	--------------	-----	---	--------	--

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 1,900% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
B.A.U.M. Fair Future Fonds A	keine	3,00	1,325	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
B.A.U.M. Fair Future Fonds B	200.000	1,00	0,575	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
B.A.U.M. Fair Future Fonds E	keine	3,00	1,575	Thesaurierer	EUR
B.A.U.M. Fair Future Fonds T	200.000	0,00	0,675	Thesaurierer	EUR

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,98
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	121,38
Ausgabepreis	EUR	125,02
Rücknahmepreis	EUR	121,38
Anzahl Anteile	STK	912.791

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

Anteilwert	EUR	1.244,27
Ausgabepreis	EUR	1.256,71
Rücknahmepreis	EUR	1.244,27
Anzahl Anteile	STK	44.245

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

Anteilwert	EUR	98,01
Ausgabepreis	EUR	100,95
Rücknahmepreis	EUR	98,01
Anzahl Anteile	STK	31.648

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

Anteilwert	EUR	98,32
Ausgabepreis	EUR	98,32
Rücknahmepreis	EUR	98,32
Anzahl Anteile	STK	93.450

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. März 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

B.A.U.M. Fair Future Fonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	1. Oktober 2018
Anteilklasse B	1. Oktober 2018
Anteilklasse E	1. Dezember 2020
Anteilklasse T	1. Juni 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	100 Euro zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	1.000 Euro zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse E	100 Euro zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse T	100 Euro zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	3,00%
Anteilklasse B	1,00%
Anteilklasse E	3,00%
Anteilklasse T	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	200.000 Euro
Anteilklasse E	keine
Anteilklasse T	200.000 Euro

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 1,325 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,575 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 1,575 % p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,675 % p.a.

Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse A	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,025 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse 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
Anteilklasse E und T	keine

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse E	Euro
Anteilklasse T	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttend
Anteilklasse B	Ausschüttend
Anteilklasse E	Thesaurierend
Anteilklasse T	Thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2JF70 / DE000A2JF709
Anteilklasse B	A2JF71 / DE000A2JF717
Anteilklasse E	A2QCXT / DE000A2QCXT8
Anteilklasse T	A3DEAH / DE000A3DEAH3

*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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01

Telefax: 069 / 7447-1685

www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 10.616 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft

GLS Investment Management GmbH

Hausanschrift:

Christstraße 9

44789 Bochum

Telefon +49 234 6220 2000

www.gls-investments.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