

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

HALBJAHRESBERICHT

31. Dezember 2017

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

Vermögensübersicht zum 31.12.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen	
I. Vermögensgegenstände	2.168.561,24	100,14
1. Aktien	2.031.660,06	93,82
Bundesrep. Deutschland	534.793,05	24,70
Finnland	76.573,80	3,54
Frankreich	802.651,98	37,07
Irland	70.843,58	3,27
Italien	143.074,40	6,61
Niederlande	337.748,25	15,60
Spanien	65.975,00	3,05
2. Bankguthaben	136.665,59	6,31
3. Sonstige Vermögensgegenstände	235,59	0,01
II. Verbindlichkeiten	-3.116,97	-0,14
III. Fondsvermögen	2.165.444,27	100,00

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	2.031.660,06	93,82
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.031.660,06	93,82
Aktien							EUR	2.031.660,06	93,82
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	3.910	3.910	0	EUR 18,335	71.689,85	3,31
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0000009132		STK	1.005	1.005	0	EUR 73,020	73.385,10	3,39
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	330	330	0	EUR 191,500	63.195,00	2,92
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072		STK	4.835	4.835	0	EUR 15,200	73.492,00	3,39
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	2.470	2.470	0	EUR 24,735	61.095,45	2,82
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	720	720	0	EUR 86,830	62.517,60	2,89
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	1.100	1.100	0	EUR 62,250	68.475,00	3,16
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	613	613	0	EUR 119,550	73.284,15	3,38
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	1.575	1.575	0	EUR 45,980	72.418,50	3,34
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	290	290	0	EUR 225,050	65.264,50	3,01
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	4.805	4.805	0	EUR 13,800	66.309,00	3,06
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	2.365	2.365	0	EUR 29,955	70.843,58	3,27
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.065	1.065	0	EUR 70,800	75.402,00	3,48
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	680	680	0	EUR 96,800	65.824,00	3,04
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	4.020	4.020	0	EUR 15,325	61.606,50	2,84
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0000072618		STK	25.120	25.120	0	EUR 2,770	69.582,40	3,21
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	1.710	1.710	0	EUR 44,780	76.573,80	3,54
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	2.140	2.140	0	EUR 31,540	67.495,60	3,12
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	1.020	1.020	0	EUR 64,190	65.473,80	3,02
Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75		STK	350	350	0	EUR 194,650	68.127,50	3,15
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	350	350	0	EUR 180,750	63.262,50	2,92
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	1.760	1.760	0	EUR 36,120	63.571,20	2,94

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017						
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	4.550	4.550	0	EUR 14,475	65.861,25	3,04	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	740	740	0	EUR 83,910	62.093,40	2,87	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	890	890	0	EUR 71,850	63.946,50	2,95	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.038	1.038	0	EUR 70,860	73.552,68	3,40	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	613	613	0	EUR 116,150	71.199,95	3,29	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	1.545	1.545	0	EUR 43,050	66.512,25	3,07	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	8.120	8.120	0	EUR 8,125	65.975,00	3,05	
Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5	FR0000124711		STK	303	351	48	EUR 210,000	63.630,00	2,94	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.031.660,06	93,82	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	136.665,59	6,31	
Bankguthaben							EUR	136.665,59	6,31	
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung			EUR	136.665,59			%	100,000	136.665,59	6,31
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	235,59	0,01	
Quellensteueransprüche			EUR	235,59				235,59	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.116,97	-0,14	
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.869,74				-2.869,74	-0,13	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-247,23				-247,23	-0,01	
Fondsvermögen							EUR	2.165.444,27	100,00 1)	

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	97,54	
Ausgabepreis							EUR	99,00	
Rücknahmepreis							EUR	97,54	
Anzahl Anteile							STK	21.533	
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B									
Anteilwert							EUR	97,52	
Ausgabepreis							EUR	98,98	
Rücknahmepreis							EUR	97,52	
Anzahl Anteile							STK	667	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

**Halbjahresbericht
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	STK	350	350	
------------------------------	--------------	-----	-----	-----	--

Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	97,54
Ausgabepreis	EUR	99,00
Rücknahmepreis	EUR	97,54
Anzahl Anteile	STK	21.533

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	97,52
Ausgabepreis	EUR	98,98
Rücknahmepreis	EUR	97,52
Anzahl Anteile	STK	667

Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 31. Dezember 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht 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	1,50%
Anteilklasse B	1,50%

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 Staffelung

Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 58.194.000,– (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 162 Mio. (Stand: 31. Dezember 2016)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Bank für Sozialwirtschaft AG

Postanschrift:

Konrad-Adenauer-Ufer 85
50668 Köln

Telefon: 0221 / 97356-0

Telefax: 0221 / 97356-117