

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

HALBJAHRESBERICHT

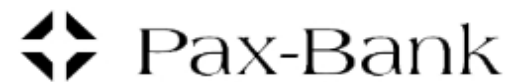
ZUM 30. SEPTEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

## Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>48.355.117,52</b>	<b>100,11</b>
1. Anleihen	40.536.609,50	83,92
< 1 Jahr	14.007.383,00	29,00
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	10.343.284,50	21,41
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	16.185.942,00	33,51
2. Derivate	-658.351,87	-1,36
3. Bankguthaben	8.355.445,43	17,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	121.414,46	0,25
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-52.142,77</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>48.302.974,75</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>40.536.609,50</b>	<b>83,92</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>39.533.559,50</b>	<b>81,84</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>39.533.559,50</b>	<b>81,84</b>
0,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Preferred MTN 2018(21)	XS1917574755		EUR	200	0	0 %	100,093	200.186,00	0,41
0,0100 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	XS2189964773		EUR	700	700	0 %	100,975	706.825,00	1,46
0,3750 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	XS1720933297		EUR	1.800	800	0 %	102,102	1.837.836,00	3,80
1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2014(22/22)	XS1108679645		EUR	300	0	0 %	101,195	303.585,00	0,63
0,3750 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(24)	FR0013375797		EUR	500	500	0 %	101,888	509.440,00	1,05
1,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2018(25)	IT0005321663		EUR	1.200	1.200	0 %	104,195	1.250.340,00	2,59
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	BE0002483585		EUR	1.200	1.200	0 %	103,654	1.243.848,00	2,58
0,0560 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2020(22)	XS2221879153		EUR	300	0	0 %	100,403	301.209,00	0,62
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1873143561		EUR	600	0	0 %	100,101	600.606,00	1,24
0,3980 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(25)	FR0012695716		EUR	800	800	0 %	102,551	820.408,00	1,70
0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2016(22)	FR0013088424		EUR	500	0	0 %	100,544	502.720,00	1,04
0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2016(25)	FR0013184181		EUR	1.000	1.000	0 %	102,545	1.025.450,00	2,12
2,4000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2013(25)	FR0011388339		EUR	700	700	0 %	109,083	763.581,00	1,58
0,0760 % Carrefour Banque EO-FLR Med.-T. Nts 2018(22/22)	FR0013342664		EUR	500	0	0 %	100,245	501.225,00	1,04
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2015(25)	FR0012447696		EUR	1.000	0	0 %	103,616	1.036.160,00	2,15
0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)	XS2264980363		EUR	500	0	0 %	100,115	500.575,00	1,04
0,6250 % Commerzbank AG MTH S.P23 v.18(25)	DE000CZ40MU7		EUR	500	500	0 %	103,480	517.400,00	1,07
0,5000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.920 v.18(21)	DE000CZ40NM2		EUR	400	0	0 %	100,174	400.696,00	0,83
1,1890 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2015(22)	ES0000101693		EUR	1.000	0	0 %	100,978	1.009.780,00	2,09
0,7470 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2017(22)	ES0000101842		EUR	300	0	0 %	100,700	302.100,00	0,63
0,2500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2016(24)	IT0005216624		EUR	500	500	0 %	101,692	508.460,00	1,05
0,0020 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-FLR Med.-Term Nts 2019(22)	FR0013396777		EUR	400	0	0 %	100,160	400.640,00	0,83
0,0000 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/22)	FR0013444502		EUR	300	0	0 %	100,388	301.164,00	0,62
0,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1557095459		EUR	800	0	0 %	100,063	800.504,00	1,66
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4		EUR	800	800	0 %	102,613	820.904,00	1,70
0,8750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	XS1190624111		EUR	200	0	0 %	101,449	202.898,00	0,42
0,7500 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp.Pfandb.2015(25)	XS1181448561		EUR	1.000	1.000	0 %	103,673	1.036.730,00	2,15
0,0000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	FR0013463643		EUR	300	0	0 %	100,603	301.809,00	0,62
0,1000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EU000A1Z99E3		EUR	500	0	0 %	101,188	505.940,00	1,05
1,4354 % European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2020(23)	XS2104969550		EUR	1.000	0	0 %	102,653	1.026.530,00	2,13

# Halbjahresbericht

## Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,1250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2258558464		EUR	300	0	0	100,416	301.248,00	0,62
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2011 v.2020(2024)	DE000A1RQD19		EUR	1.200	0	0	101,307	1.215.684,00	2,52
0,1250 % Hitachi Capital (UK) PLC EO-Med.-T. Nts 2019(19/22)	XS2083299284		EUR	350	0	0	100,371	351.298,50	0,73
0,7500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2015(25)	XS1188081936		EUR	500	500	0	103,605	518.025,00	1,07
0,2500 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0444251047		EUR	500	500	0	101,104	505.520,00	1,05
0,0000 % ING Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1914936726		EUR	400	0	0	100,083	400.332,00	0,83
0,0000 % ING Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2019(22)	XS1976946027		EUR	500	0	0	100,281	501.405,00	1,04
0,8000 % Irland EO-Treasury Bonds 2015(22)	IE00BJ38CQ36		EUR	500	0	0	100,664	503.320,00	1,04
0,8000 % Kellogg Co. EO-Notes 2017(17/22)	XS1611042646		EUR	200	0	0	101,297	202.594,00	0,42
0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013512381		EUR	200	0	0	100,879	201.758,00	0,42
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(22)	DE000A2LQSS1		EUR	800	0	0	100,474	803.792,00	1,66
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Hyp.Pfandbr.v.17(25)	DE000LB1DSM2		EUR	500	500	0	102,501	512.505,00	1,06
2,6250 % LANXESS AG EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	XS0855167523		EUR	250	0	0	103,352	258.380,00	0,53
0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 v.19(24)	XS2080581189		EUR	1.500	0	0	101,463	1.521.945,00	3,15
0,0500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1169 v.17(21)	DE000LFA1693		EUR	1.000	0	0	100,099	1.000.990,00	2,07
1,1250 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	XS1788515788		EUR	200	0	0	101,756	203.512,00	0,42
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.16(24) Ausg.864	DE000A2BN3T9		EUR	800	800	0	101,295	810.360,00	1,68
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(24) Ausg.897	DE000A289T98		EUR	1.000	0	0	101,229	1.012.290,00	2,10
0,0000 % Nordea Bank Abp EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	XS1766857434		EUR	500	0	0	100,195	500.975,00	1,04
0,2010 % NRW.BANK FLR-MTN-IHS Ausg.2JE v.18(23)	DE000NWB2JE3		EUR	1.500	0	0	101,043	1.515.645,00	3,14
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/22)	FR0013396496		EUR	200	0	0	100,195	200.390,00	0,41
2,0000 % Portugal, Republik EO-FLR Obr. 2016(21)	PTOTVIOE0006		EUR	600	0	0	100,506	603.036,00	1,25
2,2000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(22)	PTOTESOE0013		EUR	500	0	0	102,989	514.945,00	1,07
2,0000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	XS0816704125		EUR	250	0	0	102,204	255.510,00	0,53
2,0000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2013(13/21)	XS0989148209		EUR	500	0	0	100,222	501.110,00	1,04
0,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2022/2022)	DE000A2TSTD0		EUR	300	0	0	100,267	300.801,00	0,62
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2018(25)	FR0013383585		EUR	1.000	1.000	0	102,815	1.028.150,00	2,13
0,0500 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.16(22)	XS1435031270		EUR	1.000	0	0	100,422	1.004.220,00	2,08
1,5840 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2157121414		EUR	500	0	0	101,146	505.730,00	1,05
0,6250 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2029 v.18(25)	DE000HV2ART5		EUR	500	500	0	103,786	518.930,00	1,07
0,7500 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2015(25)	AT000B049572		EUR	500	500	0	103,689	518.445,00	1,07
0,0000 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/22)	FR0013424850		EUR	500	0	0	100,233	501.165,00	1,04

# Halbjahresbericht

## Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.003.050,00</b>	<b>2,08</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.003.050,00</b>	<b>2,08</b>	
0,0000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Med.-Term Nts. 2019(19/21)	XS2078405722		EUR	800	0	0 %	100,024	800.192,00	1,66	
1,1000 % Mastercard Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1327027998		EUR	200	0	0 %	101,429	202.858,00	0,42	
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>40.536.609,50</b>	<b>83,92</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-658.351,87</b>	<b>-1,36</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-619.404,25</b>	<b>-1,28</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-619.404,25</b>	<b>-1,28</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>-619.404,25</b>	<b>-1,28</b>	
ADYEN N.V. PUT 15.10.21 BP 2300,00 EUREX			185	STK	-400		EUR	33,390	-13.356,00	-0,03
ADYEN N.V. PUT 15.10.21 BP 2320,00 EUREX			185	STK	-370		EUR	38,470	-14.233,90	-0,03
ALLIANZ SE PUT 15.10.21 BP 176,00 EUREX			185	STK	-5.200		EUR	0,400	-2.080,00	0,00
ALLIANZ SE PUT 15.10.21 BP 184,00 EUREX			185	STK	-4.900		EUR	0,810	-3.969,00	-0,01
ASML HOLDING PUT 15.10.21 BP 660,00 EUREX			185	STK	-1.300		EUR	25,680	-33.384,00	-0,07
ASML HOLDING PUT 15.10.21 BP 670,00 EUREX			185	STK	-1.400		EUR	32,460	-45.444,00	-0,09
BASF SE PUT 15.10.21 BP 60,00 EUREX			185	STK	-14.900		EUR	0,260	-3.874,00	-0,01
BASF SE PUT 15.10.21 BP 62,00 EUREX			185	STK	-15.400		EUR	0,400	-6.160,00	-0,01
BNP PARIBAS INH. PUT 15.10.21 BP 46,00 EUREX			185	STK	-19.700		EUR	0,140	-2.758,00	-0,01
BNP PARIBAS INH. PUT 15.10.21 BP 47,00 EUREX			185	STK	-18.500		EUR	0,160	-2.960,00	-0,01
DEUTSCHE POST AG PUT 15.10.21 BP 54,00 EUREX			185	STK	-33.400		EUR	1,060	-35.404,00	-0,07
DT.TELEKOM AG PUT 15.10.21 BP 16,40 EUREX			185	STK	-56.400		EUR	0,060	-3.384,00	-0,01
DT.TELEKOM AG PUT 15.10.21 BP 16,80 EUREX			185	STK	-57.500		EUR	0,110	-6.325,00	-0,01
LVMH SE PUT 15.10.21 BP 580,00 EUREX			185	STK	-1.500		EUR	4,850	-7.275,00	-0,02
LVMH SE PUT 15.10.21 BP 590,00 EUREX			185	STK	-1.600		EUR	6,310	-10.096,00	-0,02

# Halbjahresbericht

## Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
OREAL (L') INH. PUT 15.10.21 BP 370,00 EUREX			185	STK	-2.500		EUR 15,410	-38.525,00	-0,08
PROSUS PUT 15.10.21 BP 62,00 EUREX			185	STK	-14.500		EUR 0,420	-6.090,00	-0,01
PROSUS PUT 15.10.21 BP 68,00 EUREX			185	STK	-12.400		EUR 1,710	-21.204,00	-0,04
SAP AG PUT 15.10.21 BP 112,00 EUREX			185	STK	-16.100		EUR 0,960	-15.456,00	-0,03
SCHNEIDER ELEC. PUT 15.10.21 BP 140,00 EUREX			185	STK	-6.400		EUR 1,690	-10.816,00	-0,02
SCHNEIDER ELEC. PUT 15.10.21 BP 142,00 EUREX			185	STK	-6.500		EUR 2,290	-14.885,00	-0,03
SIEMENS AG PUT 15.10.21 BP 136,00 EUREX			185	STK	-13.600		EUR 1,250	-17.000,00	-0,04
TOTALENERGIES SE PUT 15.10.21 BP 33,00 EUREX			185	STK	-27.100		EUR 0,070	-1.897,00	0,00
TOTALENERGIES SE PUT 15.10.21 BP 35,00 EUREX			185	STK	-26.700		EUR 0,100	-2.670,00	-0,01
ADOBE SYSTEMS INC. PUT 15.10.21 BP 540,00 NYSE			A16	STK	-2.000		USD 3,575	-6.170,18	-0,01
ADOBE SYSTEMS INC. PUT 15.10.21 BP 590,00 NYSE			A16	STK	-1.700		USD 20,725	-30.404,30	-0,06
ALPHABET INC. PUT 15.10.21 BP 2550,00 NYSE			A16	STK	-400		USD 26,450	-9.130,13	-0,02
ALPHABET INC. PUT 15.10.21 BP 2600,00 NYSE			A16	STK	-400		USD 37,500	-12.944,43	-0,03
AMAZON.COM INC. PUT 15.10.21 BP 3100,00 NYSE			A16	STK	-300		USD 23,050	-5.967,38	-0,01
AMAZON.COM INC. PUT 15.10.21 BP 3150,00 NYSE			A16	STK	-300		USD 30,875	-7.993,18	-0,02
APPLE INC. PUT 15.10.21 BP 130,00 NYSE			A16	STK	-8.000		USD 0,655	-4.521,92	-0,01
APPLE INC. PUT 15.10.21 BP 140,00 NYSE			A16	STK	-7.400		USD 2,545	-16.252,16	-0,03
BANK AMERICA PUT 15.10.21 BP 37,00 CBOE			361	STK	-57.300		USD 0,140	-6.922,68	-0,01
COMCAST CORP. NEW PUT 15.10.21 BP 52,50 CBOE			361	STK	-20.300		USD 0,305	-5.343,03	-0,01
COMCAST CORP. NEW PUT 15.10.21 BP 53,00 CBOE			361	STK	-20.600		USD 0,360	-6.399,72	-0,01
DISNEY (WALT) CO. PUT 15.10.21 BP 162,50 CBOE			361	STK	-6.700		USD 1,495	-8.643,86	-0,02
DISNEY (WALT) CO. PUT 15.10.21 BP 165,00 CBOE			361	STK	-6.300		USD 2,135	-11.607,27	-0,02
HOME DEPOT INC. PUT 15.10.21 BP 305,00 CBOE			361	STK	-3.500		USD 1,150	-3.473,42	-0,01
HOME DEPOT INC. PUT 15.10.21 BP 317,50 CBOE			361	STK	-3.500		USD 2,760	-8.336,21	-0,02
LINDE PLC PUT 15.10.21 BP 280,00 CBOE			361	STK	-3.800		USD 1,725	-5.656,71	-0,01
LINDE PLC PUT 15.10.21 BP 290,00 CBOE			361	STK	-3.600		USD 4,100	-12.737,31	-0,03
MASTERCARD INC. PUT 15.10.21 BP 310,00 NYSE			A16	STK	-3.300		USD 1,130	-3.217,98	-0,01
MASTERCARD INC. PUT 15.10.21 BP 315,00 NYSE			A16	STK	-3.400		USD 1,375	-4.034,35	-0,01
MICROSOFT PUT 15.10.21 BP 270,00 NYSE			A16	STK	-3.800		USD 3,025	-9.919,74	-0,02
MICROSOFT PUT 15.10.21 BP 277,50 NYSE			A16	STK	-3.900		USD 5,075	-17.080,17	-0,04
NVIDIA CORP. PUT 15.10.21 BP 190,00 NYSE			A16	STK	-5.200		USD 1,890	-8.481,19	-0,02
NVIDIA CORP. PUT 15.10.21 BP 195,00 NYSE			A16	STK	-5.400		USD 2,690	-12.535,38	-0,03
PAYPAL HDGS INC PUT 15.10.21 BP 255,00 NYSE			A16	STK	-4.200		USD 4,375	-15.856,92	-0,03
PAYPAL HDGS INC PUT 15.10.21 BP 260,00 NYSE			A16	STK	-4.000		USD 6,325	-21.832,93	-0,05
PROCTER GAMBLE PUT 15.10.21 BP 135,00 CBOE			361	STK	-8.000		USD 0,680	-4.694,51	-0,01
PROCTER GAMBLE PUT 15.10.21 BP 136,00 CBOE			361	STK	-8.100		USD 0,840	-5.871,59	-0,01

# Halbjahresbericht

## Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
TESLA INC. PUT 15.10.21 BP 570,00 NYSE		AI6	STK	-1.600			USD 4,300	-5.937,18	-0,01
TESLA INC. PUT 15.10.21 BP 670,00 NYSE		AI6	STK	-1.500			USD 12,050	-15.598,03	-0,03
VISA INC. PUT 15.10.21 BP 210,00 CBOE		361	STK	-10.100			USD 1,445	-12.594,49	-0,03
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-38.947,62</b>	<b>-0,08</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-38.947,62</b>	<b>-0,08</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.21 CME		352	USD	1.750.000			USD 1,160	-38.947,62	-0,08
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>8.355.445,43</b>	<b>17,30</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>8.355.445,43</b>	<b>17,30</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
DZ Bank AG			EUR	6.355.331,64			% 100,000	6.355.331,64	13,16
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			USD	2.317.731,86			% 100,000	2.000.113,79	4,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>121.414,46</b>	<b>0,25</b>
Zinsansprüche			EUR	121.414,46				121.414,46	0,25
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-52.142,77</b>	<b>-0,11</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2.863,37				-2.863,37	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-44.416,43				-44.416,43	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.862,97				-1.862,97	0,00
Prüfungskosten			EUR	-2.500,00				-2.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>48.302.974,75</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

### Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse R

Anteilwert							EUR	93,35	
Ausgabepreis							EUR	95,22	
Rücknahmepreis							EUR	93,35	
Anzahl Anteile							STK	41.276	

### Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse I

Anteilwert							EUR	937,95	
Ausgabepreis							EUR	947,33	
Rücknahmepreis							EUR	937,95	
Anzahl Anteile							STK	47.390	

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.



# Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.09.2021 1,1588000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

## Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
A16	New York - NYSE Arca Op.

## Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2011(21)	EU000A1GVJX6	EUR	0	200	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,2500 % adidas AG Anleihe v.2014(21/21)	XS1114155283	EUR	0	700	
0,0000 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.253 v.20(21)	DE000A3H2YC6	EUR	0	1.200	
0,0500 % BTPS 0.05 04/15/21	IT0005330961	EUR	0	1.000	
0,2500 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(21/21)	XS1896661870	EUR	0	300	
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.1804 v.2018(2021)	DE000A1RQDC6	EUR	0	400	
3,7500 % Hessen, Land Schatzanw.v.2011(2021) S.1108	DE000A0Z1Q49	EUR	0	1.000	
1,3750 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1607 v.13(21)	DE000MHB09J5	EUR	0	800	
0,0000 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.18J v.18(21)	DE000NWB18J3	EUR	0	1.000	
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Nts 2018(21)155	XS1852213930	EUR	0	300	
0,5000 % SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1392159825	EUR	0	500	
2,5000 % Schneider Electric SE EO-Medium-Term Notes 2013(21)	FR0011561000	EUR	0	200	
0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2019(19/21)	XS2049616464	EUR	0	750	
0,0000 % UBS AG (London Branch) EO-FLR Med.-Term Nts 18(21/21)	XS1810806049	EUR	0	500	

### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

195,51

## Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

3.146,14

#### Optionsrechte

##### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., ADOBE INC., ADYEN N.V. EO-,01, ALLIANZ SE NA O.N., ALPHABET INC.CL.A DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, APPLE INC., ASML HOLDING EO -,09, AXA S.A. INH. EO 2,29, BANK AMERICA DL 0,01, BASF SE NA O.N., BNP PARIBAS INH. EO 2, COMCAST CORP. A DL-,01, DEUTSCHE POST AG NA O.N., DISNEY (WALT) CO., DT.TELEKOM AG NA, HOME DEPOT INC. DL-,05, INFINEON TECH.AG NA O.N., INTEL CORP. DL-,001, KERING S.A. INH. EO 4, LINDE PLC EO 0,001, LVMH EO 0,3, MASTERCARD INC.A DL-,0001, MICROSOFT DL-,00000625, NETFLIX INC. DL-,001, , NVIDIA CORP. DL-,001, OREAL (L) INH. EO 0,2, PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, PROCTER GAMBLE, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N., TESLA INC. DL -,001, TOTALENERGIES SE EO 2,50, VERIZON COMM. INC. DL-,10, VISA INC. CL. A DL -,0001)

EUR

1.752,47

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.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht  
Pax Nachhaltig Ertrag Fonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse R</b>	keine	2,00	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse I</b>	100.000	1,00	0,550	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>83,92</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-1,36</b>

## Sonstige Angaben

### Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	93,35
Ausgabepreis	EUR	95,22
Rücknahmepreis	EUR	93,35
Anzahl Anteile	STK	41.276

### Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	937,95
Ausgabepreis	EUR	947,33
Rücknahmepreis	EUR	937,95
Anzahl Anteile	STK	47.390

## 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.

## **Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag 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 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse R	3. Juli 2017
Anteilklasse I	3. Juli 2017

### Erstausgabepreise

Anteilklasse R	100 EUR zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	1000 EUR zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 2,00 %
Anteilklasse I	derzeit 1,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	100.000 EUR, die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,80 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,55 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.

### Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2DJU0 / DE000A2DJU04
Anteilklasse I	A2DJU1 / DE000A2DJU12

# Halbjahresbericht

## Pax Nachhaltig Ertrag 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### 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

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](http://www.dzbank.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 27.796 Mio. (Stand: 31. Dezember 2019)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

7orca Asset Management AG

##### Postanschrift:

Am Sandtorkai 77

20457 Hamburg

Telefon +49 40 334 60 46-0

[www.7orca.com](http://www.7orca.com)

#### 4. Vertrieb

Pax-Bank eG

##### Postanschrift:

Christophstr. 35  
50670 Köln

Telefon (0221) 1 60 15 -0

Telefax (0221) 1 60 15 -95

[www.pax-bank.de](http://www.pax-bank.de)