

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	23.386.192,70	130,82
1. Anleihen	14.340.542,00	80,22
< 1 Jahr	8.751.692,00	48,96
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.588.850,00	31,26
2. Derivate	-454.821,48	-2,54
3. Bankguthaben	9.378.175,11	52,46
4. Sonstige Vermögensgegenstände	122.297,07	0,68
II. Verbindlichkeiten	-5.509.852,67	-30,82
III. Fondsvermögen	17.876.340,03	100,00

Halbjahresbericht

Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	14.340.542,00	80,22
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	14.340.542,00	80,22
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	14.340.542,00	80,22
3,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.256 v.2023(2026)	DE000AAR0389		EUR	1.000	1.000	0	98,590	985.900,00	5,52
2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 14(24)	XS1020769748		EUR	800	0	200	99,517	796.136,00	4,45
1,2500 % AIB Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2003442436		EUR	600	600	0	98,106	588.636,00	3,29
0,3750 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(24)	FR0013375797		EUR	500	0	0	98,501	492.505,00	2,76
0,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS1948612905		EUR	700	200	0	99,971	699.797,00	3,91
0,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759		EUR	600	600	0	89,454	536.724,00	3,00
1,0000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	FR0013396447		EUR	500	500	0	97,666	488.330,00	2,73
2,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	FR0011637743		EUR	400	0	0	99,764	399.056,00	2,23
2,4000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2013(25)	FR0011388339		EUR	700	0	0	98,054	686.378,00	3,84
0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)	XS2264980363		EUR	500	0	0	97,999	489.995,00	2,74
3,3750 % Commerzbank AG MTN-OPF v.23(25) P.62	DE000CZ43Z15		EUR	800	1.000	200	99,209	793.672,00	4,44
0,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	XS1622193248		EUR	800	1.100	300	97,625	781.000,00	4,37
0,2500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2016(24)	IT0005216624		EUR	500	0	0	96,208	481.040,00	2,69
1,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 17(24)	XS1550135831		EUR	600	600	0	97,158	582.948,00	3,26
0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(25)	FR0013236247		EUR	500	500	0	95,591	477.955,00	2,67
0,2500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(24)	FR0013399110		EUR	300	1.000	700	97,881	293.643,00	1,64
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15286 v.19(24)	DE000A2LQNP8		EUR	400	0	0	98,802	395.208,00	2,21
0,7500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2015(25)	XS1188081936		EUR	500	0	0	95,558	477.790,00	2,67
1,1250 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1771838494		EUR	700	700	0	96,038	672.266,00	3,76
0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 v.19(24)	XS2080581189		EUR	500	0	1.000	95,425	477.125,00	2,67
1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2018(24)	IT0005339186		EUR	500	500	0	97,431	487.155,00	2,73
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(24) Ausg.897	DE000A289T98		EUR	800	0	200	98,011	784.088,00	4,39
0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2018637913		EUR	500	500	0	97,325	486.625,00	2,72
0,2500 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2017(24)	FR0013232071		EUR	600	300	0	98,889	593.334,00	3,32
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	XS1588284056		EUR	400	0	0	98,309	393.236,00	2,20
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	14.340.542,00	80,22

Halbjahresbericht

Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	-454.821,48	-2,54	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-454.821,48	-2,54	
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-454.821,48	-2,54	
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-454.821,48	-2,54	
ADIDAS AG PUT 17.11.23 BP 150,00 EUREX			185	STK	7.000		EUR	2,910	20.370,00	0,11
ADIDAS AG PUT 17.11.23 BP 170,00 EUREX			185	STK	-7.000		EUR	9,950	-69.650,00	-0,39
AIR LIQUIDE PUT 17.11.23 BP 150,00 EUREX			185	STK	7.000		EUR	1,380	9.660,00	0,05
AIR LIQUIDE PUT 17.11.23 BP 164,00 EUREX			185	STK	-7.000		EUR	6,120	-42.840,00	-0,24
BAY.MOTOREN WERKE AG PUT 17.11.23 BP 86,00 EUREX			185	STK	12.000		EUR	0,870	10.440,00	0,06
BAY.MOTOREN WERKE AG PUT 17.11.23 BP 96,00 EUREX			185	STK	-12.000		EUR	3,110	-37.320,00	-0,21
DEUTSCHE BOERSE NA PUT 17.11.23 BP 146,00 EUREX			185	STK	8.000		EUR	0,790	6.320,00	0,04
DEUTSCHE BOERSE NA PUT 17.11.23 BP 160,00 EUREX			185	STK	-8.000		EUR	3,070	-24.560,00	-0,14
SAP AG PUT 20.10.23 BP 110,00 EUREX			185	STK	10.000		EUR	0,380	3.800,00	0,02
SAP AG PUT 20.10.23 BP 120,00 EUREX			185	STK	-10.000		EUR	1,890	-18.900,00	-0,11
SCHNEIDER ELEC. PUT 17.11.23 BP 140,00 EUREX			185	STK	8.000		EUR	1,430	11.440,00	0,06
SCHNEIDER ELEC. PUT 17.11.23 BP 154,00 EUREX			185	STK	-8.000		EUR	4,220	-33.760,00	-0,19
ALPHABET INC. PUT 17.11.23 BP 110,00 NYSE			AI6	STK	7.000		USD	0,705	4.661,82	0,03
ALPHABET INC. PUT 17.11.23 BP 125,00 NYSE			AI6	STK	-7.000		USD	2,855	-18.878,71	-0,11
CATERPILLAR INC. PUT 20.10.23 BP 240,00 CBOE			361	STK	4.000		USD	0,640	2.418,29	0,01
CATERPILLAR INC. PUT 20.10.23 BP 270,00 CBOE			361	STK	-4.000		USD	5,825	-22.010,20	-0,12
DANAHER CORP. PUT 20.10.23 BP 230,00 CBOE			361	STK	5.000		USD	1,150	5.431,70	0,03
DANAHER CORP. PUT 20.10.23 BP 250,00 CBOE			361	STK	-5.000		USD	6,500	-30.700,93	-0,17
DOW INC PUT 20.10.23 BP 47,50 CBOE			361	STK	20.000		USD	0,140	2.645,00	0,01
DOW INC PUT 20.10.23 BP 52,50 CBOE			361	STK	-20.000		USD	1,545	-29.189,50	-0,16
MASTERCARD INC. PUT 17.11.23 BP 375,00 NYSE			AI6	STK	3.000		USD	5,225	14.807,29	0,08
MASTERCARD INC. PUT 17.11.23 BP 410,00 NYSE			AI6	STK	-3.000		USD	18,925	-53.632,16	-0,30
METLIFE INC. PUT 17.11.23 BP 55,00 CBOE			361	STK	15.000		USD	0,475	6.730,59	0,04
METLIFE INC. PUT 17.11.23 BP 62,50 CBOE			361	STK	-15.000		USD	2,250	-31.881,73	-0,18

Halbjahresbericht

Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MICROSOFT PUT 17.11.23 BP 300,00 NYSE		AI6	STK	4.000			USD 6,200	23.427,17	0,13
MICROSOFT PUT 17.11.23 BP 330,00 NYSE		AI6	STK	-4.000			USD 19,450	-73.493,29	-0,41
PROCTER GAMBLE PUT 17.11.23 BP 135,00 CBOE		361	STK	9.000			USD 1,170	9.947,10	0,06
PROCTER GAMBLE PUT 17.11.23 BP 150,00 CBOE		361	STK	-9.000			USD 6,350	-53.986,40	-0,30
TESLA INC. PUT 17.11.23 BP 210,00 NYSE		AI6	STK	3.000			USD 4,625	13.106,93	0,07
TESLA INC. PUT 17.11.23 BP 240,00 NYSE		AI6	STK	-3.000			USD 13,175	-37.337,05	-0,21
VISA INC. PUT 20.10.23 BP 210,00 CBOE		361	STK	7.000			USD 0,440	2.909,50	0,02
VISA INC. PUT 20.10.23 BP 230,00 CBOE		361	STK	-7.000			USD 3,750	-24.796,90	-0,14

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 9.378.175,11 52,46

Bankguthaben

EUR 9.378.175,11 52,46

EUR - Guthaben bei:

Bayerische Landesbank München (V)	EUR	3.000.000,00	%	100,000	3.000.000,00	16,78
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)	EUR	3.000.000,00	%	100,000	3.000.000,00	16,78
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)	EUR	3.000.000,00	%	100,000	3.000.000,00	16,78

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:

DZ Bank AG	USD	400.336,17	%	100,000	378.175,11	2,12
------------	-----	------------	---	---------	------------	------

Sonstige Vermögensgegenstände

EUR 122.297,07 0,68

Zinsansprüche	EUR	122.297,07			122.297,07	0,68
---------------	-----	------------	--	--	------------	------

Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

EUR -5.486.031,20 -30,69

EUR - Kredite	EUR	-5.486.031,20	%	100,000	-5.486.031,20	-30,69
---------------	-----	---------------	---	---------	---------------	--------

Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-23.821,47	-0,13
Verwaltungsvergütung			EUR	-13.369,23				-13.369,23	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.375,02				-1.375,02	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.486,11				-7.486,11	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.591,11				-1.591,11	-0,01
Fondsvermögen							EUR	17.876.340,03	100,00 1)
Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	84,24	
Ausgabepreis							EUR	85,92	
Rücknahmepreis							EUR	84,24	
Anzahl Anteile							STK	26.186	
Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	848,93	
Ausgabepreis							EUR	857,42	
Rücknahmepreis							EUR	848,93	
Anzahl Anteile							STK	18.459	

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 29.09.2023 1,0586000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	2.500	2.500	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	12.500	12.500	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	15.000	15.000	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	2.500	2.500	
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	85.600	85.600	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	14.100	14.100	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	30.100	30.100	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	50.000	50.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	1.500	1.500	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.700	1.700	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	2.600	2.600	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	2.700	2.700	
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	1.500	1.500	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	8.700	8.700	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	5.000	5.000	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	7.000	7.000	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	4.800	4.800	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	XS1720933297	EUR	0	1.300	
1,0000 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	FR0013505559	EUR	0	1.000	
1,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2018(25)	IT0005321663	EUR	0	1.200	
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1168962063	EUR	0	400	
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1747444245	EUR	0	250	
4,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0414950628	EUR	0	1.000	
0,0500 % Deutsche Bank AG Struct.Cov.Bond v.2019(2024)	DE000DL19U15	EUR	0	1.000	
4,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2003(23)	FR0000476087	EUR	0	1.000	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Hyp.Pfandbr.v.17(25)	DE000LB1DSM2	EUR	0	500	
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 16(23)	XS1432510631	EUR	0	800	

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
0,6250 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1196405556	EUR	0	1.000	
0,7500 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2015(25)	AT000B049572	EUR	0	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2013(23)	XS0972530561	EUR	0	1.000	
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1874127811	EUR	0	1.000	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

0,1250 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(23)	XS1492834806	EUR	200	600	
0,0000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	FR0013463643	EUR	0	300	
0,1000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EU000A1Z99E3	EUR	0	500	
1,2500 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1234953575	EUR	0	500	
0,2500 % Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(23)	XS1435774903	EUR	0	700	
0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013512381	EUR	0	1.200	
0,0000 % National Bank of Canada EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	XS1496770626	EUR	0	400	
2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	FR0011565555	EUR	0	1.000	
0,4500 % Swedbank Hypotek AB EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts 18(23)	XS1778322351	EUR	200	600	

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., ADOBE INC., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01, AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, ALLIANZ SE NA O.N., ALPHABET INC.CL.A DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, APPLE INC., BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BOOKING HLDGS DL-,008, CATERPILLAR INC. DL 1, CISCO SYSTEMS DL-,001, COLGATE-PALMOLIVE DL 1, COMCAST CORP. A DL-,01, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., ESSILORLUXO. INH. EO -,18, FEDEX CORP. DL-,10, FORD MOTOR DL-,01, HEINEKEN EO 1,60, HERMES INTERNATIONAL O.N., HOME DEPOT INC. DL-,05, IBERDROLA INH. EO -,75, INDITEX INH. EO 0,03, INTEL CORP. DL-,001, JPMORGAN CHASE DL 1, KERING S.A. INH. EO 4, L OREAL INH. EO 0,2, LVMH EO 0,3, MASTERCARD INC.A DL-,0001, MCDONALDS CORP. DL-,01, MICROSOFT DL-,00000625, MONDELEZ INTL INC. A, MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., PEPSICO INC. DL-,0166, PERNOD RICARD O.N., PROCTER GAMBLE, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N., STARBUCKS CORP., T-MOBILE US INC.DL-,00001, TESLA INC. DL -,001, TEXAS INSTR. DL 1, UNION PAC. DL 2,50, VISA INC. CL. A DL -,0001)	EUR	490,25
--	-----	--------

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
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01, AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, ALLIANZ SE NA O.N., ALPHABET INC.CL.A DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, APPLE INC., BOOKING HLDGS DL-,008, CATERPILLAR INC. DL 1, CISCO SYSTEMS DL-,001, COLGATE-PALMOLIVE DL 1, COMCAST CORP. A DL-,01, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., ESSILORLUXO. INH. EO -,18, FEDEX CORP. DL-,10, FORD MOTOR DL-,01, HEINEKEN EO 1,60, HERMES INTERNATIONAL O.N., HOME DEPOT INC. DL-,05, IBERDROLA INH. EO -,75, INDITEX INH. EO 0,03, JPMORGAN CHASE DL 1, KERING S.A. INH. EO 4, , L OREAL INH. EO 0,2, LVMH EO 0,3, MASTERCARD INC.A DL-,0001, MCDONALDS CORP. DL-,01, MICROSOFT DL-,00000625, MONDELEZ INTL INC. A, MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., PEPSICO INC. DL-,0166, PERNOD RICARD O.N., PROCTER GAMBLE, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N., STARBUCKS CORP., T-MOBILE US INC.DL-,00001, TESLA INC. DL -,001, UNION PAC. DL 2,50, VISA INC. CL. A DL -,0001)		EUR			1.288,47

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

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

Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	80,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-2,54

Sonstige Angaben

Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	84,24
Ausgabepreis	EUR	85,92
Rücknahmepreis	EUR	84,24
Anzahl Anteile	STK	26.186

Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	848,93
Ausgabepreis	EUR	857,42
Rücknahmepreis	EUR	848,93
Anzahl Anteile	STK	18.459

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 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 2. Oktober 2023

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	1.000 EUR zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	100.000 EUR

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

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. Asset Management-Gesellschaft

Verida Asset Management GmbH

Postanschrift:

Michaelisstrasse 24

20459 Hamburg

Telefon: +49 40 239 538 80

www.verida-am.de

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