

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 14.737.328,54 | 100,15 |
| 1. Anleihen | 7.985.244,00 | 54,26 |
| < 1 Jahr | 6.055.883,00 | 41,15 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 1.929.361,00 | 13,11 |
| 2. Derivate | -110.975,88 | -0,75 |
| 3. Bankguthaben | 6.773.786,21 | 46,03 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 89.274,21 | 0,61 |
| II. Verbindlichkeiten | -21.789,65 | -0,15 |
| III. Fondsvermögen | 14.715.538,89 | 100,00 |

Halbjahresbericht

Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 7.985.244,00 | 54,26 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 7.985.244,00 | 54,26 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 7.985.244,00 | 54,26 |
| 3,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.256 v.2023(2026) | DE000AAR0389 | | EUR | 700 | 0 | 100 % | 100,386 | 702.702,00 | 4,78 |
| 1,8750 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2015(25) | ES0200002006 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 99,512 | 497.560,00 | 3,38 |
| 2,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2013(25) | XS0936339208 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 99,511 | 497.555,00 | 3,38 |
| 0,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26) | FR0013444759 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 94,955 | 569.730,00 | 3,87 |
| 0,7500 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2017(24) | FR0013244415 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 99,606 | 498.030,00 | 3,38 |
| 2,4000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2013(25) | FR0011388339 | | EUR | 700 | 0 | 0 % | 99,730 | 698.110,00 | 4,74 |
| 3,3750 % Commerzbank AG MTN-OPF v.23(25) P.62 | DE000CZ43Z15 | | EUR | 650 | 0 | 150 % | 101,066 | 656.929,00 | 4,46 |
| 0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(25) | FR0013236247 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 99,096 | 495.480,00 | 3,37 |
| 1,3750 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25) | XS2484201467 | | EUR | 700 | 800 | 100 % | 98,887 | 692.209,00 | 4,70 |
| 0,7500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2015(25) | XS1188081936 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 99,022 | 495.110,00 | 3,36 |
| 1,1250 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2018(25) | XS1771838494 | | EUR | 700 | 0 | 0 % | 99,187 | 694.309,00 | 4,72 |
| 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(24) | DE000A3E5XK7 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 99,601 | 498.005,00 | 3,38 |
| 0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 v.19(24) | XS2080581189 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 99,537 | 497.685,00 | 3,38 |
| 0,0000 % Municipality Finance PLC EO-Med.-Term Nts2020(25) | XS2159795124 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 98,366 | 491.830,00 | 3,34 |
| Summe Wertpapiervermögen 2) | | | | | | | EUR | 7.985.244,00 | 54,26 |

Halbjahresbericht

Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|--------------------|------------------------------|-------|
| Derivate | | | | | | | EUR | -110.975,88 | -0,75 | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | EUR | -110.975,88 | -0,75 | |
| Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -110.975,88 | -0,75 | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | | EUR | -110.975,88 | -0,75 | |
| DEUTSCHE BOERSE NA PUT 20.12.24 BP 170,00 EUREX | | | 185 | STK | 3.000 | | EUR | 0,550 | 1.650,00 | 0,01 |
| DEUTSCHE BOERSE NA PUT 20.12.24 BP 200,00 EUREX | | | 185 | STK | -3.000 | | EUR | 3,140 | -9.420,00 | -0,06 |
| LEGRAND S.A. PUT 20.12.24 BP 80,00 EUREX | | | 185 | STK | 6.000 | | EUR | 0,260 | 1.560,00 | 0,01 |
| LEGRAND S.A. PUT 20.12.24 BP 96,00 EUREX | | | 185 | STK | -6.000 | | EUR | 1,600 | -9.600,00 | -0,07 |
| SAP AG PUT 20.12.24 BP 160,00 EUREX | | | 185 | STK | 3.000 | | EUR | 0,830 | 2.490,00 | 0,02 |
| SAP AG PUT 20.12.24 BP 190,00 EUREX | | | 185 | STK | -3.000 | | EUR | 4,120 | -12.360,00 | -0,08 |
| SCHNEIDER ELEC. PUT 20.12.24 BP 180,00 EUREX | | | 185 | STK | 2.500 | | EUR | 1,340 | 3.350,00 | 0,02 |
| SCHNEIDER ELEC. PUT 20.12.24 BP 220,00 EUREX | | | 185 | STK | -2.500 | | EUR | 6,110 | -15.275,00 | -0,10 |
| ST GOBAIN PUT 20.12.24 BP 64,00 EUREX | | | 185 | STK | 7.000 | | EUR | 0,490 | 3.430,00 | 0,02 |
| ST GOBAIN PUT 20.12.24 BP 76,00 EUREX | | | 185 | STK | -7.000 | | EUR | 1,910 | -13.370,00 | -0,09 |
| AMAZON.COM INC. PUT 15.11.24 BP 140,00 NYSE | | | AI6 | STK | 4.000 | | USD | 0,390 | 1.397,97 | 0,01 |
| AMAZON.COM INC. PUT 15.11.24 BP 160,00 NYSE | | | AI6 | STK | -4.000 | | USD | 1,565 | -5.609,82 | -0,04 |
| BLACKROCK CL. A PUT 15.11.24 BP 750,00 CBOE | | | 361 | STK | 800 | | USD | 1,025 | 734,83 | 0,00 |
| BLACKROCK CL. A PUT 15.11.24 BP 840,00 CBOE | | | 361 | STK | -800 | | USD | 4,800 | -3.441,17 | -0,02 |
| BROADCOM INC. PUT 15.11.24 BP 120,00 CBOE | | | 361 | STK | 4.000 | | USD | 0,335 | 1.200,82 | 0,01 |
| BROADCOM INC. PUT 15.11.24 BP 146,00 CBOE | | | 361 | STK | -4.000 | | USD | 1,950 | -6.989,87 | -0,05 |
| COCA-COLA PUT 20.12.24 BP 65,00 CBOE | | | 361 | STK | 7.000 | | USD | 0,390 | 2.446,46 | 0,02 |
| COCA-COLA PUT 20.12.24 BP 72,50 CBOE | | | 361 | STK | -7.000 | | USD | 2,320 | -14.553,28 | -0,10 |
| JPMORGAN CHASE PUT 15.11.24 BP 180,00 CBOE | | | 361 | STK | 3.000 | | USD | 0,835 | 2.244,82 | 0,02 |

Halbjahresbericht

Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2024 | Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--|-----------|--------------------|------------------------------|
| JPMORGAN CHASE PUT 15.11.24 BP 205,00 CBOE | | 361 | STK | -3.000 | | USD 5,425 | -14.584,64 | -0,10 |
| ORACLE CORP. PUT 20.12.24 BP 110,00 NYSE | | AI6 | STK | 5.000 | | USD 0,210 | 940,94 | 0,01 |
| ORACLE CORP. PUT 20.12.24 BP 130,00 NYSE | | AI6 | STK | -5.000 | | USD 0,650 | -2.912,45 | -0,02 |
| TEXAS INSTR. PUT 20.12.24 BP 170,00 CBOE | | 361 | STK | 2.500 | | USD 1,735 | 3.887,00 | 0,03 |
| TEXAS INSTR. PUT 20.12.24 BP 200,00 CBOE | | 361 | STK | -2.500 | | USD 8,300 | -18.594,86 | -0,13 |
| TJX COS INC. PUT 15.11.24 BP 100,00 NYSE | | AI6 | STK | 6.000 | | USD 0,190 | 1.021,60 | 0,01 |
| TJX COS INC. PUT 15.11.24 BP 115,00 NYSE | | AI6 | STK | -6.000 | | USD 1,975 | -10.619,23 | -0,07 |

Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 6.773.786,21 | 46,03 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 6.773.786,21 | 46,03 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V) | | | EUR | 2.500.000,00 | | | % 100,000 | 2.500.000,00 | 16,99 |
| DZ Bank AG | | | EUR | 1.628.824,80 | | | % 100,000 | 1.628.824,80 | 11,07 |
| Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V) | | | EUR | 2.500.000,00 | | | % 100,000 | 2.500.000,00 | 16,99 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| DZ Bank AG | | | USD | 161.762,44 | | | % 100,000 | 144.961,41 | 0,99 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 89.274,21 | 0,61 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 89.274,21 | | | | 89.274,21 | 0,61 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -21.789,65 | -0,15 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -6.972,95 | | | | -6.972,95 | -0,05 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -716,70 | | | | -716,70 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -12.500,00 | | | | -12.500,00 | -0,08 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -1.600,00 | | | | -1.600,00 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 14.715.538,89 | 100,00 1) |
| Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 85,98 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 87,70 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 85,98 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 14.301 | |

Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 868,78 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 877,47 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 868,78 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 15.523 | |

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)

| | | | |
|--------------|-------|-----------------------------|---------------|
| US-Dollar DL | (USD) | per 30.09.2024 1,1159000 | = 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 (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 | | | | | |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 300 | 300 | |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | STK | 700 | 700 | |
| Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01 | US09247X1019 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 | FR0000125007 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60 | NL0000009165 | STK | 8.000 | 8.000 | |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE0006048432 | STK | 4.000 | 4.000 | |
| Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20 | US4592001014 | STK | 3.500 | 3.500 | |
| Legrand S.A. Actions au Port. EO 4 | FR0010307819 | STK | 3.500 | 3.500 | |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 | FR0000130577 | STK | 6.000 | 6.000 | |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | STK | 1.700 | 1.700 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,2500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2016(24) | IT0005216624 | EUR | 0 | 500 | |
| 1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2018(24) | IT0005339186 | EUR | 0 | 500 | |

**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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Nichtnotierte Wertpapiere *) | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1,2500 % AIB Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24) | XS2003442436 | EUR | 0 | 600 | |
| 1,0000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24) | FR0013396447 | EUR | 0 | 500 | |
| 0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2020(24/24) | XS2264980363 | EUR | 0 | 500 | |
| 0,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24) | XS1622193248 | EUR | 0 | 800 | |
| 1,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 17(24) | XS1550135831 | EUR | 0 | 600 | |
| 0,2500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(24) | FR0013399110 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(24) Ausg.897 | DE000A289T98 | EUR | 0 | 800 | |
| 0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2019(24) | XS2018637913 | EUR | 0 | 500 | |
| 0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24) | XS1588284056 | EUR | 0 | 400 | |

**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)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

| | | | | | |
|--|--|--|-----|--|-----|
| Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR | | | EUR | | 291 |
|--|--|--|-----|--|-----|

Devisenterminkontrakte (Kauf)

| | | | | | |
|---|--|--|-----|--|-------|
| Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR | | | EUR | | 2.639 |
|---|--|--|-----|--|-------|

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 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ALPHABET INC.CL.A DL-,001, ASML HOLDING EO -,09, BLACKROCK CL. A DL -,01, BROADCOM INC. DL-,001, GOLDMAN SACHS GRP INC., HEINEKEN EO 1,60, HENKEL AG+CO.KGAA VZO, JPMORGAN CHASE DL 1, LEGRAND S.A. INH. EO 4, MICROSOFT DL-,00000625, MORGAN STANLEY DL-,01, PROCTER GAMBLE, PUBLICIS GRP INH. EO 0,40, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, ST GOBAIN EO 4)

EUR

74,51

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ALPHABET INC.CL.A DL-,001, ASML HOLDING EO -,09, BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BROADCOM INC. DL-,001, GOLDMAN SACHS GRP INC., HENKEL AG+CO.KGAA VZO, INTL BUS. MACH. DL-,20, JPMORGAN CHASE DL 1, LEGRAND S.A. INH. EO 4, MICROSOFT DL-,00000625, MORGAN STANLEY DL-,01, PROCTER GAMBLE, SALESFORCE INC. DL-,001, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, ST GOBAIN EO 4)

EUR

164,31

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 derzeit (Angabe in %) *) | Verwaltungsvergütung 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 |

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Pax Nachhaltig Ertrag Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 54,26 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,75 |

Sonstige Angaben

Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse R

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 85,98 |
| Ausgabepreis | EUR | 87,70 |
| Rücknahmepreis | EUR | 85,98 |
| Anzahl Anteile | STK | 14.301 |

Pax Nachhaltig Ertrag Fonds - Anteilklasse I

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 868,78 |
| Ausgabepreis | EUR | 877,47 |
| Rücknahmepreis | EUR | 868,78 |
| Anzahl Anteile | STK | 15.523 |

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.

**Halbjahresbericht
Pax Nachhaltig Ertrag Fonds**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

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

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

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