

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



**Bank**  
für Sozialwirtschaft

# Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

## Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>11.765.748,40</b>	<b>100,14</b>
1. Aktien	11.411.237,01	97,12
Belgien	231.040,00	1,97
Bundesrep. Deutschland	2.496.501,17	21,25
Finnland	847.265,96	7,21
Frankreich	4.391.515,65	37,38
Irland	721.316,44	6,14
Italien	447.000,12	3,80
Niederlande	1.173.770,01	9,99
Österreich	226.846,10	1,93
Spanien	875.981,56	7,46
2. Bankguthaben	353.334,45	3,01
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.176,94	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-16.658,90</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.749.089,50</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.411.237,01</b>	<b>97,12</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.411.237,01</b>	<b>97,12</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>11.411.237,01</b>	<b>97,12</b>
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.370	0	0 EUR	153,680	210.541,60	1,79
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	2.329	373	0 EUR	96,640	225.074,56	1,92
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.107	170	0 EUR	207,650	229.868,55	1,96
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	12.240	0	0 EUR	18,630	228.031,20	1,94
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	8.834	0	0 EUR	26,285	232.201,69	1,98
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	75.667	12.280	0 EUR	2,941	222.498,81	1,89
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	2.530	0	0 EUR	88,490	223.879,70	1,91
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	4.304	791	0 EUR	60,670	261.123,68	2,22
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	1.180	0	140 EUR	215,700	254.526,00	2,17
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	12.945	0	0 EUR	16,015	207.314,18	1,76
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	1.545	0	100 EUR	144,700	223.561,50	1,90
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	3.640	0	0 EUR	61,930	225.425,20	1,92
Continental AG	DE0005439004		STK	2.180	500	0 EUR	93,110	202.979,80	1,73
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	4.349	690	0 EUR	54,200	235.715,80	2,01
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	18.835	3.130	0 EUR	12,604	237.396,34	2,02
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	5.134	0	0 EUR	46,960	241.092,64	2,05
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.425	1.425	0 EUR	147,100	209.617,50	1,78
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.208	640	470 EUR	56,540	237.920,32	2,03
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	2.550	410	0 EUR	90,100	229.755,00	1,96
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	3.856	0	350 EUR	54,120	208.686,72	1,78
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	5.486	1.230	1.620 EUR	41,350	226.846,10	1,93
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	1.926	305	0 EUR	123,150	237.186,90	2,02
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	3.480	550	0 EUR	59,520	207.129,60	1,76
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432		STK	3.235	1.260	0 EUR	71,140	230.137,90	1,96
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	7.498	1.225	0 EUR	28,530	213.917,94	1,82
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	3.040	3.610	570 EUR	76,000	231.040,00	1,97
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	333	50	0 EUR	707,800	235.697,40	2,01
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	86.790	13.550	0 EUR	2,739	237.717,81	2,02
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	3.555	570	0 EUR	63,040	224.107,20	1,91
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	1.320	0	0 EUR	198,400	261.888,00	2,23

# Halbjahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	6.927	2.140	0	EUR 33,005	228.625,64	1,95
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	2.290	0	0	EUR 102,800	235.412,00	2,00
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	889	0	0	EUR 306,000	272.034,00	2,32
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	958	202	0	EUR 260,500	249.559,00	2,12
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	4.664	824	0	EUR 43,360	202.231,04	1,72
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	4.593	0	0	EUR 48,000	220.464,00	1,88
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	23.235	3.660	0	EUR 9,426	219.013,11	1,86
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	566	0	0	EUR 419,800	237.606,80	2,02
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	3.591	0	0	EUR 59,940	215.244,54	1,83
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	12.533	0	0	EUR 19,025	238.440,33	2,03
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.417	0	0	EUR 89,130	215.427,21	1,83
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.330	0	232	EUR 172,840	229.877,20	1,96
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	3.675	3.675	0	EUR 65,820	241.888,50	2,06
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	4.305	0	660	EUR 48,360	208.189,80	1,77
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	13.150	0	0	EUR 16,140	212.241,00	1,81
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	52.213	0	0	EUR 3,852	201.124,48	1,71
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	30.780	0	3.070	EUR 7,114	218.968,92	1,86
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	7.940	0	0	EUR 32,080	254.715,20	2,17
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.495	400	0	EUR 91,980	229.490,10	1,95
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	4.697	985	0	EUR 48,500	227.804,50	1,94
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.411.237,01</b>	<b>97,12</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>353.334,45</b>	<b>3,01</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>353.334,45</b>	<b>3,01</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	353.334,45		%	100,000	353.334,45	3,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.176,94</b>	<b>0,01</b>
Quellensteueransprüche			EUR	10.829,17				10.829,17	0,09
Sonstige Forderungen			EUR	-9.652,23				-9.652,23	-0,08

# Halbjahresbericht

## BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-16.658,90</b>	<b>-0,14</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-299,24				-299,24	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-15.467,05				-15.467,05	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.990,83				-1.990,83	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-6.000,00				-6.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	-0,01
Steuerverbindlichkeiten			EUR	-1.722,64				-1.722,64	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	9.470,86				9.470,86	0,08
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.749.089,50</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A</b>									
Anteilwert							EUR	107,29	
Ausgabepreis							EUR	112,65	
Rücknahmepreis							EUR	107,29	
Anzahl Anteile							STK	105.977	
<b>BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B</b>									
Anteilwert							EUR	106,92	
Ausgabepreis							EUR	112,27	
Rücknahmepreis							EUR	106,92	
Anzahl Anteile							STK	3.541	

#### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	1.120	4.778	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	4.554	9.108	
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK	0	19.590	
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	STK	336	336	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Deutsche Wohnen SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A3E5C57	STK	4.554	4.554	
Deutsche Wohnen SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A3E5DW4	STK	4.554	4.554	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309F4	STK	52.213	52.213	
Veolia Environnement S.A. Anrechte	FR0014005GA0	STK	7.940	7.940	
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	3.892	3.892	

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  
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A</b>	keine	5,00	0,550	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B</b>	keine	5,00	0,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR



# Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	107,29
Ausgabepreis	EUR	112,65
Rücknahmepreis	EUR	107,29
Anzahl Anteile	STK	105.977

### BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	106,92
Ausgabepreis	EUR	112,27
Rücknahmepreis	EUR	106,92
Anzahl Anteile	STK	3.541

## 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 BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

### **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 03. Januar 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

## Anteilklassen im Überblick

### 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	derzeit 5,00 %
Anteilklasse B	derzeit 5,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine

### 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

# 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](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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

#### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Bank für Sozialwirtschaft AG

##### Postanschrift:

Konrad-Adenauer-Ufer 85  
50668 Köln

Telefon (0221) 97356-0  
Telefax (0221) 97356-117  
[www.sozialbank.de](http://www.sozialbank.de)