

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert überwiegend in Aktien von Unternehmen aus der Eurozone und strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt nach den Kriterien einer hohen Marktkapitalisierung, einer überdurchschnittlichen Dividendenrendite und unter Berücksichtigung eines Nachhaltigkeitsansatzes. Unter Nachhaltigkeit wird das Streben nach langfristigem wirtschaftlichem Erfolg unter gleichzeitiger Berücksichtigung ökologischer, sozialer und ethischer Grundsätze oder den Grundsätzen international und national anerkannter Standards guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung verstanden. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.06.2021		30.06.2020	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
		Fondsvermögen		Fondsvermögen
Aktien	10.115.863,43	98,02	7.413.591,40	97,15
Bankguthaben	209.016,32	2,03	219.563,98	2,88
Zins- und Dividendenansprüche	22.645,66	0,22	15.344,82	0,20
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-26.818,07	-0,26	-17.439,79	-0,23
Fondsvermögen	<u>10.320.707,34</u>	<u>100,00</u>	<u>7.631.060,41</u>	<u>100,00</u>

Jahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Im Berichtszeitraum wurde von der Bank für Sozialwirtschaft AG das hauseigene Nachhaltigkeitskonzept weiterentwickelt. Dieses Konzept basiert auf einer Kombination aus definierten Ausschlusskriterien sowie ESG- und SDG-Scores und findet ebenfalls auf den BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II Anwendung.

Weitere wesentliche Änderungen fanden im Berichtszeitraum nicht statt.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021)¹

Anteilklasse A: +29,12 %

Anteilklasse B: +28,92 %

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	10.349.646,65	100,28
1. Aktien	10.115.863,43	98,02
Bundesrep. Deutschland	2.061.862,58	19,98
Finnland	817.624,27	7,92
Frankreich	4.014.296,50	38,90
Irland	661.681,90	6,41
Italien	419.630,60	4,07
Niederlande	987.255,63	9,57
Österreich	181.803,44	1,76
Portugal	179.287,68	1,74
Spanien	792.420,83	7,68
2. Bankguthaben	209.016,32	2,03
3. Sonstige Vermögensgegenstände	24.766,90	0,24
II. Verbindlichkeiten	-28.939,31	-0,28
III. Fondsvermögen	10.320.707,34	100,00

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	10.115.863,43	98,02
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.115.863,43	98,02
Aktien							EUR	10.115.863,43	98,02
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.370	1.370	1.071	EUR	147,660	202.294,20	1,96
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	1.956	0	0	EUR	104,200	203.815,20	1,97
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	937	160	0	EUR	210,300	197.051,10	1,91
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	12.240	1.950	0	EUR	16,905	206.917,20	2,00
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	3.658	1.645	0	EUR	51,300	187.655,40	1,82
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	8.834	1.784	1.560	EUR	21,385	188.915,09	1,83
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	63.387	31.997	36.110	EUR	3,220	204.074,45	1,98
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	2.530	0	0	EUR	89,310	225.954,30	2,19
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	3.513	0	690	EUR	52,870	185.732,31	1,80
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	1.320	0	280	EUR	162,000	213.840,00	2,07
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	12.945	3.800	0	EUR	16,585	214.692,83	2,08
Cie Génle Ét Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	1.645	1.645	1.469	EUR	134,500	221.252,50	2,14
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	3.640	4.210	5.850	EUR	55,540	202.165,60	1,96
Continental AG	DE0005439004	STK	1.680	1.680	0	EUR	123,980	208.286,40	2,02
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	3.659	3.659	0	EUR	54,460	199.269,14	1,93
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	15.705	3.040	7.160	EUR	11,814	185.538,87	1,80
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	5.134	0	0	EUR	42,500	218.195,00	2,11
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	4.038	0	902	EUR	57,360	231.619,68	2,24
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	4.554	1.514	600	EUR	51,580	234.895,32	2,28
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	2.140	350	0	EUR	85,800	183.612,00	1,78
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	4.206	1.260	0	EUR	50,320	211.645,92	2,05
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	5.876	7.116	1.240	EUR	30,940	181.803,44	1,76
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	STK	19.590	5.760	0	EUR	9,152	179.287,68	1,74
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK	1.621	290	0	EUR	129,200	209.433,20	2,03
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	2.930	2.930	0	EUR	72,340	211.956,20	2,05
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	1.975	320	0	EUR	89,040	175.854,00	1,70
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	6.273	1.160	1.060	EUR	29,710	186.370,83	1,81
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	283	250	274	EUR	737,000	208.571,00	2,02
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	73.240	11.750	0	EUR	2,634	192.914,16	1,87
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	2.985	960	420	EUR	68,800	205.368,00	1,99

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.06.2021	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge	Abgänge			
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK		1.320	240	260 EUR	157,400	207.768,00	2,01
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK		4.787	1.522	0 EUR	41,790	200.048,73	1,94
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK		2.290	2.600	310 EUR	89,260	204.405,40	1,98
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK		889	889	0 EUR	243,350	216.338,15	2,10
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK		756	120	0 EUR	230,950	174.598,20	1,69
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK		3.840	1.460	2.060 EUR	51,640	198.297,60	1,92
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK		4.593	851	1.744 EUR	39,780	182.709,54	1,77
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK		19.575	5.935	0 EUR	9,615	188.213,63	1,82
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK		566	632	66 EUR	375,800	212.702,80	2,06
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK		3.591	0	1.449 EUR	53,940	193.698,54	1,88
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK		12.533	4.063	0 EUR	15,655	196.204,12	1,90
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK		2.417	2.417	0 EUR	88,360	213.566,12	2,07
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK		1.562	0	0 EUR	132,680	207.246,16	2,01
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK		4.965	0	0 EUR	45,750	227.148,75	2,20
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK		13.150	15.960	2.810 EUR	15,385	202.312,75	1,96
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK		52.213	20.293	0 EUR	3,941	205.771,43	1,99
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK		33.850	10.020	0 EUR	6,284	212.713,40	2,06
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK		7.940	9.170	7.960 EUR	25,470	202.231,80	1,96
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK		2.095	355	0 EUR	89,990	188.529,05	1,83
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK		3.712	3.712	0 EUR	54,520	202.378,24	1,96
Summe Wertpapiervermögen							EUR		10.115.863,43	98,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR		209.016,32	2,03
Bankguthaben							EUR		209.016,32	2,03
EUR - Guthaben bei:										
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR		209.016,32		%	100,000	209.016,32	2,03

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	24.766,90	0,24
Dividendenansprüche			EUR	14.565,35				14.565,35	0,14
Quellensteueransprüche			EUR	8.200,76				8.200,76	0,08
Sonstige Forderungen			EUR	2.000,79				2.000,79	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-28.939,31	-0,28
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-120,45				-120,45	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.629,50				-14.629,50	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.884,56				-1.884,56	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-8.000,00				-8.000,00	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Steuerverbindlichkeiten			EUR	-1.722,64				-1.722,64	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.182,16				-2.182,16	-0,02
Fondsvermögen							EUR	10.320.707,34	100,00 1)
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	103,78	
Ausgabepreis							EUR	108,97	
Rücknahmepreis							EUR	103,78	
Anzahl Anteile							STK	94.904	
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B									
Anteilwert							EUR	103,54	
Ausgabepreis							EUR	108,72	
Rücknahmepreis							EUR	103,54	
Anzahl Anteile							STK	4.552	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Jahresbericht 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					
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	3.452	22.147	
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	0	6.085	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	2.550	2.550	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	375	1.315	
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	223	223	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	570	3.490	
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	6.200	14.255	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	0	6.360	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	1.621	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	0	1.860	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	15.983	15.983	
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	2.655	5.433	
Andere Wertpapiere					
Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009S5	STK	74.240	74.240	
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309D9	STK	47.110	47.110	
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309C1	STK	0	31.920	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Banco Santander S.A. Acciones Nom. Em.11/20 EO 0,50	ES0113902342	STK	3.227	3.227	
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501	STK	0	11.115	
Telefónica S.A. Acciones Port. Em. 6/20 EO 1	ES0178430072	STK	1.330	1.330	
Telefónica S.A. Acciones Port. Em.12/20 EO 1	ES0178430098	STK	2.617	2.617	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430106	STK	2.486	2.486	

Jahresbericht
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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Andere Wertpapiere

Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309E7	STK	49.727	49.727	
--------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

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.

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		46.092,39	0,49
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		286.482,42	3,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-6.175,53	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-19.821,48	-0,21
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		306.577,80	3,23
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-47.630,11	-0,51
- Verwaltungsvergütung	EUR	-47.630,11		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-6.114,13	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.045,46	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-4.040,98	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-1.987,60		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	61,13		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.114,51		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-2.050,18		
Summe der Aufwendungen	EUR		-62.830,68	-0,66
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		243.747,12	2,57
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		347.975,67	3,67
2. Realisierte Verluste	EUR		-262.310,84	-2,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		85.664,83	0,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.280.386,05	13,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		628.268,74	6,62

Jahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.908.654,79	20,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.238.066,74	23,59

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		7.168.935,45
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-84.127,80
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		504.995,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.284.518,82	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-779.523,76	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		21.565,83
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.238.066,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.280.386,05	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	628.268,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		9.849.435,28

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.095.289,43	11,55
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	503.566,66	5,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	329.411,95	3,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	262.310,82	2,76
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	895.991,03	9,45
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	895.991,03	9,45
III. Gesamtausschüttung	EUR	199.298,40	2,10
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	199.298,40	2,10

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018 *)	Stück	28.322	EUR	2.704.807,17	EUR 95,50
2018/2019	Stück	48.522	EUR	4.517.466,09	EUR 93,10
2019/2020	Stück	88.195	EUR	7.168.935,45	EUR 81,29
2020/2021	Stück	94.904	EUR	9.849.435,28	EUR 103,78

*) Auflegedatum 02.10.2017

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.970,91	0,43
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	13.712,31	3,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-295,64	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-948,76	-0,21
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	14.438,82	3,17
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-3.255,94	-0,71
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.255,94		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-353,18	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-297,98	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	484,87	0,11
- Depotgebühren	EUR	-126,29		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	733,95		
- Sonstige Kosten	EUR	-122,79		
Summe der Aufwendungen		EUR	-3.422,23	-0,75
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	11.016,59	2,42
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	16.673,19	3,66
2. Realisierte Verluste		EUR	-12.566,92	-2,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.106,27	0,90
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	71.049,74	15,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	45.114,54	9,91

Jahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	116.164,28	25,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	131.287,14	28,84

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		462.124,96
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-4.445,67
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-116.148,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	111.521,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-227.669,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-1.546,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		131.287,14
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	71.049,74	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	45.114,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		471.272,06

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	51.600,89	11,33
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	23.911,11	5,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.122,86	3,32
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	12.566,92	2,76
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	42.042,57	9,23
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	42.042,57	9,23
III. Gesamtausschüttung	EUR	9.558,33	2,10
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	9.558,33	2,10

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018 *)	Stück	1.230	EUR	117.398,35	EUR 95,45
2018/2019	Stück	3.576	EUR	331.771,45	EUR 92,78
2019/2020	Stück	5.700	EUR	462.124,96	EUR 81,08
2020/2021	Stück	4.552	EUR	471.272,06	EUR 103,54

*) Auflagedatum 02.10.2017

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		48.063,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		300.194,73
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-6.471,16
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-20.770,24
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		321.016,62
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-50.886,05
- Verwaltungsvergütung	EUR	-50.886,05	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-6.467,31
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.343,44
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-3.556,11
- Depotgebühren	EUR	-2.113,89	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	795,08	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.237,30	
Summe der Aufwendungen	EUR		-66.252,91
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		254.763,71
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		364.648,86
2. Realisierte Verluste	EUR		-274.877,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		89.771,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.351.435,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		673.383,28

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.024.819,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.369.353,88

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	7.631.060,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-88.573,47
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	388.847,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.396.040,41		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.007.193,40		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	20.019,51
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.369.353,88
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.351.435,79		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	673.383,28		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	10.320.707,34

Jahresbericht
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

Jahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	103,78
Ausgabepreis	EUR	108,97
Rücknahmepreis	EUR	103,78
Anzahl Anteile	STK	94.904

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	103,54
Ausgabepreis	EUR	108,72
Rücknahmepreis	EUR	103,54
Anzahl Anteile	STK	4.552

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.

Jahresbericht

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,70 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,81 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	2.114,51
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	2.050,18

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	17.820,32
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Jahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. Oktober 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anteilklassen im Überblick

Anlegerkreis

Anteilklasse A	steuerbegünstigte Anleger
Anteilklasse B	keine Erwerbsbeschränkungen

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse B	EUR

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	2. Oktober 2017
Anteilklasse B	2. Oktober 2017

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse B	ausschüttend

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2DR2S / DE000A2DR2S7
Anteilklasse B	A2DR2T / DE000A2DR2T5

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse B	derzeit 5,00 %

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.

* unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

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 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 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: EUR 251.528.081 (Stand: 31. Dezember 2019)

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