

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.207.379,62	100,37
1. Aktien	15.550.152,56	96,30
Belgien	336.941,40	2,09
Bundesrep. Deutschland	4.747.933,48	29,40
Finnland	1.531.367,24	9,48
Frankreich	5.585.351,40	34,59
Italien	881.297,57	5,46
Niederlande	1.194.174,61	7,40
Österreich	370.846,56	2,30
Spanien	902.240,30	5,59
2. Bankguthaben	612.185,24	3,79
3. Sonstige Vermögensgegenstände	45.041,82	0,28
II. Verbindlichkeiten	-59.527,59	-0,37
III. Fondsvermögen	16.147.852,03	100,00

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.550.152,56	96,30
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.550.152,56	96,30
Aktien							EUR	15.550.152,56	96,30
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	9.250	0	1.120	EUR 31,250	289.062,50	1,79
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.820	0	1	EUR 154,620	281.408,40	1,74
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	5.379	360	0	EUR 57,040	306.818,16	1,90
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.127	0	0	EUR 295,900	333.479,30	2,07
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	9.434	670	0	EUR 34,120	321.888,08	1,99
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	67.887	4.670	0	EUR 4,397	298.465,20	1,85
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	4.355	1.150	0	EUR 78,980	343.957,90	2,13
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	5.434	990	0	EUR 58,730	319.138,82	1,98
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	10.910	1.720	0	EUR 28,540	311.371,40	1,93
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	5.410	900	0	EUR 57,880	313.130,80	1,94
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	2.020	620	0	EUR 155,200	313.504,00	1,94
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	9.851	1.670	0	EUR 31,610	311.390,11	1,93
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	3.465	0	350	EUR 85,560	296.465,40	1,84
Continental AG	DE0005439004		STK	5.160	320	0	EUR 64,820	334.471,20	2,07
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	22.145	0	0	EUR 13,305	294.639,23	1,82
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	8.580	1.080	0	EUR 36,850	316.173,00	1,96
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.525	0	150	EUR 222,400	339.160,00	2,10
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	8.828	1.420	0	EUR 33,980	299.975,44	1,86
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	3.800	580	0	EUR 83,320	316.616,00	1,96
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	7.211	0	0	EUR 41,800	301.419,80	1,87
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	20.440	20.440	0	EUR 15,235	311.403,40	1,93
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	6.216	0	460	EUR 59,660	370.846,56	2,30
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.390	90	110	EUR 232,300	322.897,00	2,00
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	7.160	640	1.110	EUR 44,160	316.185,60	1,96
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	9.260	0	1.020	EUR 33,540	310.580,40	1,92
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	10.900	0	1.710	EUR 27,270	297.243,00	1,84
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	2.540	0	510	EUR 119,300	303.022,00	1,88
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	3.610	0	0	EUR 84,700	305.767,00	1,89
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	6.318	600	1.150	EUR 49,640	313.625,52	1,94
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	4.530	0	0	EUR 74,380	336.941,40	2,09

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
					31.12.2024					vermögens
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK		1.360	452	0 EUR	237,100	322.456,00	2,00
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK		87.490	0	0 EUR	3,495	305.777,55	1,89
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK		6.655	470	0 EUR	47,000	312.785,00	1,94
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK		896	240	0 EUR	337,400	302.310,40	1,87
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK		3.280	280	0 EUR	93,260	305.892,80	1,89
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK		658	0	0 EUR	487,100	320.511,80	1,98
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK		26.224	14.280	3.230 EUR	12,125	317.966,00	1,97
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK		6.998	0	0 EUR	41,800	292.516,40	1,81
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK		68.360	0	15.460 EUR	4,275	292.204,82	1,81
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK		30.595	2.460	0 EUR	9,630	294.629,85	1,82
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK		3.091	280	0 EUR	101,950	315.127,45	1,95
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK		3.509	510	380 EUR	93,140	326.828,26	2,02
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK		1.350	0	360 EUR	236,300	319.005,00	1,98
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK		5.590	0	0 EUR	51,200	286.208,00	1,77
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK		68.410	0	0 EUR	4,277	292.589,57	1,81
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK		31.590	10.020	0 EUR	9,718	306.991,62	1,90
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK		73.867	0	0 EUR	3,928	290.149,58	1,80
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK		38.250	0	0 EUR	7,620	291.465,00	1,80
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK		3.215	380	0 EUR	98,720	317.384,80	1,97
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK		10.447	0	0 EUR	29,320	306.306,04	1,90
Summe Wertpapiervermögen							EUR		15.550.152,56	96,30

Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	612.185,24	3,79
Bankguthaben							EUR	612.185,24	3,79
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	612.185,24			% 100,000	612.185,24	3,79
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	45.041,82	0,28
Zinsansprüche			EUR	1.195,48				1.195,48	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	28.371,83				28.371,83	0,18
Sonstige Forderungen			EUR	15.474,51				15.474,51	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-59.527,59	-0,37
Verwaltungsvergütung			EUR	-23.372,86				-23.372,86	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.876,21				-1.876,21	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-16.250,00				-16.250,00	-0,10
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	0,00
Steuerverbindlichkeiten			EUR	-1.722,64				-1.722,64	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-15.655,88				-15.655,88	-0,10
Fondsvermögen							EUR	16.147.852,03	100,00 1)
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	112,06	
Ausgabepreis							EUR	117,66	
Rücknahmepreis							EUR	112,06	
Anzahl Anteile							STK	121.493	

Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B									
Anteilwert							EUR	111,41	
Ausgabepreis							EUR	116,98	
Rücknahmepreis							EUR	111,41	
Anzahl Anteile							STK	22.736	

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24	STK	6.455	6.455	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	0	6.455	

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

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung 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

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

Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	112,06
Ausgabepreis	EUR	117,66
Rücknahmepreis	EUR	112,06
Anzahl Anteile	STK	121.493

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	111,41
Ausgabepreis	EUR	116,98
Rücknahmepreis	EUR	111,41
Anzahl Anteile	STK	22.736

Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I**

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A*	02.10.2017
Anteilklasse B	02.10.2017

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Rücknahmeabschlag

Anteilklasse A	keiner
Anteilklasse B	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,55 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,55 % p.a.

Verwahrstellenvergütung **

Anteilklasse A	derzeit 0,040 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,040 % p.a.

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse B	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2DR2S / DE000A2DR2S7
Anteilklasse B	A2DR2T / DE000A2DR2T5

* steuerbegünstigte Anleger (siehe § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen)

** unterliegt einer Staffelung

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

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