

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Bank
für Sozialwirtschaft

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	43.591.860,55	100,16
1. Aktien	43.291.918,09	99,47
Belgien	917.206,40	2,11
Bundesrep. Deutschland	12.944.881,15	29,74
Finnland	4.265.987,76	9,80
Frankreich	14.215.843,00	32,66
Irland	871.166,40	2,00
Italien	2.627.716,65	6,04
Niederlande	3.327.372,88	7,65
Österreich	834.505,60	1,92
Spanien	3.287.238,25	7,55
2. Derivate	-137.864,99	-0,32
3. Bankguthaben	379.989,12	0,87
4. Sonstige Vermögensgegenstände	57.818,33	0,13
II. Verbindlichkeiten	-69.048,66	-0,16
III. Fondsvermögen	43.522.811,89	100,00

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	43.291.918,09	99,47
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	42.651.138,09	98,00
Aktien							EUR	42.651.138,09	98,00
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	5.129	0	0	EUR 176,120	903.319,48	2,08
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EOO,5	NL0013267909		STK	11.951	0	0	EUR 74,820	894.173,82	2,05
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.539	0	420	EUR 241,950	856.261,05	1,97
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	46.495	0	0	EUR 19,105	888.286,98	2,04
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	29.112	0	0	EUR 29,490	858.512,88	1,97
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	239.849	0	0	EUR 3,780	906.509,30	2,08
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	8.545	0	0	EUR 100,780	861.165,10	1,98
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	14.204	0	1.590	EUR 62,590	889.028,36	2,04
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	25.680	25.680	0	EUR 34,120	876.201,60	2,01
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	4.613	0	0	EUR 188,750	870.703,75	2,00
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	28.458	0	0	EUR 32,460	923.746,68	2,12
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	13.640	0	2.300	EUR 66,660	909.242,40	2,09
Continental AG	DE0005439004		STK	12.260	0	0	EUR 76,920	943.039,20	2,17
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	16.810	0	0	EUR 52,680	885.550,80	2,03
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	74.235	0	0	EUR 12,852	954.068,22	2,19
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	24.570	0	2.920	EUR 34,020	835.871,40	1,92
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	4.530	0	0	EUR 186,500	844.845,00	1,94
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	19.060	0	1.830	EUR 44,855	854.936,30	1,96
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	9.716	1.560	0	EUR 97,020	942.646,32	2,17
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	18.742	2.960	0	EUR 41,870	784.727,54	1,80
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	22.720	0	2.950	EUR 36,730	834.505,60	1,92
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	22.140	24.980	2.840	EUR 37,960	840.434,40	1,93
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	28.130	0	4.530	EUR 28,070	789.609,10	1,81
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	10.725	0	1.250	EUR 80,940	868.081,50	1,99
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	12.136	0	0	EUR 72,860	884.228,96	2,03
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	21.795	0	2.530	EUR 39,430	859.376,85	1,97
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	15.620	2.630	1.450	EUR 58,720	917.206,40	2,11
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	2.105	640	0	EUR 399,000	839.895,00	1,93
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	272.420	0	0	EUR 3,118	849.405,56	1,95
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	20.324	3.460	0	EUR 45,160	917.831,84	2,11

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.921	0	0	EUR 450,650	865.698,65	1,99
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	9.597	0	0	EUR 94,100	903.077,70	2,07
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.376	0	280	EUR 375,100	891.237,60	2,05
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	23.969	4.140	2.800	EUR 32,210	772.041,49	1,77
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	26.378	0	0	EUR 35,750	943.013,50	2,17
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	266.320	42.160	0	EUR 3,052	812.808,64	1,87
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	75.421	13.210	9.840	EUR 10,304	777.137,98	1,79
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	11.151	0	0	EUR 84,000	936.684,00	2,15
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	52.659	0	0	EUR 14,910	785.145,69	1,80
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	9.698	1.610	0	EUR 89,760	870.492,48	2,00
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.740	0	2.160	EUR 139,480	800.615,20	1,84
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	15.970	3.000	2.190	EUR 52,600	840.022,00	1,93
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	24.280	0	0	EUR 35,880	871.166,40	2,00
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	181.890	0	0	EUR 4,655	846.697,95	1,95
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	78.130	0	0	EUR 12,525	978.578,25	2,25
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	208.321	37.750	34.210	EUR 3,534	736.206,41	1,69
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	118.180	0	0	EUR 7,554	892.731,72	2,05
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	7.875	0	0	EUR 113,700	895.387,50	2,06
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	33.251	0	16.160	EUR 28,540	948.983,54	2,18
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	640.780,00	1,47
Aktien							EUR	640.780,00	1,47
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	6.965	0	0	EUR 92,000	640.780,00	1,47
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	43.291.918,09	99,47

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-137.864,99	-0,32
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-137.864,99	-0,32
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-137.864,99	-0,32
FUTURE STXE 600 PR.EUR 15.03.24 EUREX		185	EUR	Anzahl	-673			-137.864,99	-0,32

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	379.989,12	0,87
Bankguthaben							EUR	379.989,12	0,87
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	379.989,12			% 100,000	379.989,12	0,87
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	57.818,33	0,13
Zinsansprüche			EUR	1.026,35				1.026,35	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	85.722,68				85.722,68	0,20
Sonstige Forderungen			EUR	-28.930,70				-28.930,70	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-69.048,66	-0,16
Verwaltungsvergütung			EUR	-38.657,71				-38.657,71	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.984,36				-4.984,36	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.731,94				-9.731,94	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-596,67				-596,67	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-15.077,98				-15.077,98	-0,03
Fondsvermögen							EUR	43.522.811,89	100,00 1)

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II-Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	86,52	
Ausgabepreis							EUR	86,52	
Rücknahmepreis							EUR	86,52	
Anzahl Anteile							STK	503.062	

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 BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II

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

CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	19.348	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	16.008	16.008	
CRH PLC Registered Shares EO -,32 Währungswechsel	IE0001827041_Währn	STK	16.008	16.008	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	0	45.194	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): STXE 600 PR.EUR)

EUR

49.146,44

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 II

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,32

Sonstige Angaben

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II-Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	86,52
Ausgabepreis	EUR	86,52
Rücknahmepreis	EUR	86,52
Anzahl Anteile	STK	503.062

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
BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II**

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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien II

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, 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: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

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

WKN / ISIN: A2DR2U / DE000A2DR2U3