

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Pax ESG Laufzeitfonds 2029

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
Pax ESG Laufzeitfonds 2029**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>25.711.461,32</b>	<b>100,09</b>
1. Anleihen	24.824.337,00	96,64
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	16.835.406,00	65,54
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.988.931,00	31,10
2. Bankguthaben	473.876,68	1,84
3. Sonstige Vermögensgegenstände	413.247,64	1,61
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.972,46</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>25.688.488,86</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Pax ESG Laufzeitfonds 2029

## 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.824.337,00</b>	<b>96,64</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>20.638.583,00</b>	<b>80,34</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>20.638.583,00</b>	<b>80,34</b>
4,8750 % 3i Group PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2626289222		EUR	200	0	0 %	106,357	212.714,00	0,83
1,0000 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2026150313		EUR	200	0	0 %	91,446	182.892,00	0,71
4,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(30)	XS2536941656		EUR	200	0	0 %	105,286	210.572,00	0,82
3,2500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2024(29)	ES0200002105		EUR	200	200	0 %	101,562	203.124,00	0,79
2,8750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2023(30)	FR001400F7C9		EUR	200	200	0 %	100,513	201.026,00	0,78
1,8750 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS2080767010		EUR	200	0	0 %	99,705	199.410,00	0,78
1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2444286145		EUR	200	0	0 %	94,022	188.044,00	0,73
3,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/29)	XS2788614498		EUR	200	0	0 %	101,911	203.822,00	0,79
3,3840 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2024(24/29)	XS2799473637		EUR	200	200	0 %	101,602	203.204,00	0,79
2,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/29)	XS1144088165		EUR	200	200	0 %	98,281	196.562,00	0,77
4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2545206166		EUR	200	0	0 %	107,052	214.104,00	0,83
5,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2677541364		EUR	200	0	0 %	108,174	216.348,00	0,84
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	XS2148370211		EUR	200	0	0 %	102,315	204.630,00	0,80
4,0000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2029)	XS2595418323		EUR	200	0	0 %	104,903	209.806,00	0,82
7,5000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2679904768		EUR	200	0	0 %	113,919	227.838,00	0,89
3,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(29)	BE0002993740		EUR	200	0	0 %	102,640	205.280,00	0,80
3,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	FR001400CFW8		EUR	200	0	0 %	101,993	203.986,00	0,79
2,2500 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/29)	FR001400AJX2		EUR	200	0	0 %	97,059	194.118,00	0,76
2,8750 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2023(29)	FR001400FKA7		EUR	200	200	0 %	100,877	201.754,00	0,79
2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	FR001400A3G4		EUR	200	0	0 %	97,294	194.588,00	0,76
3,0000 % Caisse des Depots et Consign. EO-Medium-Term Notes 2024(29)	FR001400PU76		EUR	200	200	0 %	101,791	203.582,00	0,79
3,7500 % Caixabank S.A. EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2530034649		EUR	200	0	0 %	104,166	208.332,00	0,81
2,0000 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/29)	FR0013507860		EUR	200	0	0 %	96,766	193.532,00	0,75
1,6500 % Capital One Financial Corp. EO-Notes 2019(29)	XS2010331440		EUR	200	0	0 %	92,738	185.476,00	0,72
2,3750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR0014009E07		EUR	200	0	0 %	96,832	193.664,00	0,75
3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	XS2576245281		EUR	200	0	0 %	102,079	204.158,00	0,79
3,0000 % Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2528582377		EUR	200	0	0 %	100,361	200.722,00	0,78
4,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Pref. MTN 2023(30)	XS2572996606		EUR	200	0	0 %	104,767	209.534,00	0,82
3,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2763029571		EUR	200	200	0 %	102,594	205.188,00	0,80
2,5000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/30)	XS2147995372		EUR	200	0	0 %	98,291	196.582,00	0,77

# Halbjahresbericht

## Pax ESG Laufzeitfonds 2029

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		30.09.2024	Zugänge			
3,7060 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400LY92		EUR		200	0	0 %	103,808	207.616,00	0,81
4,8750 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2023(29/30)	XS2592240712		EUR		200	0	0 %	107,072	214.144,00	0,83
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	XS2363235107		EUR		200	0	0 %	100,675	201.350,00	0,78
4,0000 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2695011978		EUR		200	0	0 %	104,022	208.044,00	0,81
2,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254		EUR		200	0	0 %	96,034	192.068,00	0,75
4,0000 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2022(22/29)	XS2491664137		EUR		200	0	0 %	101,707	203.414,00	0,79
4,6250 % Finecobank Banca Fineco S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 2023(28/29)	XS2590759986		EUR		200	0	0 %	104,982	209.964,00	0,82
3,7000 % Fortive Corp. EO-Notes 2024(24/29)	XS2764790833		EUR		200	200	0 %	102,025	204.050,00	0,79
3,9070 % General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)	XS2605914105		EUR		200	0	0 %	103,499	206.998,00	0,81
0,2500 % H&M Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2303070911		EUR		200	0	0 %	87,117	174.234,00	0,68
2,5000 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2485360981		EUR		200	0	0 %	98,391	196.782,00	0,77
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00		EUR		200	0	0 %	89,659	179.318,00	0,70
1,7500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	XS1672151492		EUR		200	0	0 %	94,768	189.536,00	0,74
4,3750 % IHG Finance LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2723593187		EUR		200	0	0 %	104,730	209.460,00	0,82
5,6250 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/30)	FR001400FV85		EUR		200	0	0 %	105,748	211.496,00	0,82
4,7500 % IMERYYS S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400M998		EUR		200	0	0 %	105,025	210.050,00	0,82
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29)	XS2194283839		EUR		200	200	0 %	94,818	189.636,00	0,74
5,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Senior Prefer. MTN 2022(30)	XS2545759099		EUR		200	0	0 %	110,357	220.714,00	0,86
5,0000 % JCDecaux SE EO-Bonds 2023(23/29)	FR001400F0H3		EUR		200	0	0 %	106,415	212.830,00	0,83
0,5000 % Kellanova Co. EO-Notes 2021(21/29)	XS2343510520		EUR		200	0	0 %	90,493	180.986,00	0,70
3,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400G3Y1		EUR		200	0	0 %	101,499	202.998,00	0,79
3,3750 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	FR001400M6L3		EUR		200	0	0 %	103,675	207.350,00	0,81
4,3750 % La Banque Postale EO-Non-Preferred MTN 2023(30)	FR001400F5F6		EUR		200	200	0 %	104,991	209.982,00	0,82
3,7500 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 24(29)	XS2748970402		EUR		200	0	0 %	102,718	205.436,00	0,80
0,6250 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2415386726		EUR		200	0	0 %	86,047	172.094,00	0,67
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400I5S6		EUR		200	0	0 %	103,275	206.550,00	0,80
4,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/29)	XS2569069375		EUR		200	0	0 %	104,835	209.670,00	0,82
3,2500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	FR001400KJP7		EUR		200	0	0 %	102,470	204.940,00	0,80
4,7471 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2723556572		EUR		200	0	0 %	106,967	213.934,00	0,83
4,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 22(28/29)	XS2563002653		EUR		200	0	0 %	105,230	210.460,00	0,82
4,6560 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/29)	XS2595028536		EUR		200	0	0 %	105,152	210.304,00	0,82
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776		EUR		200	0	0 %	103,150	206.300,00	0,80
4,7710 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/29)	XS2623518821		EUR		200	0	0 %	105,272	210.544,00	0,82
2,0000 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2022(22/30)	XS2434763483		EUR		300	0	0 %	90,579	271.737,00	1,06
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2598649254		EUR		200	0	0 %	102,929	205.858,00	0,80
1,0000 % Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2013539635		EUR		200	0	0 %	90,358	180.716,00	0,70

# Halbjahresbericht

## Pax ESG Laufzeitfonds 2029

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
3,7500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2591029876		EUR		200	0	0 %	102,905	205.810,00	0,80
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/29)	XS2641927574		EUR		200	0	0 %	110,747	221.494,00	0,86
4,3750 % Phoenix Group Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2018(29)	XS1881005117		EUR		200	0	0 %	102,899	205.798,00	0,80
4,0000 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	BE0002925064		EUR		200	0	0 %	104,818	209.636,00	0,82
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763		EUR		200	200	0 %	98,919	197.838,00	0,77
3,6100 % Randstad N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2782937937		EUR		200	0	0 %	101,951	203.902,00	0,79
0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013426731		EUR		200	200	0 %	89,666	179.332,00	0,70
2,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2472603740		EUR		200	0	0 %	96,731	193.462,00	0,75
2,7500 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Notes 2014(29)	FR0011991488		EUR		200	0	0 %	99,638	199.276,00	0,78
2,8750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2018(29)Reg.S	XS1892141620		EUR		200	0	0 %	95,207	190.414,00	0,74
3,5000 % SAGESSE-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. EO-Medium-Term Notes 2023(29)	FR001400M048		EUR		200	200	0 %	102,942	205.884,00	0,80
3,7500 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2538368221		EUR		200	0	0 %	103,855	207.710,00	0,81
4,7500 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	DE000A3823S1		EUR		200	0	0 %	100,535	201.070,00	0,78
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400F703		EUR		200	0	0 %	101,621	203.242,00	0,79
3,5000 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2489775580		EUR		200	0	0 %	98,833	197.666,00	0,77
3,1250 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2024(29)	FR001400QY06		EUR		200	200	0 %	101,835	203.670,00	0,79
0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2022(22/29)	XS2433211310		EUR		200	0	0 %	90,349	180.698,00	0,70
1,5000 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1558472129		EUR		200	200	0 %	94,812	189.624,00	0,74
3,6250 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Pref. Med.-T.Nts 24(29)	XS2781419424		EUR		200	0	0 %	102,882	205.764,00	0,80
0,8000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/29)	XS2407969885		EUR		200	0	0 %	90,800	181.600,00	0,71
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2532312548		EUR		200	0	0 %	100,366	200.732,00	0,78
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267		EUR		200	0	0 %	103,925	207.850,00	0,81
3,2500 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2022(22/29)	CH1210198136		EUR		200	0	0 %	101,277	202.554,00	0,79
3,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)	XS2623868994		EUR		200	0	0 %	102,542	205.084,00	0,80
3,6250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2607193435		EUR		200	0	0 %	102,518	205.036,00	0,80
3,6310 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2565831943		EUR		200	0	0 %	102,659	205.318,00	0,80
5,1250 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	ES0280907033		EUR		200	0	0 %	105,911	211.822,00	0,82
4,4500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2588885025		EUR		200	0	0 %	103,965	207.930,00	0,81
3,3000 % Unilever Capital Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2632654161		EUR		200	0	0 %	102,887	205.774,00	0,80
2,2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2478685931		EUR		200	0	0 %	97,191	194.382,00	0,76

# Halbjahresbericht Pax ESG Laufzeitfonds 2029

## 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
5,8750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	FR001400L9Q7		EUR	400	0	0 %	105,227	420.908,00	1,64
1,5000 % Vestas Wind Systems Finance BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2449928543		EUR	200	0	0 %	93,149	186.298,00	0,73
3,2500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2560495462		EUR	200	0	0 %	102,299	204.598,00	0,80
1,6250 % Westlake Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2028104037		EUR	400	0	0 %	92,563	370.252,00	1,44

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 3.998.162,00 15,56

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 3.998.162,00 15,56

3,1250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2747181969		EUR	200	0	0 %	101,353	202.706,00	0,79
3,1250 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2029)	XS2555179378		EUR	200	0	0 %	101,858	203.716,00	0,79
3,6250 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2759982577		EUR	200	0	0 %	101,098	202.196,00	0,79
3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2023(23/29)	XS2585932275		EUR	200	0	0 %	102,324	204.648,00	0,80
4,2500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2555220867		EUR	200	0	0 %	105,685	211.370,00	0,82
0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437		EUR	200	0	0 %	88,124	176.248,00	0,69
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2623221228		EUR	200	0	0 %	103,122	206.244,00	0,80
4,7000 % Great-West Lifeco Inc. EO-Bonds 2022(29)	XS2552362704		EUR	200	0	0 %	107,762	215.524,00	0,84
0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2354569407		EUR	200	0	0 %	89,335	178.670,00	0,70
3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2024(24/29)	XS2776793965		EUR	200	0	0 %	102,424	204.848,00	0,80
3,3750 % Linde plc EO-Notes 2023(23/29)	XS2634593938		EUR	200	0	0 %	103,022	206.044,00	0,80
4,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2595418166		EUR	200	0	0 %	104,673	209.346,00	0,81
0,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2049769297		EUR	200	0	0 %	89,572	179.144,00	0,70
3,8750 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1989380172		EUR	200	0	0 %	104,254	208.508,00	0,81
2,1250 % Nexi S.p.A. EO-Notes 2021(21/29)	XS2332590475		EUR	200	0	0 %	93,427	186.854,00	0,73
2,7500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2484340075		EUR	200	0	0 %	99,278	198.556,00	0,77
2,0850 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)144A	XS2433208019		EUR	200	0	0 %	91,850	183.700,00	0,72
4,2500 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2601459162		EUR	200	0	0 %	103,711	207.422,00	0,81
4,5650 % Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2532473555		EUR	200	0	0 %	106,563	213.126,00	0,83
2,6250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2527451905		EUR	200	0	0 %	99,646	199.292,00	0,78

**Halbjahresbericht  
Pax ESG Laufzeitfonds 2029**

**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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>187.592,00</b>	<b>0,73</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>187.592,00</b>	<b>0,73</b>
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/29) 144A	XS2305744489		EUR	200	0	0 %	93,796	187.592,00	0,73
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.824.337,00</b>	<b>96,64</b>

# Halbjahresbericht Pax ESG Laufzeitfonds 2029

## 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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>473.876,68</b>	<b>1,84</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>473.876,68</b>	<b>1,84</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
DZ Bank AG			EUR	473.876,68			% 100,000	473.876,68	1,84
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>413.247,64</b>	<b>1,61</b>
Zinsansprüche			EUR	413.247,64				413.247,64	1,61
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-22.972,46</b>	<b>-0,09</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-12.922,92				-12.922,92	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.249,54				-1.249,54	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.250,00				-8.250,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00				-550,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>25.688.488,86</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Pax ESG Laufzeitfonds 2029 - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	1.078,62	
Ausgabepreis							EUR	1.100,19	
Rücknahmepreis							EUR	1.078,62	
Anzahl Anteile							STK	22.163	



# Halbjahresbericht Pax ESG Laufzeitfonds 2029

## 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
<b>Pax ESG Laufzeitfonds 2029 - AK R</b>									
Anteilwert							EUR	107,76	
Ausgabepreis							EUR	109,92	
Rücknahmepreis							EUR	107,76	
Anzahl Anteile							STK	16.546	

### Fußnoten:

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

## **Halbjahresbericht Pax ESG Laufzeitfonds 2029**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

## Halbjahresbericht Pax ESG Laufzeitfonds 2029

### 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

##### Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2251233651	EUR	0	200	
1,6250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24/29)	XS1689540935	EUR	0	200	
4,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2597110027	EUR	0	200	
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743	EUR	0	200	
3,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400ASK0	EUR	0	200	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

1,6250 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(24/29)	BE0002290592	EUR	0	200	
---	--------------	-----	---	-----	--

#### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

##### Verzinsliche Wertpapiere

2,0000 % Nationwide Building Society EO-FLR Med.-Term Nts 17(24/29)	XS1651453729	EUR	0	200	
---	--------------	-----	---	-----	--

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 ESG Laufzeitfonds 2029**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Pax ESG Laufzeitfonds 2029 - AK I</b>	30.000	2,00	0,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Pax ESG Laufzeitfonds 2029 - AK R</b>	keine	2,00	0,700	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

# Halbjahresbericht Pax ESG Laufzeitfonds 2029

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### Pax ESG Laufzeitfonds 2029 - AK I

Anteilwert	EUR	1.078,62
Ausgabepreis	EUR	1.100,19
Rücknahmepreis	EUR	1.078,62
Anzahl Anteile	STK	22.163

### Pax ESG Laufzeitfonds 2029 - AK R

Anteilwert	EUR	107,76
Ausgabepreis	EUR	109,92
Rücknahmepreis	EUR	107,76
Anzahl Anteile	STK	16.546

## 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 ESG Laufzeitfonds 2029**

**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 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Pax ESG Laufzeitfonds 2029

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	4. Oktober 2023
Anteilklasse R	4. Oktober 2023

### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 2,00 %
Anteilklasse R	derzeit 2,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 30.000,00 für die Erstanlage
Anteilklasse R	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,70 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.

### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A3D9HH / DE000A3D9HH9
Anteilklasse R	A3D9HJ / DE000A3D9HJ5

\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht Pax ESG Laufzeitfonds 2029

## 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 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](http://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](http://www.verida-am.de)

### 4. Vertriebsgesellschaft

Pax-Bank eG

#### Postanschrift:

Christophstraße 35  
50670 Köln

Telefon (0221) 1 60 15 -0

Telefax (0221) 1 60 15 -95

[www.pax-bank.de](http://www.pax-bank.de)