

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

JAHRESBERICHT

ZUM 30. NOVEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2022 bis 30. November 2023

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert mit einem europäischen Schwerpunkt insbesondere in Aktien und Anleihen internationaler Unternehmen, supranationaler Institutionen sowie Staaten. Grundlage hierfür sind die zwischen der Bank für Sozialwirtschaft AG und der GLS Investment Management GmbH abgestimmten Nachhaltigkeitskriterien, welche sowohl Ausschlusskriterien als auch Positivkriterien definieren. Ausschlusskriterien umfassen sowohl kontroverse Geschäftsfelder (u.a. Atomenergie, Kohleenergie, Rüstung und Waffen, Biozide und Pestizide, Gentechnik in der Landwirtschaft, chlororganische Massenprodukte, Massentierhaltung, Embryonenforschung sowie Suchtmittel) als auch kontroverse Geschäftspraktiken (u.a. die UN Global Compact-Prinzipien wie Verletzung von Menschenrechten, Arbeitsrechten, kontroverses Umweltverhalten, und kontroverse Wirtschaftspraktiken sowie Tierversuche).

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	30.11.2023		30.11.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	42.858.101,10	70,18	36.203.868,80	70,49
Aktien	17.826.068,43	29,19	13.514.256,11	26,31
Optionen	0,00	0,00	7.836,00	0,02
Futures	0,00	0,00	74.880,00	0,15
Bankguthaben	149.166,15	0,24	1.441.492,28	2,81
Zins- und Dividendenansprüche	333.687,61	0,55	198.418,25	0,39
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-98.193,09	-0,16	-83.879,88	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>	<b>61.068.830,20</b>	<b>100,00</b>	<b>51.356.871,56</b>	<b>100,00</b>

## Jahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Im Geschäftsjahr vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023 verzeichnete der BFS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag eine Zunahme im Fondsvermögen von anfänglich 51,4 Mio. EUR auf per Geschäftstulmo 61,1 Mio. EUR und wies per Geschäftstulmo eine leicht höhere Allokation in Aktien (29,19 %) auf als zum 01.12.2022. Ebenso war die Allokation in Renten per Geschäftstulmo marginal höher (70,57 %) als zum 01.12.2022

So unsicher wie das Jahr 2022 endete verlief auch das Jahr 2023. Die weiter nicht gebannte Gefahr durch Inflation und Krieg, sowie eine potentiell drohende Rezession boten viele Stolperfallen.

Während die Anteilsklasse A im Berichtszeitraum einen Wertverlust von – 0,23 % verzeichnete, vollzog die Anteilsklasse I einen Zuwachs von +0,67 %.

Der Nettomittelfluss der Anteilsklasse A betrug +4,1 Mio. EUR und für Anteilsklasse I +6,6 Mio.

### 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.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

## **Jahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag**

### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

### 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.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Dezember 2022 bis 30. November 2023)<sup>1</sup>.

Anteilklasse A: -0,23%

Anteilklasse I: +0,67% (seit 27. April 2023)

<sup>1</sup>Eigene 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 Ertrag**

**Vermögensübersicht zum 30.11.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>61.167.023,29</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien	17.826.068,43	29,19
Bundesrep. Deutschland	3.138.081,92	5,14
Canada	545.764,32	0,89
Dänemark	1.060.358,12	1,74
Finnland	410.800,00	0,67
Frankreich	1.419.450,32	2,32
Großbritannien	1.000.797,93	1,64
Irland	236.626,95	0,39
Israel	328.768,10	0,54
Italien	693.480,00	1,14
Japan	1.315.149,10	2,15
Luxemburg	205.824,00	0,34
Niederlande	2.038.658,00	3,34
Norwegen	570.932,81	0,93
Schweden	305.276,15	0,50
Schweiz	560.880,34	0,92
Spanien	816.615,28	1,34
Südafrika	117.316,38	0,19
USA	3.061.288,71	5,01
2. Anleihen	42.858.101,10	70,18
< 1 Jahr	1.855.379,00	3,04
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	12.073.356,50	19,77
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	16.047.372,00	26,28
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	12.403.495,00	20,31
>= 10 Jahre	478.498,60	0,78
3. Bankguthaben	149.166,15	0,24
4. Sonstige Vermögensgegenstände	333.687,61	0,55
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-98.193,09</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>61.068.830,20</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>60.684.169,53</b>	<b>99,37</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>58.794.764,93</b>	<b>96,28</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>17.826.068,43</b>	<b>29,19</b>
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604		STK	7.000	1.000	0	CAD 53,430	252.863,23	0,41
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003		STK	10.000	4.000	0	CAD 30,830	208.437,56	0,34
Innergex Renewable Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA45790B1040		STK	13.000	6.000	0	CAD 9,610	84.463,53	0,14
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	800	0	0	CHF 252,300	212.799,16	0,35
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	1.260	220	0	CHF 120,250	159.741,70	0,26
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	350	0	0	CHF 510,400	188.339,48	0,31
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	1.810	0	0	DKK 808,000	196.161,22	0,32
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632		STK	10.000	0	0	DKK 161,100	216.082,09	0,35
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	4.000	0	0	DKK 322,400	172.972,97	0,28
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	15.000	8.000	0	DKK 147,700	297.163,17	0,49
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	7.000	0	0	DKK 189,560	177.978,67	0,29
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	45.000	0	0	EUR 3,520	158.400,00	0,26
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175		STK	5.500	1.700	0	EUR 46,310	254.705,00	0,42
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	22.000	11.475	0	EUR 11,370	250.140,00	0,41
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.120	0	0	EUR 623,000	697.760,00	1,14
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	9.000	2.000	0	EUR 42,270	380.430,00	0,62
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	6.400	0	0	EUR 32,160	205.824,00	0,34
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	2.100	2.100	0	EUR 98,760	207.396,00	0,34
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	1.600	400	0	EUR 82,320	131.712,00	0,22
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	10.000	0	0	EUR 35,040	350.400,00	0,57
CompuGroup Medical SE &Co.KGaa Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	6.000	1.000	0	EUR 35,340	212.040,00	0,35
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8		STK	4.600	0	0	EUR 40,700	187.220,00	0,31
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	7.898	0	0	EUR 43,040	339.929,92	0,56
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	13.000	0	0	EUR 21,975	285.675,00	0,47
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	3.600	0	0	EUR 50,000	180.000,00	0,29
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	12.160	160	0	EUR 16,750	203.680,00	0,33
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	10.000	0	0	EUR 41,080	410.800,00	0,67
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	18.000	0	0	EUR 13,660	245.880,00	0,40
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506		STK	2.600	2.600	0	EUR 66,100	171.860,00	0,28
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020		STK	5.300	0	0	EUR 26,320	139.496,00	0,23

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.11.2023						
Fastned B.V. Cert. van Aandelen EO-,01	NL0013654809		STK	2.000	2.000	0	EUR	27,300	54.600,00	0,09
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	2.000	2.000	0	EUR	48,340	96.680,00	0,16
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	28.000	0	0	EUR	11,320	316.960,00	0,52
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	14.000	4.000	0	EUR	29,860	418.040,00	0,68
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	5.000	5.000	0	EUR	33,400	167.000,00	0,27
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	6.000	6.000	0	EUR	57,500	345.000,00	0,56
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	4.000	1.500	0	EUR	88,420	353.680,00	0,58
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	FR0011675362		STK	9.316	5.216	0	EUR	28,020	261.034,32	0,43
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	24.000	4.000	0	EUR	9,876	237.024,00	0,39
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	1.600	1.600	0	EUR	104,500	167.200,00	0,27
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	6.800	6.800	0	EUR	26,660	181.288,00	0,30
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	2.300	500	0	EUR	87,150	200.445,00	0,33
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	5.000	5.000	0	EUR	43,455	217.275,00	0,36
Talgo S.A. Acciones Nom. EO -,301	ES0105065009		STK	61.628	11.629	1	EUR	4,260	262.535,28	0,43
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	4.500	4.500	0	EUR	39,600	178.200,00	0,29
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	2.000	1.000	0	EUR	126,300	252.600,00	0,41
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	GB00BKDRYJ47		STK	180.000	50.000	0	GBP	1,095	228.760,45	0,37
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	6.000	1.000	0	GBP	23,180	161.420,61	0,26
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK	12.500	0	0	GBP	17,235	250.043,52	0,41
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	15.000	5.480	0	GBP	14,070	244.951,25	0,40
Renewi PLC Registered Shares LS 1,	GB00BNR4T868		STK	17.000	5.000	0	GBP	5,860	115.622,10	0,19
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	9.000	9.000	1.000	JPY	3.550,000	198.113,00	0,32
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	4.000	2.000	0	JPY	7.995,000	198.299,02	0,32
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	2.000	500	0	JPY	16.665,000	206.669,99	0,34
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	6.400	6.400	0	JPY	5.238,000	207.867,97	0,34
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	1.300	1.300	0	JPY	22.755,000	183.426,59	0,30
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	5.000	2.000	0	JPY	5.847,000	181.278,04	0,30
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	6.500	6.500	0	JPY	3.461,000	139.494,49	0,23
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505		STK	19.000	4.000	0	NOK	172,400	278.610,86	0,46
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	30.000	6.000	0	NOK	93,300	238.072,96	0,39
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	6.000	6.000	0	NOK	106,300	54.248,99	0,09
Arise AB Namn-Aktier o.N.	SE0002095604		STK	30.000	0	0	SEK	39,900	104.718,00	0,17
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	37.000	7.000	0	SEK	61,960	200.558,15	0,33
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	1.500	1.500	0	USD	121,160	166.581,12	0,27
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	1.000	1.000	0	USD	218,430	200.210,82	0,33
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020		STK	500	500	0	USD	336,730	154.321,72	0,25

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.11.2023						
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	2.000	2.000	0	USD	236,990	434.445,46	0,71
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468		STK	1.800	500	0	USD	199,270	328.768,10	0,54
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	1.400	1.400	0	USD	101,020	129.631,53	0,21
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	300	300	0	USD	815,010	224.109,07	0,37
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	4.500	4.500	0	USD	71,300	294.087,99	0,48
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	500	100	0	USD	571,460	261.897,34	0,43
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066		STK	5.000	5.000	0	USD	67,380	308.799,27	0,51
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	2.000	1.300	0	USD	295,090	540.953,25	0,89
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	4.000	4.000	0	USD	64,540	236.626,95	0,39
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	1.600	1.600	0	USD	88,900	130.375,80	0,21
Zurn Elkay Water Solutions Registered Shs DL -,01	US98983L1089		STK	8.000	8.000	0	USD	29,440	215.875,34	0,35
Vodacom Group Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000132577		STK	25.000	0	0	ZAR	97,000	117.316,38	0,19
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>40.968.696,50</b>	<b>67,09</b>
3,2500 % Alliander N.V. EO-Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2635647154		EUR	500	500	0	%	99,671	498.355,00	0,82
0,0000 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/29)	FR0014001EW8		EUR	100	0	0	%	80,274	80.274,00	0,13
0,2500 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2407197545		EUR	600	0	0	%	79,114	474.684,00	0,78
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	DE000BHY0GK6		EUR	1.000	0	0	%	96,471	964.710,00	1,58
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(26)	DE000BHY0SPO		EUR	300	300	0	%	99,598	298.794,00	0,49
3,2500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2673570995		EUR	500	500	0	%	100,787	503.935,00	0,83
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2596458591		EUR	200	200	0	%	102,181	204.362,00	0,33
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	400	0	300	%	98,278	393.112,00	0,64
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	800	250	0	%	96,907	775.256,00	1,27
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	1.700	0	500	%	85,834	1.459.178,00	2,39
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	DE0001030740		EUR	2.000	0	0	%	96,186	1.923.720,00	3,15
1,7500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	FR001400CHC6		EUR	800	0	0	%	95,355	762.840,00	1,25
2,8750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	FR001400DZ13		EUR	400	0	0	%	99,458	397.832,00	0,65
0,7500 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2022(29)	ES0415306093		EUR	1.000	400	0	%	87,607	876.070,00	1,43
0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2021(26)	FR0014004I65		EUR	1.000	0	0	%	91,889	918.890,00	1,50
2,8750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2610236528		EUR	400	400	0	%	99,826	399.304,00	0,65
3,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2023(28)	FR0014001186		EUR	600	600	0	%	100,139	600.834,00	0,98
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS1943455185		EUR	1.100	300	0	%	94,135	1.035.485,00	1,70
0,7500 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016		EUR	500	0	0	%	97,329	486.645,00	0,80
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1719108463		EUR	300	0	0	%	96,823	290.469,00	0,48
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	XS1839888754		EUR	1.300	0	0	%	95,668	1.243.684,00	2,04



# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.11.2023						
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1239 21(26)	DE000A3E5UY4		EUR		450	0	0	91,243	410.593,50	0,67
3,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28)	DE000A351XK8		EUR		300	300	0	101,032	303.096,00	0,50
1,3750 % Edenred SE EO-Notes 2015(15/25)	FR0012599892		EUR		500	200	0	96,910	484.550,00	0,79
0,3750 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2331315635		EUR		200	0	0	76,151	152.302,00	0,25
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(28)	EU000A287074		EUR		1.000	250	0	88,209	882.090,00	1,44
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-T.Mort.Cov.Nts 21(28)	AT0000A2STT8		EUR		300	0	0	85,848	257.544,00	0,42
1,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-Term Nts 2022(25)	AT0000A2XG57		EUR		500	0	0	95,999	479.995,00	0,79
3,0500 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2023(33)	FR001400FIM6		EUR		500	500	0	98,048	490.240,00	0,80
2,7500 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.222 v.22(27)	DE000A289KN1		EUR		500	0	0	99,331	496.655,00	0,81
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274		EUR		1.000	0	0	92,993	929.930,00	1,52
1,8750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2022(29)	DK0009410185		EUR		1.000	0	0	92,792	927.620,00	1,52
0,5000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657		EUR		1.000	400	0	92,164	921.640,00	1,51
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(30)	XS2626288760		EUR		500	500	0	99,242	496.210,00	0,81
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(33)	DE000A30V9M4		EUR		500	500	0	98,891	494.455,00	0,81
0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR0014001IP3		EUR		200	0	0	69,952	139.904,00	0,23
2,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2022(28)	FR001400CN47		EUR		600	300	0	96,765	580.590,00	0,95
0,1250 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 21(28/28)	XS2287624584		EUR		500	360	0	85,811	429.055,00	0,70
3,5000 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2574870759		EUR		100	100	0	99,317	99.317,00	0,16
0,3750 % Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1927 v.21(29)	DE000MHB64E1		EUR		400	0	0	82,998	331.992,00	0,54
3,0000 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2590268814		EUR		700	700	0	100,304	702.128,00	1,15
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR		600	460	0	85,026	510.156,00	0,84
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1785147098		EUR		1.000	0	0	92,220	922.200,00	1,51
2,7500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2553554812		EUR		500	0	0	99,267	496.335,00	0,81
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	NL0011220108		EUR		1.500	1.200	0	95,778	1.436.670,00	2,35
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2017(27)	NL0012171458		EUR		1.400	0	0	93,649	1.311.086,00	2,15
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	NL0012818504		EUR		800	0	0	92,109	736.872,00	1,21
0,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.499 v.18(24)	DE000DHY4994		EUR		500	0	0	96,524	482.620,00	0,79
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS1963717704		EUR		500	0	0	93,300	466.500,00	0,76
1,6250 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AR v.22(32)	DE000NWB0AR8		EUR		600	0	0	89,563	537.378,00	0,88
2,8750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AT v.23(33)	DE000NWB0AT4		EUR		500	500	0	98,501	492.505,00	0,81
3,6250 % Oberösterr. Landesbank EO-Öff.MT.Hyp.Pf.-Br.23(28)	AT0000A38HF9		EUR		300	300	0	100,862	302.586,00	0,50
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	AT0000A28KX7		EUR		700	300	0	97,879	685.153,00	1,12
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2		EUR		1.100	0	0	84,024	924.264,00	1,51
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	AT0000A2WSC8		EUR		800	0	0	85,187	681.496,00	1,12
0,3750 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-Medium-Term Nts 2016(26)100	XS1495631993		EUR		400	0	0	92,065	368.260,00	0,60
1,2500 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-Medium-Term Nts 2022(27)	AT0000A2XLA5		EUR		900	700	0	93,375	840.375,00	1,38

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,4875 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2020(50)	SI0002104048		EUR	300	0	0 %	46,867	140.601,00	0,23
3,6250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2023(33)	SI0002104303		EUR	100	100	0 %	102,492	102.492,00	0,17
3,1250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(27)	FR001400DNU4		EUR	200	0	0 %	99,644	199.288,00	0,33
3,1250 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2550557800		EUR	1.000	0	0 %	99,473	994.730,00	1,63
0,1250 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	XS2076139166		EUR	800	0	0 %	83,089	664.712,00	1,09
0,0100 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2234568983		EUR	500	0	400 %	88,309	441.545,00	0,72
1,7500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	XS2472845911		EUR	600	0	0 %	93,643	561.858,00	0,92
4,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 23(28)	XS2671251127		EUR	500	500	0 %	102,804	514.020,00	0,84
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2532312548		EUR	100	0	0 %	98,074	98.074,00	0,16
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2407985220		EUR	400	200	0 %	89,970	359.880,00	0,59
1,6250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2477935345		EUR	200	0	0 %	97,165	194.330,00	0,32
3,1250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2023(33)	FR001400HQB8		EUR	600	600	0 %	100,417	602.502,00	0,99
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2597973812		EUR	300	300	0 %	100,523	301.569,00	0,49

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

EUR 1.889.404,60 3,09

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 1.889.404,60 3,09

0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2021(36)	XS2331271242		EUR	280	0	0 %	70,712	197.993,60	0,32
3,9760 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2673433814		EUR	300	300	0 %	102,817	308.451,00	0,51
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	200	0	0 %	89,398	178.796,00	0,29
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	500	500	0 %	80,470	402.350,00	0,66
3,3750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	XS2597673263		EUR	200	200	0 %	101,393	202.786,00	0,33
2,8750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(30)	XS2625986836		EUR	600	600	0 %	99,838	599.028,00	0,98

### Summe Wertpapiervermögen

EUR 60.684.169,53 99,37

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>149.166,15</b>	<b>0,24</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>149.166,15</b>	<b>0,24</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
DZ Bank AG			EUR	149.166,15			% 100,000	149.166,15	0,24
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>333.687,61</b>	<b>0,55</b>
Zinsansprüche			EUR	239.405,04				239.405,04	0,39
Dividendenansprüche			EUR	20.670,11				20.670,11	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	73.612,46				73.612,46	0,12
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-98.193,09</b>	<b>-0,16</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-85.381,72				-85.381,72	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.121,29				-3.121,29	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.690,08				-8.690,08	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>61.068.830,20</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK A</b>									
Anteilwert							EUR	43,09	
Ausgabepreis							EUR	44,38	
Rücknahmepreis							EUR	43,09	
Anzahl Anteile							STK	1.262.879	

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	100,67	
Ausgabepreis							EUR	100,67	
Rücknahmepreis							EUR	100,67	
Anzahl Anteile							STK	66.088	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.11.2023	
CAD	(CAD)	1,4791000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9485000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4555000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8616000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	161,2716000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7569000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,4307000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0910000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,6706000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	2.620	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	0	2.000	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	2.548	2.548	
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK	0	7.900	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	0	318	
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	0	17.500	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	3.454	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	0	3.000	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	0	3.600	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	0	500	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,3750 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2016(23)	FR0013141058	EUR	0	1.400	
0,6250 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	BE0002614924	EUR	0	400	
0,8750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2015(23)	IT0005121592	EUR	0	400	
1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	XS1328173080	EUR	0	200	
0,2500 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	XS1967590180	EUR	0	500	
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442	EUR	0	100	
0,1250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred Med.-T.Nts 20(24)	XS2197342129	EUR	0	300	
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2462455689	EUR	0	250	
0,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2001737324	EUR	0	300	
0,0100 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2021(26)	SK4000018693	EUR	0	300	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	1.000	

## Jahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Andere Wertpapiere</b>					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797907	STK	12.000	12.000	
NEOEN S.A. Anrechte	FR001400GA06	STK	7.000	7.000	
Talgo S.A. Anrechte	ES0605065921	STK	59.917	59.917	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936	STK	0	3.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Talgo S.A. Acciones Nom.Em.07/23 EO-,301	ES0105065033	STK	1.712	1.712	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2102355588	EUR	0	240	
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325	EUR	0	200	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	EUR	0	800	
1,7500 % Niederlande EO-Anl. 2013(23)	NL0010418810	EUR	0	590	
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	XS1784067529	EUR	0	100	
1,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2015(23/23)	XS1293571425	EUR	0	150	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
7C Solarparken AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A351NG7	STK	45.000	45.000	

## Jahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

24.883,04

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

47,36

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.



# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 30.11.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	46.237,06	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	268.619,96	0,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	124.876,79	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	351.374,68	0,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	31.938,17	0,03
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	-6.935,55	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-11.825,69	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>804.285,42</b>	<b>0,64</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-483.150,92	-0,38
- Verwaltungsvergütung	EUR	-483.150,92		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-20.777,98	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.098,53	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-19.652,31	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-4.000,84		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-12.849,81		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.801,65		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-532.679,75</b>	<b>-0,42</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>271.605,67</b>	<b>0,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	674.909,99	0,53
2. Realisierte Verluste		EUR	-794.839,13	-0,63
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-119.929,14</b>	<b>-0,10</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	953.972,15	0,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.220.388,67	-0,97

## Jahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-266.416,52	-0,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-114.739,99	-0,09

### Entwicklung des Sondervermögens

				<b>2022/2023</b>
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>51.356.871,56</b>
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-934.214,19
2.	Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	4.111.851,20
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.944.785,10	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-832.933,90	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-4.086,16
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-114.739,99
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	953.972,15	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.220.388,67	
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>54.415.682,42</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
<b>I.</b>	<b>Für die Ausschüttung verfügbar</b>		EUR	<b>8.785.652,28</b>	<b>6,96</b>
1.	Vortrag aus Vorjahr		EUR	8.331.336,42	6,60
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	151.676,53	0,12
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	302.639,33	0,24
<b>II.</b>	<b>Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		EUR	<b>7.863.750,53</b>	<b>6,23</b>
1.	Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung		EUR	7.863.750,53	6,23
<b>III.</b>	<b>Gesamtausschüttung</b>		EUR	<b>921.901,75</b>	<b>0,73</b>
1.	Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2.	Endausschüttung		EUR	921.901,75	0,73

\*) 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 Ertrag - AK 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	
2019/2020	Stück	929.639	EUR	44.399.965,71	EUR	47,76
2020/2021	Stück	1.107.571	EUR	54.775.900,40	EUR	49,46
2021/2022	Stück	1.167.715	EUR	51.356.871,56	EUR	43,98
2022/2023	Stück	1.262.879	EUR	54.415.682,42	EUR	43,09

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 27.04.2023 bis 30.11.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	5.465,82	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	20.939,28	0,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	9.889,66	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	28.190,24	0,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	2.612,62	0,04
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	-819,87	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.416,78	-0,04
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>63.860,97</b>	<b>0,96</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-11.158,52	-0,17
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.158,52		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.133,22	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-546,72	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-8.498,88	-0,12
- Depotgebühren	EUR	-222,85		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-8.213,35		
- Sonstige Kosten	EUR	-62,68		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-21.337,33</b>	<b>-0,32</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>42.523,63</b>	<b>0,64</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	30.705,88	0,46
2. Realisierte Verluste		EUR	-44.990,47	-0,68
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-14.284,59</b>	<b>-0,22</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	194.238,99	2,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-161.929,70	-2,45

## Jahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	32.309,29	0,49
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	60.548,33	0,91

### Entwicklung des Sondervermögens

2023

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		6.593.102,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.958.622,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-365.520,22	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-503,15
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		60.548,33
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	194.238,99	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-161.929,70	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR		<b>6.653.147,78</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>42.523,63</b>	<b>0,64</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	28.239,04	0,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	14.284,59	0,22
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>227,31</b>	<b>0,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	227,31	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>42.296,32</b>	<b>0,64</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	42.296,32	0,64

\*) 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 Ertrag - AK I

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023 *)	Stück	66.088	EUR	6.653.147,78	EUR	100,67

\*) Auflegedatum 27.04.2023

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 30.11.2023

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	51.702,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	289.559,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	134.766,45
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	379.564,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	34.550,79
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	-7.755,42
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-14.242,47
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
			0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>868.146,39</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-494.309,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-494.309,44	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-21.911,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.645,25
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-28.151,19
- Depotgebühren	EUR	-4.223,69	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-21.063,17	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.864,33	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-554.017,08</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>314.129,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	705.615,87
2. Realisierte Verluste		EUR	-839.829,61
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-134.213,73</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.148.211,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.382.318,37

## Jahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-234.107,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-54.191,66

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>51.356.871,56</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-934.214,19
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	10.704.953,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.903.407,91		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.198.454,12		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-4.589,31
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-54.191,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.148.211,14		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.382.318,37		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>61.068.830,20</b>



**Jahresbericht  
BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK A	keine	3,00	0,900	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK I	2.000.000	0,00	0,505	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>99,37</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.07.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,78 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,13 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,98 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,07**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated Total Return (EUR) (ID: XFI000003374   BB: ENSU)	70,00 %
MSCI Europe Growth Net Return (USD) (ID: XFI000000780   BB: NDUGE15) in EUR	30,00 %

### Sonstige Angaben

#### BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK A

Anteilwert	EUR	43,09
Ausgabepreis	EUR	44,38
Rücknahmepreis	EUR	43,09
Anzahl Anteile	STK	1.262.879

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK I

Anteilwert	EUR	100,67
Ausgabepreis	EUR	100,67
Rücknahmepreis	EUR	100,67
Anzahl Anteile	STK	66.088

#### 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.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

#### BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,98 %

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
---	-----	------

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,44 %

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.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

##### BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	15.984,30
--------------------	-----	-----------

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

#### 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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird 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.

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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>.

##### **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>.

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

#### Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

**Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.**

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
5493006Q9NXU7L5H6P47

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**





Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Die Auswahl der Titel erfolgte in einem mehrdimensionalen, integrierten Auswahlprozess. Ausschließlich Werte, die in den drei Dimensionen - menschlich, ökologisch und ökonomisch - dem Nachhaltigkeitsverständnis der GLS-Gemeinschaftsbank e.G. entsprachen, wurden in das GLS Anlageuniversum aufgenommen.

Die Kriterien der Nachhaltigkeitsbewertung orientierten sich am aktuellen Sachstand. Ausgangspunkt war die Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells, wie sie in den Positivkriterien definiert ist. Ist diese grundsätzlich gegeben, erfolgt eine tiefergehende Prüfung, inwiefern die Titel keine Ausschlusskriterien verletzen. Eingehend wurde zugleich geprüft, in welchem Umfang die Positivkriterien erfüllt sind. Die analysierten Titel wurden dem GLS Anlageausschuss vorgelegt. Dieses unabhängige Gremium aus Nachhaltigkeitsexpertinnen entschied über die Aufnahme der Titel in das Anlageuniversum des Fonds. Anschließend prüft und bewertet ein Team aus Finanzspezialisten die wirtschaftliche Nachhaltigkeit der Unternehmen. So sollte sichergestellt werden, dass der Fonds nur in Titel investiert, die den Anforderungen des Fondsmanagements im Hinblick auf Nachhaltigkeitskriterien entsprechen. Beim Fonds stehen vor allem langfristige Investitionen in die anhand dieser Kriterien ausgewählten Unternehmen im Vordergrund.

Der Fonds trägt zu keinem Umweltziel im Sinne der Taxonomie bei.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Alkohol (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Gas (Upstream, Produktion) > 50,00% Umsatzerlöse
- Tierversuche (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Pelzen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen () > 0 %
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten
- Öl (Produktion) > 10,0 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Produktion) > 10,0 % Umsatzerlöse

Der Fonds wendete normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO (International Labour Organization) an.

Der Fonds wendete folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben.

Positivkriterien:

Bezogen auf das Geschäftsfeld:

Erneuerbare Energien und Ressourcen  
Gesundheit und Betreuung  
Mobilität  
Ernährung, nachhaltige Land- und Forstwirtschaft  
Bildung und Kultur  
Wohnen und Nachhaltiges Bauen  
Finanzdienstleistungen und Mikrofinanzierung

Bezogen auf die Unternehmensführung:

Nachhaltige Unternehmenspolitik  
Soziales Engagement  
Ressourceneffizienz  
Entwicklungspolitische Ziele

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 9,0035  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>- Fußabdruck Scope 1 und 2)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  
1,42%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 63,10%  
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 1,43%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 18,76%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13,70%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 37,36%  
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0  
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%  
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

<b>Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren</b>			
<b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b>			
<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>	<b>Messgröße</b>	<b>Auswirkungen 2023</b>	<b>Auswirkungen 2022</b>
<b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>			
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	9.0035	13.8430
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,42%	1,08%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der <b>Energieerzeugung</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	63,10%	62,43%
<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	1,43%	0%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	18,76%	15,11%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,70%	16,58%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	37,36%	39,27%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%
<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</b>			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Im Rahmen der Ausschlusskriterien wurden alle Anforderungen, die sich aus den Mindestausschlüssen gemäß dem deutschen Verbändekonzept ergeben, im vollen Umfang erfüllt. Die Anforderungen im Einzelnen sind:

Ausschluss von Unternehmen mit folgenden Umsatzanteilen:

- Rüstungsgüter >10% (geächtete Waffen >0%)
- Tabakproduktion >5%
- Kohle >30%

Ausschluss von Unternehmen mit schweren Verstößen gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive):

- Schutz der internationalen Menschenrechte
- Keine Mitschuld an Menschenrechtsverletzungen
- Wahrung der Vereinigungsfreiheit und des Rechts auf Kollektivverhandlungen
- Beseitigung von Zwangsarbeit
- Abschaffung der Kinderarbeit
- Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit
- Vorsorgeprinzip im Umgang mit Umweltproblemen
- Förderung größeren Umweltbewusstseins
- Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien
- Eintreten gegen alle Arten von Korruption

Ausschluss von Staatsemitenten, die schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 – 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	Governments	3,36	Bundesrep. Deutschland
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	Governments	2,92	Bundesrep. Deutschland
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2017(27)	Governments	2,28	Niederlande
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	Pfandbriefe / Covered Bonds	2,16	Norwegen
3,1250 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	Pfandbriefe / Covered Bonds	1,74	Finnland
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	Pfandbriefe / Covered Bonds	1,68	Bundesrep. Deutschland
1,8750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2022(29)	Pfandbriefe / Covered Bonds	1,62	Dänemark
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	Governments	1,61	Island
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2018(28)	Financials	1,60	Niederlande
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	Governments	1,60	Österreich
0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2021(26)	Pfandbriefe / Covered Bonds	1,59	Frankreich
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	Governments	1,18	Niederlande
0,5000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	Consumer, Non-cyclical	1,17	Niederlande
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	Pfandbriefe / Covered Bonds	0,85	Niederlande
0,0100 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	Pfandbriefe / Covered Bonds	0,73	Norwegen



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

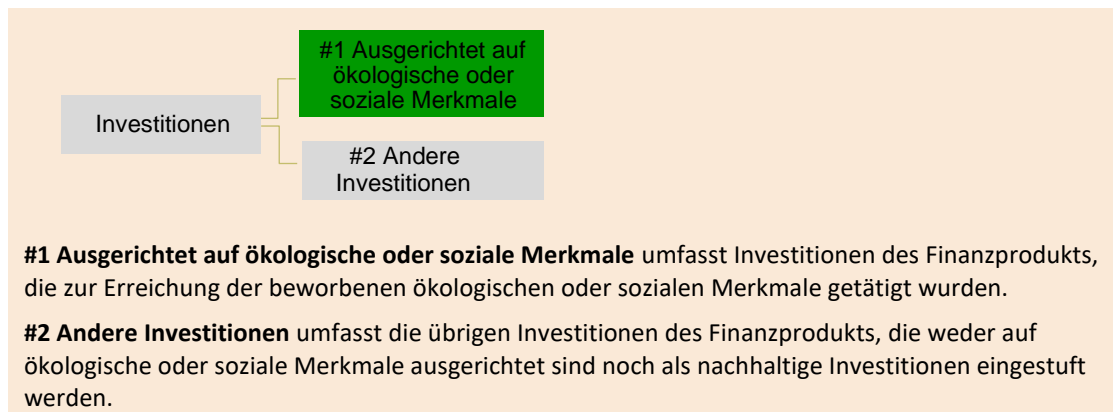
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.11.2023 zu 99,41% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.11.2023 zu 70,57% in Renten und 29,19% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in den Sektoren

- Governments (33,42%),
- Covered Bonds (25,32%),
- Corporates (15,56%) und
- Sovereigns (10,99%).

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in den Sektoren

- Industrials (29,88%),
- Information Technology (19,56%),
- Health Care (13,14%),
- Communication Services (12,07%) und
- Utilities (7,97%).

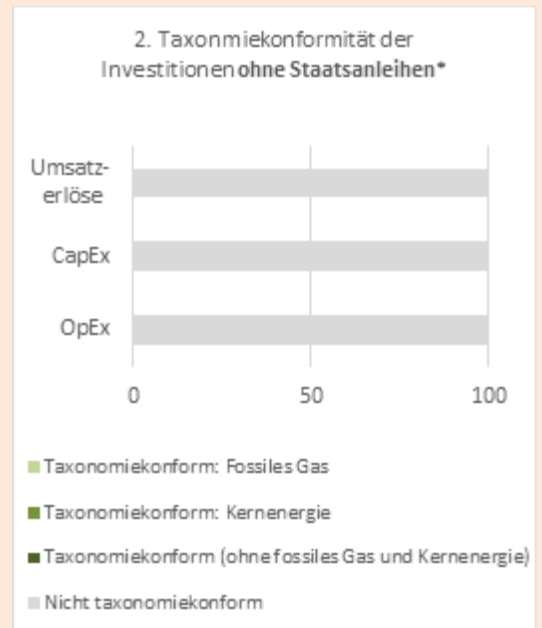
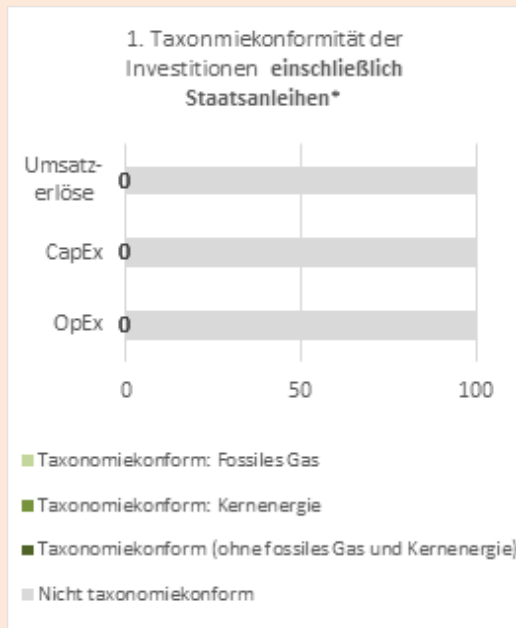
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen liquide Mittel zur Liquiditätssteuerung.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des (Teil-)Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

**Jahresbericht**  
**BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag**

Frankfurt am Main, den 1. Dezember 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

## Jahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 21. März 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	30. September 2005
Anteilklasse I	27. April 2023

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit keiner

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	derzeit keine
Anteilklasse I	EUR 2.000.000,- für die Erstanlage

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,900 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,505 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,025 % p.a.

#### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse I	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0B7JB / DE000A0B7JB7
Anteilklasse I	A3D9GF / DE000A3D9GF5

# Jahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

### 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

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 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. Anlageberatungsgesellschaft

GLS Investment Management GmbH

##### Postanschrift:

Christstraße 9

44789 Bochum

Telefon +49 234 6220 2000

[www.gls-investment.de](http://www.gls-investment.de)

#### 4. Vertrieb

Bank für Sozialwirtschaft AG

Zentrale Vermögensanlage

##### Postanschrift:

Wörthstraße 15–17  
50669 Köln

Telefon (0221) 97356-0

[www.sozialbank.de](http://www.sozialbank.de)

#### 5. Anlageausschuss

Joachim Baum

Bank für Sozialwirtschaft AG, Köln