

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2017

---

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds**

**Vermögensübersicht zum 31.05.2017**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>39.214.588,16</b>	<b>100,16</b>
1. Anleihen	37.484.210,04	95,74
< 1 Jahr	177.768,59	0,45
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.960.621,82	10,12
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.874.178,83	32,88
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	18.286.518,80	46,71
>= 10 Jahre	2.185.122,00	5,58
2. Andere Wertpapiere	331.443,58	0,85
AUD	331.443,58	0,85
3. Derivate	908.548,91	2,32
4. Bankguthaben	313.947,89	0,80
5. Sonstige Vermögensgegenstände	176.437,74	0,45
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-64.390,98</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>39.150.197,18</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>37.815.653,62</b>	<b>96,59</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>33.245.825,46</b>	<b>84,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>33.245.825,46</b>	<b>84,92</b>
1,1250 % European Investment Bank CD-Med.-Term Nts 2016(21)Reg.S	XS1490971634		CAD	500	0	0	% 99,009	326.009,22	0,83
0,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1244060486		EUR	500	0	0	% 102,212	511.057,50	1,31
0,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1422841202		EUR	400	0	0	% 101,786	407.144,00	1,04
1,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1111084718		EUR	400	0	800	% 107,727	430.908,00	1,10
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2016(26/26)	XS1400167133		EUR	500	0	0	% 101,099	505.495,00	1,29
0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.15(22) Ser.191	DE000BHY0GP5		EUR	500	0	0	% 100,624	503.120,00	1,29
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 v.16(23)	DE000BHY0GU5		EUR	500	0	0	% 100,264	501.317,50	1,28
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527753187		EUR	300	0	0	% 100,910	302.730,00	0,77
1,1250 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	FR0013067170		EUR	200	0	300	% 103,849	207.698,00	0,53
0,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1502438820		EUR	700	0	0	% 100,291	702.033,50	1,79
0,6250 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2016(2021)	DE000GRN0008		EUR	500	0	0	% 101,572	507.860,00	1,30
1,3750 % European Investment Bank EO-Bonds 2013(19)	LU0953782009		EUR	550	300	650	% 104,487	574.678,50	1,47
1,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279		EUR	200	0	500	% 107,452	214.904,00	0,55
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1280834992		EUR	800	800	0	% 103,022	824.176,00	2,11
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(37)	XS1500338618		EUR	200	200	0	% 85,831	171.662,00	0,44
0,1250 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1219963672		EUR	400	0	500	% 100,772	403.086,00	1,03
1,8750 % Foncière des Régions S.A. EO-Notes 2016(16/26)	FR0013170834		EUR	500	0	0	% 104,545	522.722,50	1,34
2,3750 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1084043451		EUR	450	0	0	% 110,543	497.443,50	1,27
0,6250 % HSBC France S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	FR0013064755		EUR	300	0	200	% 101,799	305.397,00	0,78
3,6250 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2012(24)	FR0011225325		EUR	500	0	0	% 122,389	611.942,50	1,56
2,3750 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2014(26)	FR0011858323		EUR	1.000	0	0	% 114,519	1.145.185,00	2,93
0,7500 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1324217733		EUR	400	0	0	% 102,311	409.244,00	1,05
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(20)	XS1311459694		EUR	500	200	0	% 101,902	509.507,50	1,30
0,0500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.16(24)	XS1414146669		EUR	200	0	400	% 99,539	199.078,00	0,51
0,3500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1575474371		EUR	350	350	0	% 99,547	348.412,75	0,89
0,6250 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1083955911		EUR	400	0	0	% 102,224	408.896,00	1,04
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941		EUR	300	0	0	% 104,615	313.843,50	0,80
0,3750 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1292474282		EUR	300	0	0	% 102,440	307.318,50	0,78
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1431730388		EUR	200	0	300	% 99,744	199.488,00	0,51
0,8750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AC v.15(25)	DE000NWB0AC0		EUR	300	0	200	% 103,724	311.170,50	0,79
0,3750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AD v.16(26)	DE000NWB0AD8		EUR	300	0	0	% 98,331	294.991,50	0,75

## Halbjahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw. Whg. in 1.000						
0,5000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1536786939		EUR	500	500	0	101,420	507.097,50	1,30
1,8410 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0013015559		EUR	200	200	0	108,265	216.529,00	0,55
1,0000 % SNCF Réseau EO-Medium-Term-Notes 2016(31)	XS1514051694		EUR	500	0	500	95,698	478.490,00	1,22
1,8750 % SNCF Réseau EO-Medium-Term-Notes 2017(34)	XS1588061777		EUR	400	400	0	105,364	421.454,00	1,08
0,7500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1324923520		EUR	400	0	0	102,469	409.876,00	1,05
0,1250 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1500337644		EUR	300	300	0	99,520	298.558,50	0,76
0,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/21)	XS1241581179		EUR	200	0	0	103,115	206.230,00	0,53
1,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1241581096		EUR	300	0	100	107,454	322.362,00	0,82
1,0000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1432384664		EUR	200	0	0	100,576	201.152,00	0,51
1,2500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/33)	XS1505568136		EUR	400	0	0	95,080	380.318,00	0,97
1,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/36)	XS1432384409		EUR	400	0	0	102,709	410.836,00	1,05
2,5000 % Unibail-Rodamco SE EO-Medium-T. Notes 2014(14/24)	XS1038708522		EUR	500	0	0	112,203	561.012,50	1,43
1,0000 % Unibail-Rodamco SE EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1218319702		EUR	400	0	0	100,869	403.474,00	1,03
1,5000 % Verbund AG EO-Notes 2014(24)	XS1140300663		EUR	500	0	0	104,924	524.617,50	1,34
2,2500 % European Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2014(20)	XS1051861851		GBP	400	400	0	104,963	482.145,15	1,23
2,1250 % Transport for London LS-Med.-Term Nts 2015(25)	XS1222743061		GBP	500	0	400	106,211	609.847,27	1,56
0,5000 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1551293019		SEK	2.000	2.000	0	100,772	206.637,62	0,53
2,8500 % Apple Inc. DL-Notes 2016(16/23)	US037833BU32		USD	1.000	0	0	102,110	908.128,78	2,32
1,0000 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2016(19)	US045167DQ35		USD	200	0	100	99,038	176.160,62	0,45
1,7500 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2016(26)	US045167DR18		USD	400	0	0	94,973	337.861,97	0,86
2,1250 % Asian Development Bank DL-Notes 2015(25)	US045167CY77		USD	200	0	900	99,149	176.358,95	0,45
2,5000 % European Investment Bank DL-Notes 2014(24)	US298785GQ39		USD	500	0	0	101,964	453.415,15	1,16
2,1250 % European Investment Bank DL-Notes 2016(26)	US298785HD17		USD	1.400	0	0	98,275	1.223.624,16	3,13
1,7500 % Export-Import Bk of Korea, The DL-Notes 2013(18)	US302154BG39		USD	200	0	200	99,942	177.768,59	0,45
2,1250 % Export-Import Bk of Korea, The DL-Notes 2016(21)	US302154BZ10		USD	700	0	0	98,705	614.489,06	1,57
5,5000 % Fibria Overseas Finance Ltd. DL-Notes 2017(17/27)	US31572UAF30		USD	250	250	0	103,000	229.011,03	0,58
2,1250 % International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2015(25)	US45905URL07		USD	1.500	0	300	98,844	1.318.623,27	3,37
2,1250 % International Finance Corp. DL-Medium-Term Notes 2016(26)	US45950VHX73		USD	400	0	0	98,412	350.096,05	0,89
2,1250 % Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2015(25)Reg.S	XS1188118100		USD	600	0	0	97,914	522.483,99	1,33
1,5000 % Kommuninvest i Sverige AB DL-Med.-T. Notes 2016(19)Reg.S	XS1383831648		USD	600	0	0	99,786	532.473,32	1,36
1,8750 % Kommuninvest i Sverige AB DL-Med.-T. Notes 2017(21)Reg.S	XS1618289802		USD	300	300	0	100,194	267.326,57	0,68
1,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2014 (2019)	US500769GF56		USD	1.300	500	100	100,575	1.162.814,39	2,97
1,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2015 (2020)	US500769GU24		USD	1.500	0	0	100,417	1.339.607,79	3,42
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2016 (2021)	US500769HD99		USD	500	0	0	100,580	447.260,76	1,14
2,5270 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. DL-Bonds 2016(23)	US606822AH76		USD	500	0	0	98,181	436.590,63	1,12
2,5000 % MTR Corp. [C.L.] Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26)	XS1509084775		USD	200	0	0	97,275	173.025,61	0,44
1,3750 % Municipality Finance PLC DL-Med.-Term Nts 2016(21)Reg.S	XS1498532271		USD	1.200	0	0	97,140	1.036.712,91	2,65
2,3750 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1386139841		USD	700	0	0	99,074	616.786,29	1,58
2,2500 % Nordic Investment Bank DL-Medium-Term Notes 2014(21)	US65562QAW50		USD	200	0	0	101,442	180.437,57	0,46

## Halbjahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,4500 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. DL-Notes 2015(20)	US865622BY94		USD	500	0	0	% 100,209	445.610,99	1,14
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.502.747,83</b>	<b>11,50</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.171.304,25</b>	<b>10,65</b>
4,0000 % National Australia Bank Ltd. AD-Medium-Term Notes 2014(21)	AU3CB0226090		AUD	200	0	0	% 104,793	138.789,48	0,35
1,9500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2016(23)	CA68323ADL58		CAD	1.000	0	0	% 101,933	671.274,28	1,71
0,7500 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1437623355		EUR	500	0	0	% 99,836	499.180,00	1,28
0,3000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1567475303		EUR	200	200	0	% 100,251	200.501,00	0,51
2,2500 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1437622977		USD	700	0	0	% 98,103	610.744,40	1,56
2,0000 % Development Bank of Japan DL-Med.-T. Nts 2016(21) Reg.S	XS1505655537		USD	500	0	0	% 98,126	436.348,27	1,11
2,0000 % ING Bank N.V. DL-Med.-Term Nts 2015(18)Reg.S	US44987DAJ54		USD	700	0	0	% 100,145	623.453,84	1,59
3,3750 % Nacional Financiera (Nafin) DL-Notes 2015(15/20) Reg.S	USP7071QAA24		USD	400	0	0	% 102,946	366.223,76	0,94
1,8750 % Svensk Exportkredit, AB DL-Medium-Term Notes 2015(20)	US00254EMD12		USD	700	500	0	% 100,359	624.789,22	1,60
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>331.443,58</b>	<b>0,85</b>
3,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. AD-Cert. of Dep. 2015(20)	AU3CB0230100		AUD	490	490	0	% 102,146	331.443,58	0,85
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>67.080,33</b>	<b>0,17</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>67.080,33</b>	<b>0,17</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>67.080,33</b>	<b>0,17</b>
3,1000 % Westpac Banking Corp. AD-Notes 2016(21)	AU3CB0237683		AUD	100	100	0	% 101,298	67.080,33	0,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>37.815.653,62</b>	<b>96,59</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>908.548,91</b>	<b>2,32</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-15.044,77</b>	<b>-0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									

# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-15.044,77</b>	<b>-0,04</b>
FUTURE EURO-BUND 06.17 EUREX		185	EUR	-1.600.000				-9.120,00	-0,02
FUTURE EURO-SCHATZ 06.17 EUREX		185	EUR	-2.000.000				940,00	0,00
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.17 CBOT		362	USD	-1.900.000				-6.864,77	-0,02
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>923.593,68</b>	<b>2,36</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>923.593,68</b>	<b>2,36</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/AUD 06.17 CME		356	AUD	500.000			AUD 1,515	8.343,82	0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/CAD 06.17 CME		352	CAD	1.000.000			CAD 1,520	54.757,98	0,14
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 06.17 CME		359	GBP	1.000.000			GBP 0,873	-1.579,00	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.17 CME		352	USD	16.250.000			USD 1,126	862.070,88	2,20
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.232.255,80</b>	<b>3,15</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.232.255,80</b>	<b>3,15</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	271.952,09			% 100,000	271.952,09	0,69
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	53.348,85			% 100,000	61.264,18	0,16
			SEK	9.093,75			% 100,000	932,36	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	29.922,82			% 100,000	19.815,12	0,05
			CAD	182.829,46			% 100,000	120.401,36	0,31
			USD	841.199,26			% 100,000	748.131,68	1,91
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	8.180,00			% 100,000	8.180,00	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	1.375,00			% 100,000	1.579,01	0,00

# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>176.437,74</b>	<b>0,45</b>
Zinsansprüche			EUR	176.437,74				176.437,74	0,45
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-918.307,91</b>	<b>-2,35</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	-12.600,00			% 100,000	-8.343,82	-0,02
			CAD	-83.150,00			% 100,000	-54.757,98	-0,14
			USD	-961.593,75			% 100,000	-855.206,11	-2,18
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-64.390,98</b>	<b>-0,16</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-58.534,36				-58.534,36	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.554,12				-1.554,12	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-610,00				-610,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-3.692,50				-3.692,50	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>39.150.197,18</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>49,26</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>50,74</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>794.806</b>	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2017	
AUD	(AUD)	1,5101000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5185000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8708000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,7535000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1244000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Frankfurt/Zürich - Eurex
352	Chicago - CME Globex
356	Chicago Merc. Ex. (IMM)
359	Chicago Merc. Ex.
362	Chicago Board of Trade



**Halbjahresbericht  
BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds**

**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): 10Y.US TRE.INT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)

EUR

18.944,35

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL)

EUR

1.838,13

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/CD, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS)

EUR

18.929,23

# Halbjahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,32

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,26
Ausgabepreis	EUR	50,74
Anteile im Umlauf	STK	794.806

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### 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 54.421.000,- (Stand: September 2016)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

##### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

<https://www.hauck-aufhaeuser.de>

Rechtsform: Kommanditgesellschaft auf Aktien

Haftendes Eigenkapital: € 163.372.518,89 (Stand: 31. Dezember 2015)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Mooslackengasse 12

1090 Wien

Telefon: +43 1 711 70-0

Telefax: +43 1 711 70-10 92

#### 4. Vertrieb

Bank für Sozialwirtschaft AG

Zentrale Vermögensanlage

Wörthstraße 15-17

50668 Köln

Telefon: 0221 / 97356-0

<http://www.sozialbank.de>

WKN: / ISIN: 979998 / DE0009799981