

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2016

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Halbjahresbericht

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

<http://www.universal-investment.com>

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 48.302.000,- (Stand: Dezember 2015)

Geschäftsführer:

Oliver Harth (stellvertretender Sprecher), Wehrheim-Obernain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Offenbach

Bernd Vorbeck (Sprecher), Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Hans-Walter Peters (stellvertretender Vorsitzender), Hamburg

Prof. Dr. Stephan Schüller, Düsseldorf

Michael O. Bentlage, Frankfurt am Main

Daniel F. Just, München

Ole Klose, Düsseldorf

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: EUR 159.700.000,- (Stand: Dezember 2014)

3. Asset Management-Gesellschaft

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Schwarzenbergplatz 3

1010 Wien

Telefon: +43 1 711 70-0

Telefax: +43 1 711 70 76-0

4. Vertrieb

Bank für Sozialwirtschaft AG

Zentrale Vermögensanlage

Wörthstraße 15-17

50669 Köln

Telefon: 0221 / 97356-0

<http://www.sozialbank.de>

WKN / ISIN: A0B7JB / DE000A0B7JB7

Stand: 31. Mai 2016

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensübersicht zum 31.05.2016

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	38.338.567,29	100,24
1. Aktien	11.446.222,46	29,93
Belgien	505.495,00	1,32
Bundesrep. Deutschland	2.638.366,00	6,90
Dänemark	1.158.006,53	3,03
Finnland	457.810,00	1,20
Frankreich	1.267.700,00	3,31
Großbritannien	1.362.333,25	3,56
Italien	120.560,00	0,32
Jersey	360.209,26	0,94
Niederlande	837.545,00	2,19
Norwegen	780.761,05	2,04
Österreich	1.005.334,50	2,63
Schweden	808.205,25	2,11
Schweiz	143.896,62	0,38
2. Anleihen	25.758.651,42	67,35
< 1 Jahr	2.487.365,75	6,50
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.046.021,50	15,81
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.545.792,25	22,34
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.480.731,92	22,17
>= 10 Jahre	198.740,00	0,52
3. Derivate	-83.110,70	-0,22
4. Bankguthaben	939.663,00	2,46
5. Sonstige Vermögensgegenstände	277.141,11	0,72
II. Verbindlichkeiten	-90.895,17	-0,24
III. Fondsvermögen	38.247.672,12	100,00

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	37.204.873,88	97,27
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	35.799.758,45	93,60
Aktien							EUR	11.418.306,95	29,85
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,86	CH0012221716		STK	7.700	7.800	100	CHF 20,680	143.896,62	0,38
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK	7.000	3.800	2.600	DKK 645,000	606.993,53	1,59
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	8.100	1.400	0	DKK 506,000	551.013,00	1,44
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	2.500	100	800	EUR 115,150	287.875,00	0,75
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709		STK	116.000	22.100	0	EUR 4,620	535.920,00	1,40
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0000009132		STK	1.500	1.500	0	EUR 61,000	91.500,00	0,24
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	5.100	1.700	300	EUR 146,700	748.170,00	1,96
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	700	200	200	EUR 89,400	62.580,00	0,16
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	2.900	100	200	EUR 69,430	201.347,00	0,53
Cap Gemini S.A. Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	2.000	100	200	EUR 85,700	171.400,00	0,45
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	3.000	3.000	0	EUR 60,210	180.630,00	0,47
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020		STK	11.000	11.000	0	EUR 10,960	120.560,00	0,32
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	8.100	2.200	0	EUR 26,500	214.650,00	0,56
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643		STK	23.000	9.700	2.700	EUR 6,415	147.545,00	0,39
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	9.500	3.600	1.400	EUR 53,210	505.495,00	1,32
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	7.000	4.200	9.000	EUR 36,030	252.210,00	0,66
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	3.900	800	300	EUR 82,450	321.555,00	0,84
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001		STK	2.800	2.800	0	EUR 134,500	376.600,00	0,98
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	40.000	40.000	0	EUR 5,140	205.600,00	0,54
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	8.100	800	4.700	EUR 25,550	206.955,00	0,54
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.000	800	100	EUR 72,960	218.880,00	0,57
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	8.500	2.600	900	EUR 58,110	493.935,00	1,29
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.100	2.100	0	EUR 96,790	203.259,00	0,53
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471		STK	30.000	20.400	0	EUR 15,105	453.150,00	1,18
Valéo S.A. Actions Port. EO 3	FR0000130338		STK	1.100	0	100	EUR 135,650	149.215,00	0,39
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	42.300	1.400	13.500	EUR 16,165	683.779,50	1,79
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	60.000	23.000	10.000	GBP 6,001	470.912,90	1,23
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	5.000	2.700	2.100	GBP 41,980	274.522,63	0,72
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	70.000	15.100	2.100	GBP 4,428	405.388,44	1,06
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	7.000	7.000	0	GBP 13,460	123.227,83	0,32
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	5.400	200	900	GBP 12,500	88.281,45	0,23
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK	17.300	600	1.200	GBP 15,920	360.209,26	0,94
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	48.000	50.000	2.000	NOK 133,400	687.909,59	1,80
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	6.200	200	2.500	NOK 139,400	92.851,46	0,24

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2016						
Investment AB Kinnevik Namn-Aktier B SK 0,10	SE0008373906		STK	14.500	14.500	0	SEK	203,000	316.583,67	0,83
SKF, AB Namn-Aktier B (fria) SK 0,625	SE0000108227		STK	13.000	14.900	1.900	SEK	146,800	205.255,06	0,54
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	9.000	9.500	500	SEK	267,000	258.451,01	0,68
							EUR	24.381.451,50	63,75	
0,8750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.167 v.2013(2018)	DE000AAR0157		EUR	200	0	0	%	101,713	203.425,00	0,53
1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 2016(31)	XS1394791492		EUR	200	200	0	%	99,370	198.740,00	0,52
0,3750 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2016(23)	FR0013141058		EUR	1.000	1.000	0	%	101,047	1.010.465,00	2,64
0,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schv.v.2015(2025)	DE000A0Z1UH6		EUR	300	0	0	%	103,095	309.285,00	0,81
3,3750 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. Reihe 13 v.09(17)	DE000BLB6C58		EUR	200	0	0	%	104,459	208.918,00	0,55
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(16)	XS0877622380		EUR	500	0	0	%	100,412	502.057,50	1,31
0,6250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	XS1377680381		EUR	100	100	0	%	100,099	100.098,50	0,26
2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2020)	DE0001135416		EUR	500	0	0	%	111,663	558.312,50	1,46
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022)	DE0001135473		EUR	350	0	0	%	112,529	393.849,75	1,03
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325		EUR	500	500	0	%	115,919	579.592,50	1,52
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	500	0	0	%	108,540	542.697,50	1,42
3,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2006(21)	ES0414970246		EUR	600	600	0	%	115,704	694.221,00	1,82
1,2500 % Danone S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(18)	FR0011437367		EUR	400	0	0	%	102,388	409.552,00	1,07
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15226 v.14(19)	DE000A11QAP6		EUR	150	0	0	%	103,200	154.799,25	0,40
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15236 v.14(17)	DE000A11QA31		EUR	150	0	0	%	100,518	150.776,25	0,39
0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15249 v.16(23)	DE000A13SWC0		EUR	100	100	0	%	101,930	101.930,00	0,27
0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF v.13(17)	DE000A1RFBY7		EUR	200	0	0	%	100,665	201.329,00	0,53
2,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Med.-Term Pfandbr. 2010(17)	XS0537686288		EUR	800	0	0	%	103,177	825.412,00	2,16
0,0250 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG MTN-Hyp.Pfandbr.R.1181 v15(18)	DE000A13SW15		EUR	300	0	0	%	100,475	301.425,00	0,79
1,8750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2012(16)	XS0736113340		EUR	150	0	0	%	100,656	150.983,25	0,39
3,5000 % Finnland, Republik EO-Notes 2011(21)	FI4000020961		EUR	150	0	0	%	118,394	177.590,25	0,46
2,5000 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0758419658		EUR	500	0	0	%	106,589	532.945,00	1,39
0,7500 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1324217733		EUR	100	0	0	%	101,880	101.880,00	0,27
0,7500 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1368576572		EUR	500	500	0	%	101,782	508.907,50	1,33
1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdr.15(25)	IT0005156044		EUR	500	500	0	%	106,365	531.825,00	1,39
3,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdr.12(19)	IT0004852189		EUR	600	0	0	%	112,622	675.732,00	1,77
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(24)	IE00B6X95T99		EUR	500	300	400	%	122,138	610.687,50	1,60
0,4500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(22)	BE0002482579		EUR	400	0	0	%	102,071	408.284,00	1,07
1,1250 % KBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2012(17)	BE6246364499		EUR	400	0	0	%	101,987	407.946,00	1,07
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2020)	DE000A168Y06		EUR	2.500	0	0	%	101,805	2.545.125,00	6,65
5,0000 % National Grid PLC EO-Med.-Term Notes 2003(18)	XS0170798325		EUR	200	0	0	%	110,119	220.238,00	0,58
1,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0925668625		EUR	500	0	0	%	104,949	524.745,00	1,37
0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1319652902		EUR	150	0	0	%	102,287	153.429,75	0,40
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2009(19)	NL0009086115		EUR	200	0	0	%	113,945	227.889,00	0,60
3,5000 % Niederlande EO-Anl. 2010(20)	NL0009348242		EUR	200	0	0	%	116,169	232.338,00	0,61

Halbjahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2016						
2,2500 % Niederlande EO-Anl. 2012(22)	NL0010060257		EUR	750	0	0	%	114,831	861.228,75	2,25
0,8750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.12(17) S.1225	DE000NRW21B0		EUR	1.200	0	0	%	101,800	1.221.600,00	3,19
3,9000 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2005(20) 144A	AT0000386115		EUR	300	0	0	%	117,687	353.059,50	0,92
3,2000 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Nts 2010(17) 144A	AT0000A0GLY4		EUR	800	0	200	%	102,676	821.404,00	2,15
3,6500 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Nts 2011(22) 144A	AT0000A0N9A0		EUR	350	0	0	%	122,610	429.133,25	1,12
3,5000 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0853682069		EUR	200	0	0	%	111,576	223.152,00	0,58
2,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0876828541		EUR	300	0	0	%	107,261	321.783,00	0,84
0,5000 % Société Générale SFH EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 16(23)	FR0013094869		EUR	400	400	0	%	102,200	408.800,00	1,07
2,8750 % Société Générale SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2012(19)	FR0011215516		EUR	500	0	0	%	108,565	542.825,00	1,42
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	BE6282459609		EUR	100	0	0	%	104,514	104.514,00	0,27
4,0000 % Spanien EO-Bonos 2010(20)	ES00000122D7		EUR	400	0	0	%	114,596	458.382,00	1,20
4,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2009(19)	ES00000121O6		EUR	100	0	0	%	114,187	114.186,50	0,30
2,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2012(22)	XS0858366684		EUR	400	0	0	%	111,759	447.036,00	1,17
0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1394777665		EUR	200	200	0	%	99,467	198.934,00	0,52
2,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0798790027		EUR	300	0	0	%	113,197	339.589,50	0,89
2,2500 % UBS AG (London Branch) EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2012(17)	XS0728789578		EUR	800	0	0	%	101,449	811.592,00	2,12
0,2500 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1898 v.15(20)	DE000HV2AMY6		EUR	400	0	0	%	101,567	406.268,00	1,06
4,2500 % UniCredit S.p.A. EO-Covered MTN 2011(18)	IT0004734429		EUR	600	0	0	%	109,401	656.403,00	1,72
0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	FR0012537124		EUR	200	0	0	%	102,065	204.130,00	0,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.377.199,92	3,60
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.377.199,92	3,60
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0440609271		EUR	400	400	0	%	98,778	395.113,42	1,03
1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	XS1328173080		EUR	100	0	0	%	106,254	106.254,00	0,28
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2014(19)	XS1117515871		EUR	200	0	0	%	101,628	203.256,00	0,53
2,3750 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2014(24)	AT000B049465		EUR	300	0	0	%	114,651	343.953,00	0,90
2,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Medium-Term Notes 2013(19)	XS0996755350		EUR	200	0	0	%	104,879	209.757,00	0,55
4,1250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Öff.Med.-Term Pfdr. 11(21)	AT000B048988		EUR	100	0	0	%	118,867	118.866,50	0,31
Nichtnotierte Wertpapiere								EUR	27.915,51	0,07
Aktien								EUR	27.915,51	0,07
Investment AB Kinnevik Reg.Redempt.Shs.B SK -,10	SE0008373922		STK	14.500	14.500	0	SEK	17,900	27.915,51	0,07
Summe Wertpapiervermögen								EUR	37.204.873,88	97,27

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-83.110,71	-0,22
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-62.100,00	-0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-62.100,00	-0,16
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.16 EUREX		185	EUR	Anzahl -90				-62.100,00	-0,16
Zins-Derivate							EUR	-20,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-20,00	0,00
FUTURE EURO-BOBL 06.16 EUREX		185	EUR	-300.000				60,00	0,00
FUTURE EURO-BUND 06.16 EUREX		185	EUR	200.000				-80,00	0,00
Devisen-Derivate							EUR	-20.990,71	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-20.990,70	-0,05
FUTURE CROSS RATE EO/SF 06.16 CME		359	CHF	125.000		CHF	1,106	1.259,49	0,00
FUTURE CROSS RATE EO/GBP 06.16 CME		359	GBP	1.875.000		GBP	0,769	-22.250,19	-0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	940.922,49	2,46
Bankguthaben							EUR	940.922,49	2,46
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	699.986,24		%	100,000	699.986,24	1,83
			DKK	28.460,85		%	100,000	3.826,26	0,01
			GBP	111.904,52		%	100,000	146.356,94	0,38
			NOK	19.251,13		%	100,000	2.068,19	0,01
			SEK	3.662,77		%	100,000	393,94	0,00

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	4.338,67		%	100,000	3.920,72	0,01
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA									
Guthaben in Fondswährung			EUR	62.120,00		%	100,000	62.120,00	0,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	17.012,50		%	100,000	22.250,20	0,06
							EUR	277.141,11	0,72
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	221.171,91				221.171,91	0,58
Dividendenansprüche			EUR	36.095,13				36.095,13	0,09
Quellensteueransprüche			EUR	19.874,07				19.874,07	0,05
							EUR	-1.259,49	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	-1.393,75		%	100,000	-1.259,49	0,00
							EUR	-90.895,17	-0,24
Sonstige Verbindlichkeiten									
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-166,07				-166,07	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-85.168,43				-85.168,43	-0,22
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.518,17				-1.518,17	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-3.642,50				-3.642,50	-0,01
Fondsvermögen							EUR	38.247.672,11	100,00 1)
Anteilwert							EUR	47,83	
Ausgabepreis							EUR	49,26	
Anteile im Umlauf							STK	799.736	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2016	
CHF	(CHF)	1,1066000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4383000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,7646000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,3082000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,2977000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Frankfurt/Zürich - Eurex
359	Chicago Merc. Ex.

Halbjahresbericht 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	STK	0	6.000	
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646	STK	0	11.000	
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	0	100.500	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	1.330	1.330	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	300	3.000	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	600	18.300	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503	STK	6.000	6.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	8.000	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	14.000	14.000	
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	6.300	26.000	
RCS MediaGroup S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0004931496	STK	1.558	1.558	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 16(26)	XS1344751968	EUR	200	200	
3,5000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2010(20)	FR0010957670	EUR	0	800	
3,6250 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2011(16)	FR0011027150	EUR	0	200	
1,2500 % Deutsche Bahn Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998	EUR	0	200	
1,5000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.13(18)	XS0977500767	EUR	0	90	
1,8750 % Deutsche Post Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(17)	XS0795872901	EUR	0	300	
1,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Med.-Term Nts 2012(17) S.32	EU000A1G0AU4	EUR	0	200	
0,8000 % Irland EO-Treasury Bonds 2015(22)	IE00BJ38CQ36	EUR	0	800	
5,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792	EUR	150	150	
4,2500 % Société Générale SCF EO-Med.-T.Pub.Ob.Fonc.2011(23)	FR0011001684	EUR	0	300	
4,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	ES00000123X3	EUR	0	300	

Halbjahresbericht 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

BG Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008762899	STK	12.900	68.900	
Investment AB Kinnevik Namn-Aktier B SK 0,10	SE0000164626	STK	8.000	24.100	

Verzinsliche Wertpapiere

3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2012(17)	ES0413211782	EUR	0	200	
0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2015(21)	ES0413211865	EUR	0	600	
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2015(22)	ES0413211824	EUR	200	400	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Ferrari N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011509302	STK	1.330	1.330	
---	--------------	-----	-------	-------	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100)		EUR			5.297,86
--	--	-----	--	--	----------

Halbjahresbericht 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
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)		EUR			10.564,46
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR			9.609,18
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/SF)		EUR			3.138,02
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			4,26
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			105,28

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,22

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	47,83
Ausgabepreis	EUR	49,26
Anteile im Umlauf	STK	799.736

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 2016

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Hinweis:

Der um freiwillige Angaben ergänzte Bericht ist kostenlos erhältlich bei der Universal-Investment-GmbH, Postfach 170548, 60079 Frankfurt am Main und auf der Internet-Seite der Gesellschaft unter <http://www.universal-investment.com/Publikumsfonds/Fondsselektor>.