

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht
BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.562.174,28	100,49
1. Anleihen	19.597.218,21	95,78
< 1 Jahr	180.296,71	0,88
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.830.986,45	8,95
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.317.285,62	25,99
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.071.069,43	49,22
>= 10 Jahre	2.197.580,00	10,74
2. Derivate	-88.507,78	-0,43
3. Bankguthaben	958.142,99	4,68
4. Sonstige Vermögensgegenstände	95.320,86	0,47
II. Verbindlichkeiten	-100.640,94	-0,49
III. Fondsvermögen	20.461.533,34	100,13

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	19.597.218,21	95,78
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.823.801,78	82,22
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.823.801,78	82,22
3,3000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	AU3CB0245884		AUD	300	0	0 %	115,248	206.414,33	1,01
1,0000 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2026150313		EUR	100	0	0 %	98,024	98.024,00	0,48
0,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1422841202		EUR	100	0	0 %	100,885	100.885,00	0,49
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1808739459		EUR	200	0	0 %	103,051	206.101,00	1,01
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS1982037696		EUR	100	0	0 %	101,348	101.348,00	0,50
1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1799545329		EUR	200	0	0 %	99,506	199.012,00	0,97
1,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1111084718		EUR	200	0	0 %	106,800	213.600,00	1,04
0,1250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2017(23)	FR0013296373		EUR	100	0	0 %	101,385	101.385,00	0,50
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2016(26/26)	XS1400167133		EUR	400	0	0 %	103,948	415.792,00	2,03
1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2018(25)	XS1820037270		EUR	100	0	0 %	100,550	100.550,00	0,49
0,3000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2019(26)	XS2063247915		EUR	100	0	0 %	98,169	98.168,50	0,48
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 v.16(23)	DE000BHY0GU5		EUR	100	0	0 %	100,006	100.006,00	0,49
1,1250 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.114 v.17(27)	DE000BHY0GS9		EUR	200	0	0 %	102,238	204.475,00	1,00
1,0000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(24)	XS1808338542		EUR	300	0	0 %	101,025	303.075,00	1,48
1,1250 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	FR0013067170		EUR	200	0	0 %	102,047	204.094,00	1,00
2,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(30/50)	FR0013463775		EUR	100	0	0 %	96,199	96.199,00	0,47
1,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.915 v.18(23)	DE000CZ40NG4		EUR	100	0	0 %	98,921	98.920,50	0,48
0,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2068969067		EUR	200	0	0 %	97,609	195.217,00	0,95
1,8750 % Covivio S.A. EO-Notes 2016(16/26)	FR0013170834		EUR	200	0	0 %	100,789	201.578,00	0,99
0,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Preferred Med.-T.Nts 18(23)	FR0013385515		EUR	200	0	0 %	101,917	203.833,00	1,00
0,0100 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2052503872		EUR	100	0	0 %	97,946	97.945,50	0,48
0,6250 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2016(2021)	DE000GRN0008		EUR	100	0	0 %	99,498	99.498,00	0,49
0,7500 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016		EUR	100	0	0 %	99,579	99.579,00	0,49
1,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(19/25)	XS1981060624		EUR	100	0	0 %	102,023	102.023,00	0,50
0,2500 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1919899960		EUR	100	0	0 %	101,464	101.464,00	0,50
0,1000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2176621253		EUR	300	300	0 %	100,181	300.541,50	1,47
1,1130 % Eurogrid GmbH MTN v.2020(2020/2032)	XS2171713006		EUR	100	100	0 %	103,174	103.174,00	0,50
1,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279		EUR	200	0	0 %	110,932	221.864,00	1,08

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%	
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge				
			Whg. in 1.000	31.05.2020	im Berichtszeitraum			in EUR	des Fonds-	
									vermögens	
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(37)	XS1500338618		EUR	200	0	0	%	107,997	215.994,00	1,06
1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2017(47)	XS1641457277		EUR	200	0	0	%	133,821	267.642,00	1,31
0,8750 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1732400319		EUR	200	0	0	%	99,219	198.438,00	0,97
1,5000 % Flämische Gemeinschaft EO-Med.-T.Notes 2019(44)	BE0001790444		EUR	100	0	0	%	115,259	115.259,00	0,56
0,8750 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS2020608548		EUR	100	0	0	%	99,722	99.722,00	0,49
1,5000 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	XS1917601582		EUR	150	0	0	%	102,844	154.265,25	0,75
0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Medium-Term Bonds 2017(22)	XS1685589027		EUR	200	0	0	%	99,759	199.518,00	0,98
1,5000 % Icade S.A. EO-Obl. 2017(17/27)	FR0013281755		EUR	200	0	0	%	97,659	195.317,00	0,95
2,0000 % Ignitis Group UAB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1646530565		EUR	100	0	0	%	103,599	103.599,00	0,51
1,8750 % Ignitis Group UAB EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1853999313		EUR	100	0	0	%	102,666	102.665,50	0,50
3,6250 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2012(24)	FR0011225325		EUR	200	0	0	%	114,920	229.839,00	1,12
2,3750 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2014(26)	FR0011858323		EUR	200	0	0	%	114,601	229.202,00	1,12
2,5000 % ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1909186451		EUR	100	0	0	%	115,939	115.938,50	0,57
1,2500 % innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1702729275		EUR	150	0	0	%	104,599	156.897,75	0,77
0,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1636000561		EUR	100	0	0	%	99,020	99.019,50	0,48
1,9500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1881533563		EUR	100	0	0	%	105,819	105.819,00	0,52
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242		EUR	200	0	0	%	112,247	224.493,00	1,10
1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. M.-T.Nts 2019(29)	FR0013415692		EUR	100	0	0	%	102,460	102.459,50	0,50
1,4500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013384567		EUR	100	0	0	%	106,310	106.310,00	0,52
0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 790 v.17(21)	DE000LB1M214		EUR	200	0	0	%	99,363	198.725,00	0,97
0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/25)	XS2104915033		EUR	100	100	0	%	98,815	98.815,00	0,48
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941		EUR	100	0	0	%	106,389	106.389,00	0,52
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1431730388		EUR	100	0	0	%	101,915	101.914,50	0,50
0,3750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AD v.16(26)	DE000NWB0AD8		EUR	200	0	0	%	103,597	207.194,00	1,01
0,3750 % OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956022716		EUR	100	0	0	%	100,597	100.597,00	0,49
1,3750 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2017(34)	FR0013296704		EUR	100	0	0	%	113,382	113.382,00	0,55
1,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1958534528		EUR	100	0	0	%	104,767	104.766,50	0,51
2,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(49)	XS1960361720		EUR	100	0	0	%	122,064	122.063,50	0,60
0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Med.-Term Nts 2019(26)S.194	XS2055627538		EUR	100	0	0	%	96,930	96.930,00	0,47
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Nts 2018(21)155	XS1852213930		EUR	100	0	0	%	99,727	99.727,00	0,49
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	XS2103013210		EUR	100	100	0	%	99,334	99.333,50	0,49
0,8750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	FR0013264488		EUR	200	0	0	%	105,597	211.193,00	1,03
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1989375412		EUR	100	0	0	%	99,234	99.234,00	0,48
1,8410 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0013015559		EUR	200	0	0	%	107,681	215.361,00	1,05
0,3000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1567475303		EUR	100	0	0	%	100,190	100.190,00	0,49

Halbjahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		31.05.2020	Zugänge			
1,2500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(25/25)	XS1957442541		EUR	100	0	0	% 102,502	102.502,00	0,50
1,0000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2016(31)	XS1514051694		EUR	100	0	0	% 107,646	107.646,00	0,53
1,8750 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2017(34)	XS1588061777		EUR	200	0	0	% 118,518	237.036,00	1,16
2,2500 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2017(47)	XS1648462023		EUR	200	0	0	% 129,572	259.144,00	1,27
1,1250 % Société du Grand Paris EO-Med.-Term Nts 2018(28)	FR0013372299		EUR	100	0	0	% 109,213	109.212,50	0,53
1,1250 % Société du Grand Paris EO-Med.-Term Nts 2019(34)	FR0013409612		EUR	200	0	0	% 109,805	219.609,00	1,07
0,1250 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1500337644		EUR	100	0	0	% 99,788	99.788,00	0,49
0,5000 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T.Mrtg.Cov.Gr.Bs 18(25)	XS1760129608		EUR	200	0	0	% 103,139	206.278,00	1,01
0,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1676952481		EUR	150	0	0	% 100,770	151.154,25	0,74
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400		EUR	100	0	0	% 98,245	98.244,50	0,48
1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1946004451		EUR	100	0	0	% 102,014	102.014,00	0,50
0,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1632897762		EUR	100	0	0	% 102,397	102.396,50	0,50
1,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	XS1632897929		EUR	100	0	0	% 107,461	107.461,00	0,53
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1858912915		EUR	100	0	0	% 100,985	100.984,50	0,49
2,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-T. Notes 2014(14/24)	XS1038708522		EUR	100	0	0	% 103,119	103.119,00	0,50
1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1218319702		EUR	200	0	0	% 96,565	193.130,00	0,94
1,5000 % Verbund AG EO-Notes 2014(24)	XS1140300663		EUR	200	0	0	% 104,818	209.636,00	1,02
1,6250 % Anglian Water Svcs Financg PLC LS-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1659112616		GBP	200	0	0	% 101,235	225.090,61	1,10
2,1250 % Orsted A/S LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1997070781		GBP	100	0	0	% 105,734	117.546,97	0,57
2,1250 % Transport for London LS-Med.-Term Nts 2015(25)	XS1222743061		GBP	100	0	0	% 106,040	117.887,72	0,58
0,8750 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1757428088		SEK	3.000	0	0	% 102,923	294.764,73	1,44
3,0000 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833CX61		USD	250	0	0	% 112,053	251.871,29	1,23
1,7500 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2016(26)	US045167DR18		USD	200	0	200	% 106,521	191.549,18	0,94
2,3750 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2017(27)	US045167EC30		USD	1.000	0	0	% 111,565	1.003.097,46	4,90
3,1250 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2018(28)	US045167EJ82		USD	300	0	0	% 118,379	319.309,03	1,56
2,1250 % Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2015(25)Reg.S	XS1188118100		USD	300	0	0	% 107,067	288.797,88	1,41
3,8750 % Korea Water Resources Corp. DL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1798774656		USD	200	0	0	% 107,856	193.949,83	0,95
1,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71		USD	500	0	0	% 107,834	484.777,92	2,37
3,6250 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2019(29) Reg.S	USY52758AD47		USD	200	0	0	% 107,632	193.547,92	0,95
2,5270 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. DL-Bonds 2016(23)	US606822AH76		USD	300	0	0	% 103,625	279.512,23	1,37
2,5000 % MTR Corp. [C.I.] Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26)	XS1509084775		USD	200	0	0	% 104,700	188.274,59	0,92
2,3750 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1386139841		USD	500	0	0	% 109,327	491.489,84	2,40

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.773.416,43	13,55
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.773.416,43	13,55
2,5000 % Queensland Treasury Corp. AD-Notes 2019(29)	AU3SG0001928		AUD	400	200	0	110,042	262.786,87	1,28
1,9500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2016(23)	CA68323ADL58		CAD	350	0	0	103,544	235.770,12	1,15
2,6500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2018(25)	CA68323AER10		CAD	300	0	0	108,109	210.998,31	1,03
2,6000 % Quebec, Provinz CD-Notes 2018(25)	CA748148RX35		CAD	190	0	0	108,496	134.111,25	0,66
1,2500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2018(26)	ES0200002030		EUR	100	0	0	105,589	105.589,00	0,52
0,9500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2019(27)	ES0200002048		EUR	100	0	0	103,555	103.554,50	0,51
0,7500 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1437623355		EUR	200	0	0	99,911	199.822,00	0,98
0,6250 % Bankinter S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	ES0213679JR9		EUR	100	100	0	91,599	91.598,50	0,45
0,8270 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(27)	ES0000101966		EUR	200	200	0	102,928	205.855,00	1,01
0,8150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2081491727		EUR	100	0	0	98,705	98.704,50	0,48
0,9560 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1691909920		EUR	200	0	0	99,621	199.241,00	0,97
1,7500 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/28)	XS1789176846		EUR	125	0	0	103,056	128.820,00	0,63
0,9340 % Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1694219780		EUR	200	0	0	100,317	200.633,00	0,98
4,6250 % ING Groep N.V. DL-Med.-Term Nts 2018(26)Reg.S	USN4580HAA51		USD	200	0	0	114,839	206.506,92	1,01
3,3750 % Nacional Financiera (Nafin) DL-Notes 2015(15/20) Reg.S	USP7071QAA24		USD	200	0	0	100,263	180.296,71	0,88
3,8750 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VES97		USD	200	0	0	116,297	209.128,75	1,02
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.597.218,21	95,78
Derivate							EUR	-88.507,78	-0,43
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	20.620,00	0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	20.620,00	0,10
FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX									
		185	EUR	-700.000				20.620,00	0,10

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisen-Derivate							EUR	-109.127,78	-0,53
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-109.127,78	-0,53
FUTURE CROSS RATE EUR/AUD 06.20 CME		352	AUD	500.000			AUD 1,667	-22.007,46	-0,11
FUTURE CROSS RATE EUR/CAD 06.20 CME		352	CAD	500.000			CAD 1,530	-8.359,90	-0,04
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 06.20 CME		352	GBP	500.000			GBP 0,901	14.257,92	0,07
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.20 CME		352	USD	4.750.000			USD 1,113	-93.018,34	-0,45
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	958.142,99	4,68
Bankguthaben							EUR	958.142,99	4,68
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	451.723,70			% 100,000	451.723,70	2,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	76.771,18			% 100,000	85.348,73	0,42
			SEK	136.559,51			% 100,000	13.036,58	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	82.149,24			% 100,000	49.044,32	0,24
			CAD	59.191,87			% 100,000	38.508,80	0,19
			USD	206.384,24			% 100,000	185.563,96	0,91
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	36.862,50			% 100,000	22.007,46	0,11
			CAD	12.850,00			% 100,000	8.359,90	0,04
			USD	116.280,00			% 100,000	104.549,54	0,51
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	95.320,86	0,47
Zinsansprüche									
			EUR	95.320,86				95.320,86	0,47

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-34.877,92	-0,17
EUR - Kredite			EUR	-20.620,00			% 100,000	-20.620,00	-0,10
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	-12.825,00			% 100,000	-14.257,92	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-65.763,02	-0,32
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-468,14				-468,14	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-60.871,55				-60.871,55	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-783,66				-783,66	0,00
Prüfungskosten			EUR	-3.033,06				-3.033,06	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-606,61				-606,61	0,00
Fondsvermögen							EUR	20.461.533,34	100,00 1)
Anteilwert							EUR	49,47	
Ausgabepreis							EUR	50,95	
Anteile im Umlauf							STK	413.641	

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 29.05.2020	
AUD	(AUD)	1,6750000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5371000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8995000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4751000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1122000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,5000 % European Investment Bank DL-Notes 2014(24)	US298785GQ39	USD	0	150	
2,1250 % International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2015(25)	US45905URL07	USD	0	250	
0,5000 % LG Chem Ltd. EO-Notes 2019(23) Reg.S	XS1972557737	EUR	0	100	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,9800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1890709774	EUR	0	100	
4,0000 % National Australia Bank Ltd. AD-Medium-Term Notes 2014(21)	AU3CB0226090	AUD	0	200	
0,3500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1575474371	EUR	0	200	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,1000 % Westpac Banking Corp. AD-Notes 2016(21)	AU3CB0237683	AUD	0	100	
--	--------------	-----	---	-----	--

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

6.545,20

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

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/AD, CROSS RATE EO/CD, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS)		EUR			6.544,47
---	--	-----	--	--	----------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,43

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,47
Ausgabepreis	EUR	50,95
Anteile im Umlauf	STK	413.641

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 2. Juni 2020

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 56.838.000,– (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

3. Asset Management-Gesellschaft

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Mooslackengasse 12
1190 Wien

Telefon +43 1 711 70-0

Telefax +43 1 711 70-761092

4. Vertrieb

Bank für Sozialwirtschaft AG

Postanschrift:

Wörthstraße 15–17
50669 Köln

Telefon (0221) 97356-0

www.sozialbank.de

5. Anlageausschuss

Joachim Baum

Bank für Sozialwirtschaft AG, Köln

Christian Fastenrath

Bank für Sozialwirtschaft AG, Köln

WKN / ISIN: 979998 / DE0009799981