

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2018

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds**

Vermögensübersicht zum 31.05.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen	
I. Vermögensgegenstände	31.016.609,25	100,17
1. Anleihen	30.413.830,84	98,23
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.264.937,64	4,09
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.877.836,87	22,21
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	19.867.037,33	64,16
>= 10 Jahre	2.404.019,00	7,76
2. Andere Wertpapiere	197.470,88	0,64
AUD	197.470,88	0,64
3. Derivate	-825.951,36	-2,67
4. Bankguthaben	1.062.418,45	3,43
5. Sonstige Vermögensgegenstände	168.840,44	0,55
II. Verbindlichkeiten	-53.505,47	-0,17
III. Fondsvermögen	30.963.103,78	100,00

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	30.611.301,72	98,86
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.568.334,14	82,58
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	25.568.334,14	82,58
3,3000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	AU3CB0245884		AUD	600	400	0	100,445	392.235,60	1,27
1,1250 % European Investment Bank CD-Med.-Term Nts 2016(21)Reg.S	XS1490971634		CAD	500	0	0	96,370	322.286,13	1,04
0,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1422841202		EUR	400	0	0	101,151	404.604,00	1,31
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1808739459		EUR	300	300	0	99,766	299.298,00	0,97
1,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1111084718		EUR	400	0	0	106,176	424.704,00	1,37
0,1250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2017(23)	FR0013296373		EUR	200	0	0	99,548	199.096,00	0,64
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2016(26/26)	XS1400167133		EUR	500	0	0	100,001	500.005,00	1,61
1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1820037270		EUR	100	100	0	95,406	95.406,00	0,31
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 v.16(23)	DE000BHY0GU5		EUR	500	0	0	99,456	497.280,00	1,61
1,1250 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.114 v.17(27)	DE000BHY0GS9		EUR	200	0	0	98,699	197.398,00	0,64
1,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.116 v.18(28)	DE000BHY0GB5		EUR	300	300	0	101,641	304.923,00	0,98
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527753187		EUR	300	0	0	100,519	301.557,00	0,97
1,0000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(24)	XS1808338542		EUR	300	300	0	97,913	293.739,00	0,95
1,1250 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	FR0013067170		EUR	200	0	0	103,128	206.256,00	0,67
0,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1502438820		EUR	200	0	0	99,982	199.964,00	0,65
0,1250 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.488 v.17(23)	DE000DHY4887		EUR	300	0	0	99,255	297.765,00	0,96
0,6250 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2016(2021)	DE000GRN0008		EUR	200	0	300	100,450	200.900,00	0,65
0,7500 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016		EUR	100	0	0	99,305	99.305,00	0,32
1,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279		EUR	200	0	0	105,670	211.340,00	0,68
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1280834992		EUR	200	0	0	102,075	204.150,00	0,66
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(37)	XS1500338618		EUR	200	0	0	85,723	171.446,00	0,55
1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2017(47)	XS1641457277		EUR	200	0	0	99,874	199.748,00	0,65
1,8750 % Foncière des Régions S.A. EO-Notes 2016(16/26)	FR0013170834		EUR	500	0	0	101,820	509.100,00	1,64
2,3750 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1084043451		EUR	450	0	0	107,320	482.940,00	1,56
0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Medium-Term Bonds 2017(22)	XS1685589027		EUR	500	0	0	99,538	497.690,00	1,61
1,5000 % Icade S.A. EO-Obl. 2017(17/27)	FR0013281755		EUR	200	0	0	98,640	197.280,00	0,64
3,6250 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2012(24)	FR0011225325		EUR	500	0	0	119,243	596.215,00	1,93
2,3750 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2014(26)	FR0011858323		EUR	500	0	0	113,998	569.990,00	1,84

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,2500 % innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1702729275		EUR	150	0	0	96,723	145.084,50	0,47
0,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1636000561		EUR	100	0	100	97,526	97.526,00	0,31
0,0500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.16(24)	XS1414146669		EUR	200	0	0	99,092	198.184,00	0,64
0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 790 v.17(21)	DE000LB1M214		EUR	200	500	300	99,848	199.696,00	0,64
2,0000 % Lietuvos energija UAB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1646530565		EUR	200	0	0	102,261	204.522,00	0,66
0,3500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1575474371		EUR	350	0	0	99,594	348.579,00	1,13
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941		EUR	300	0	0	103,971	311.913,00	1,01
0,3750 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1292474282		EUR	300	0	0	102,000	306.000,00	0,99
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1431730388		EUR	200	0	0	99,453	198.906,00	0,64
0,8750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AC v.15(25)	DE000NWB0AC0		EUR	300	0	0	102,750	308.250,00	1,00
0,3750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AD v.16(26)	DE000NWB0AD8		EUR	300	0	0	97,951	293.853,00	0,95
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1721760541		EUR	200	0	0	99,750	199.500,00	0,64
1,3750 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2017(34)	FR0013296704		EUR	100	0	0	100,646	100.646,00	0,33
0,5000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1536786939		EUR	100	0	400	101,398	101.398,00	0,33
1,1250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1766612672		EUR	300	300	0	100,411	301.233,00	0,97
0,8750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	FR0013264488		EUR	200	0	0	101,171	202.342,00	0,65
1,8410 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0013015559		EUR	200	0	0	107,944	215.888,00	0,70
1,0000 % SNCF Réseau EO-Medium-Term-Notes 2016(31)	XS1514051694		EUR	500	0	0	97,361	486.805,00	1,57
1,8750 % SNCF Réseau EO-Medium-Term-Notes 2017(34)	XS1588061777		EUR	400	0	0	107,250	429.000,00	1,39
2,2500 % SNCF Réseau EO-Medium-Term-Notes 2017(47)	XS1648462023		EUR	200	0	0	108,074	216.148,00	0,70
0,1250 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1500337644		EUR	300	0	0	99,657	298.971,00	0,97
0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T.Mrtg.Cov.Gr.Bs 18(25)	XS1760129608		EUR	400	400	0	99,733	398.932,00	1,29
0,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1676952481		EUR	250	0	0	98,912	247.280,00	0,80
1,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1241581096		EUR	100	0	0	105,522	105.522,00	0,34
1,0000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1432384664		EUR	200	0	0	99,868	199.736,00	0,65
1,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/36)	XS1432384409		EUR	200	0	0	100,156	200.312,00	0,65
0,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1632897762		EUR	100	0	0	99,146	99.146,00	0,32
1,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	XS1632897929		EUR	200	0	0	99,756	199.512,00	0,64
2,5000 % Unibail-Rodamco SE EO-Medium-T. Notes 2014(14/24)	XS1038708522		EUR	500	0	0	110,044	550.220,00	1,78
1,0000 % Unibail-Rodamco SE EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1218319702		EUR	400	0	0	100,516	402.064,00	1,30
1,5000 % Verbund AG EO-Notes 2014(24)	XS1140300663		EUR	500	0	0	104,666	523.330,00	1,69
1,6250 % Anglian Water Svcs Financg PLC LS-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1659112616		GBP	200	0	0	97,108	222.062,66	0,72
2,1250 % Transport for London LS-Med.-Term Nts 2015(25)	XS1222743061		GBP	500	0	0	102,410	585.467,64	1,89
0,5000 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1551293019		SEK	2.000	0	0	100,716	196.400,23	0,63
2,8500 % Apple Inc. DL-Notes 2016(16/23)	US037833BU32		USD	500	0	500	98,807	425.489,19	1,37

Halbjahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833CX61		USD	400	0	0 %	95,742	329.830,68	1,07
1,7500 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2016(26)	US045167DR18		USD	500	0	0 %	91,078	392.204,81	1,27
2,3750 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2017(27)	US045167EC30		USD	1.000	1.000	0 %	94,823	816.665,23	2,64
2,1250 % Asian Development Bank DL-Notes 2015(25)	US045167CY77		USD	200	0	0 %	94,884	163.437,43	0,53
2,5000 % European Investment Bank DL-Notes 2014(24)	US298785GQ39		USD	500	0	0 %	97,339	419.168,89	1,35
2,1250 % European Investment Bank DL-Notes 2016(26)	US298785HD17		USD	1.400	0	0 %	93,813	1.131.152,01	3,65
2,1250 % Export-Import Bk of Korea, The DL-Notes 2016(21)	US302154BZ10		USD	400	0	0 %	96,739	333.267,07	1,08
5,5000 % Fibria Overseas Finance Ltd. DL-Notes 2017(17/27)	US31572UAF30		USD	150	0	0 %	100,500	129.833,78	0,42
2,1250 % International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2015(25)	US45905URL07		USD	500	0	0 %	95,097	409.512,10	1,32
2,1250 % International Finance Corp. DL-Medium-Term Notes 2016(26)	US45950VHX73		USD	400	0	0 %	94,167	324.406,17	1,05
2,1250 % Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2015(25)Reg.S	XS1188118100		USD	600	0	0 %	94,417	487.901,13	1,58
1,8750 % Kommuninvest i Sverige AB DL-Med.-T. Notes 2017(21)Reg.S	XS1618289802		USD	300	0	0 %	97,288	251.368,53	0,81
1,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2015 (2020)	US500769GU24		USD	100	0	900 %	98,066	84.459,31	0,27
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2016 (2021)	US500769HD99		USD	500	0	0 %	97,311	419.046,16	1,35
2,5270 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. DL-Bonds 2016(23)	US606822AH76		USD	300	0	200 %	94,818	244.985,36	0,79
2,5000 % MTR Corp. [C.I.] Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26)	XS1509084775		USD	200	0	0 %	92,393	159.147,36	0,51
1,3750 % Municipality Finance PLC DL-Med.-Term Nts 2016(21)Reg.S	XS1498532271		USD	200	0	300 %	95,349	164.239,08	0,53
2,3750 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1386139841		USD	700	0	0 %	94,913	572.208,25	1,85
2,2500 % Nordic Investment Bank DL-Medium-Term Notes 2014(21)	US65562QAW50		USD	200	0	0 %	98,409	169.509,60	0,55
2,4500 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. DL-Notes 2015(20)	US865622BY94		USD	200	0	0 %	98,376	169.452,24	0,55

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.507.837,53	14,56
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.310.366,65	13,92
4,0000 % National Australia Bank Ltd. AD-Medium-Term Notes 2014(21)	AU3CB0226090		AUD	200	0	0 %	103,553	134.790,76	0,44
1,9500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2016(23)	CA68323ADL58		CAD	450	0	250 %	97,514	293.500,77	0,95
2,6500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2018(25)	CA68323AER10		CAD	300	300	0 %	99,518	199.688,32	0,64
1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1799545329		EUR	200	200	0 %	97,264	194.527,73	0,63
1,2500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2018(26)	ES0200002030		EUR	200	200	0 %	98,304	196.608,00	0,63
0,8000 % Adif - Alta Velocidad EO-Obl. 2017(23)	ES0200002022		EUR	600	0	0 %	98,787	592.722,00	1,91
0,7500 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1437623355		EUR	500	0	0 %	100,009	500.045,00	1,61
0,8750 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1732400319		EUR	200	300	100 %	98,332	196.664,00	0,64
0,9560 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1691909920		EUR	200	0	0 %	99,850	199.700,00	0,64
1,7500 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/28)	XS1789176846		EUR	125	125	0 %	100,753	125.941,25	0,41
0,3000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1567475303		EUR	200	0	0 %	100,306	200.612,00	0,65
0,9340 % Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1694219780		EUR	200	0	0 %	99,664	199.328,00	0,64
0,2500 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1711933033		EUR	150	0	0 %	99,421	149.131,50	0,48
1,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	XS1828037587		EUR	200	200	0 %	100,451	200.902,00	0,65
2,2500 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1437622977		USD	300	0	400 %	96,157	248.446,30	0,80
3,3750 % Nacional Financiera (Nafin) DL-Notes 2015(15/20) Reg.S	USP7071QAA24		USD	400	0	0 %	99,169	341.638,10	1,10
1,8500 % Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Notes 2017(20)	US89114QBT40		USD	400	0	0 %	97,568	336.120,92	1,09
Andere Wertpapiere							EUR	197.470,88	0,64
3,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. AD-Cert. of Dep. 2015(20)	AU3CB0230100		AUD	300	0	190 %	101,138	197.470,88	0,64
Neuemissionen							EUR	174.376,02	0,56
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	174.376,02	0,56
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	174.376,02	0,56
3,8750 % Korea Water Resources Corp. DL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1798774656		USD	200	200	0 %	101,234	174.376,02	0,56

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	360.754,03	1,17
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	360.754,03	1,17
3,1000 % Westpac Banking Corp. AD-Notes 2016(21)	AU3CB0237683		AUD	100	0	0 %	100,571	65.454,60	0,21
0,8750 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1757428088		SEK	3.000	3.000	0 %	100,955	295.299,43	0,95
Summe Wertpapiervermögen							EUR	30.611.301,72	98,86
Derivate							EUR	-825.951,36	-2,67
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-183.460,00	-0,59
Zinsterminkontrakte							EUR	-183.460,00	-0,59
FUTURE EURO-BOBL 06.18 EUREX		185	EUR	-500.000				-5.500,00	-0,02
FUTURE EURO-BUND 06.18 EUREX		185	EUR	-4.200.000				-170.260,00	-0,55
FUTURE EURO-SCHATZ 06.18 EUREX		185	EUR	-2.000.000				-7.700,00	-0,02
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-642.491,36	-2,08
Währungsterminkontrakte							EUR	-642.491,36	-2,08
FUTURE CROSS RATE EUR/AUD 06.18 CME		352	AUD	500.000		AUD	1,540	-14.497,23	-0,05
FUTURE CROSS RATE EUR/CAD 06.18 CME		352	CAD	750.000		CAD	1,502	-54.653,54	-0,18
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 06.18 CME		352	GBP	750.000		GBP	0,878	-8.789,73	-0,03
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.18 CME		352	USD	8.625.000		USD	1,167	-564.550,86	-1,82

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.062.418,45	3,43
Bankguthaben							EUR	1.062.418,45	3,43
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	102.646,30		%	100,000	102.646,30	0,33
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	28.874,65		%	100,000	33.014,69	0,11
			SEK	28.007,28		%	100,000	2.730,77	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	13.366,11		%	100,000	8.699,06	0,03
			CAD	8.779,09		%	100,000	5.871,91	0,02
			USD	96.956,92		%	100,000	83.504,37	0,27
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	183.460,00		%	100,000	183.460,00	0,59
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	7.687,50		%	100,000	8.789,73	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	22.275,00		%	100,000	14.497,23	0,05
			CAD	81.712,50		%	100,000	54.653,53	0,18
			USD	655.500,00		%	100,000	564.550,86	1,82
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	168.840,44	0,55
Zinsansprüche									
			EUR	168.840,44				168.840,44	0,55

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-53.505,47	-0,17
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2,96				-2,96	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-46.989,41				-46.989,41	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.228,85				-1.228,85	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-610,00				-610,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.674,25				-4.674,25	-0,02
Fondsvermögen							EUR	30.963.103,78	100,00 1)
Anteilwert							EUR	48,18	
Ausgabepreis							EUR	49,63	
Anteile im Umlauf							STK	642.699	

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 30.05.2018	
AUD	(AUD)	1,5365000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4951000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8746000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2562000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1611000	= 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					
0,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1244060486	EUR	0	200	
1,0000 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2016(19)	US045167DQ35	USD	0	200	
2,2500 % European Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2014(20)	XS1051861851	GBP	0	250	
0,6250 % HSBC France S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	FR0013064755	EUR	0	300	
0,7500 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1324217733	EUR	0	400	
1,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2014 (2019)	US500769GF56	USD	0	600	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(20)	XS1311459694	EUR	0	500	
0,7500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1324923520	EUR	0	400	
1,2500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/33)	XS1505568136	EUR	0	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,0000 % Development Bank of Japan DL-Med.-T. Nts 2016(21) Reg.S	XS1505655537	USD	0	500	
1,8750 % Svensk Exportkredit, AB DL-Medium-Term Notes 2015(20)	US00254EMD12	USD	0	400	
Neuemissionen					
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1814683782	EUR	200	200	

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

17.394,87

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL)

EUR

2.087,60

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

14.741,25

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-2,67

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,18
Ausgabepreis	EUR	49,63
Anteile im Umlauf	STK	642.699

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 2018

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 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

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 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: € 162 Mio. (Stand: 31. Dezember 2016)

3. Asset Management-Gesellschaft

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Postanschrift:

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

Postanschrift:

Wörthstraße 15–17
50669 Köln

Telefon: (0221) 97356-0

<http://www.sozialbank.de>

5. Anlageausschuss

Christian Fastenrath,

Bank für Sozialwirtschaft AG

Joachim Baum,

Bank für Sozialwirtschaft AG

WKN: 979998 / ISIN: DE0009799981