

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

JAHRESBERICHT

ZUM 30. NOVEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



Bank
für Sozialwirtschaft

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2020 bis 30. November 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds ist ein aktiv gemanagter internationaler Anleihefonds, der zu mindestens 51 % verzinsliche Wertpapiere erwirbt, bei denen es sich um „Green Bonds“ handelt. Bei der Auswahl dieser Anleihen orientiert sich das Fondsmanagement an den Titeln, deren Entwicklung im ICE BofA Green Bond Total Return (EUR) hedged abgebildet wird. Green Bonds sind Anleihen, deren durch die Emission erhaltene Mittel zur Finanzierung von Projekten eingesetzt werden, welche zum Klima- und Umweltschutz beitragen. Dazu zählen insbesondere Investitionen in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberes Wasser und nachhaltiges Bauen. Im Rahmen des Fondsmanagements wird eine laufende Absicherung nennenswerter Fremdwährungsrisiken angestrebt. Dieser Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) an. Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.11.2021		30.11.2020	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	22.860.687,66	93,31	19.982.354,01	97,50
Futures	-283.934,74	-1,16	15.824,02	0,08
Bankguthaben	1.876.842,80	7,66	444.915,09	2,17
Zins- und Dividendenansprüche	94.967,94	0,39	89.376,35	0,44
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-48.590,69	-0,20	-38.666,94	-0,19
Fondsvermögen	24.499.972,97	100,00	20.493.802,53	100,00

Jahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Der Fonds investierte in der Berichtsperiode ausschließlich in nachhaltige Anleihen, die zur Finanzierung umweltverbessernder Maßnahmen emittiert wurden, sogenannte „Green Bonds“. Der Bestand des Fonds resultierte aus Anleihen, die in Euro, US-Dollar, kanadische Dollar, australische Dollar, britische Pfund sowie schwedische Kronen denominiert waren. Der weitaus überwiegende Teil davon waren Titel in Euro und US-Dollar. Der Anteil an US-Dollar Anleihen betrug zum Ende der Berichtsperiode etwa ein Fünftel, der Anteil an EUR denominierten Anleihen etwa zwei Drittel. Fast das gesamte Fremdwährungsrisiko wurde dabei mittels an der CME gehandelter Devisenfutures abgesichert. Nur die kleine Position in der schwedischen Krone wurde nicht mittels Devisenfutures abgesichert. Während der Berichtsperiode lag die Duration des Fonds zumeist zwischen 3,5 Jahren und 5,7 Jahren mit den höheren Werten zu Beginn der Berichtsperiode und den niedrigsten Werten im Sommer 2021. Zum Ende der Berichtsperiode lag die Duration bei etwa 4,4 Jahren. Stärkere Veränderungen des Zinsrisikos erfolgten zumeist im EUR bzw. USD Segment einerseits durch die Investition in Neuemissionen und andererseits durch den Einsatz von Anleihenderivaten. Derivate wurden dabei nur zur Absicherung eingesetzt, welche entsprechend variiert wurde. Absolut betrachtet war das anteilige Zinsrisiko im Fonds aufgrund der höheren EUR Gewichtung in Europa höher als in den USA. Auf den Anleihemärkten in Großbritannien, Kanada, Australien und Schweden kam es kaum zu Veränderungen des Zinsrisikos. Der Anteil von Staatsanleihen und swapkorrelierten Produkten wie staatlichen Agencies und Unternehmen, supranationale Anleihen sowie Provinzanleihen stellte den größten Anteil am Fondsvermögen dar und betrug zum Ende der Berichtsperiode etwa 30%. Dabei waren Emissionen der Asiatischen Entwicklungsbank, der Europäischen Investitionsbank, der niederländischen Nederlandse Waterschapsbank, der deutschen Kreditanstalt für Wiederaufbau sowie grüne Staatsanleihen aus Belgien und Irland am stärksten gewichtet. Das restliche Fondsvolumen verteilte sich auf Emissionen von Finanzinstituten, Versicherungen, Unternehmen sowie Energieversorgern. Änderungen in der Zusammensetzung des Fonds wurden dabei auch durch Teilnahme an attraktiv gepreisten Neuemissionen am Primärmarkt vorgenommen. Die Kategorisierungen der jeweiligen Anleihen orientieren sich dabei an der Klassifizierung im Green Bond Referenzindex von ICE BofA. Der Schwerpunkt aller investierten Anleihen lag auf den allerbesten Ratingkategorien. Der Fonds hatte ein durchschnittliches Rating von A sowohl zu Beginn als auch am Ende der Berichtsperiode.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Zinsänderungsrisiken

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

Jahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Währungsrisiken

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

Jahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus gekauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2020 bis 30. November 2021 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -2,47 %.¹

Wichtiger Hinweis

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

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht
BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds**

Vermögensübersicht zum 30.11.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	24.548.866,98	100,20
1. Anleihen	22.860.687,66	93,31
< 1 Jahr	501.875,00	2,05
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.058.204,14	12,48
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.347.605,63	25,91
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.025.782,89	40,92
>= 10 Jahre	2.927.220,00	11,95
2. Derivate	-283.934,74	-1,16
3. Bankguthaben	1.876.842,80	7,66
4. Sonstige Vermögensgegenstände	95.271,26	0,39
II. Verbindlichkeiten	-48.894,01	-0,20
III. Fondsvermögen	24.499.972,97	100,00

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	22.860.687,66	93,31
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	19.960.397,41	81,47
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	19.960.397,41	81,47
3,3000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	AU3CB0245884	AUD		300	0	0 %	107,829	203.835,54	0,83
1,0000 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2026150313	EUR		100	0	0 %	103,693	103.693,00	0,42
1,0000 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	XS2403533263	EUR		100	100	0 %	100,116	100.116,00	0,41
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1808739459	EUR		200	0	0 %	103,054	206.108,00	0,84
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS1982037696	EUR		100	0	0 %	101,999	101.999,00	0,42
1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1799545329	EUR		100	0	0 %	105,054	105.054,00	0,43
1,2500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2018(26)	ES0200002030	EUR		100	0	0 %	106,235	106.235,00	0,43
0,9500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2019(27)	ES0200002048	EUR		100	0	0 %	105,418	105.418,00	0,43
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2020(30)	ES0200002055	EUR		100	100	0 %	101,957	101.957,00	0,42
1,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1111084718	EUR		100	0	100 %	105,040	105.040,00	0,43
0,5000 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/27)	XS2343340852	EUR		100	200	100 %	99,298	99.298,00	0,41
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2016(26/26)	XS1400167133	EUR		300	0	0 %	103,688	311.064,00	1,27
0,1250 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR00140005T0	EUR		200	200	0 %	100,631	201.262,00	0,82
1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	XS2314312179	EUR		150	150	0 %	98,114	147.171,00	0,60
1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2018(25)	XS1820037270	EUR		100	0	0 %	103,816	103.816,00	0,42
0,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2357417257	EUR		100	100	0 %	99,082	99.082,00	0,40
0,3000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2019(26)	XS2063247915	EUR		100	0	0 %	100,229	100.229,00	0,41
0,6250 % Bankinter S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	ES0213679JR9	EUR		100	0	0 %	99,552	99.552,00	0,41
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6JJ0	EUR		200	200	0 %	98,406	196.812,00	0,80
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	EUR		500	400	0 %	114,092	570.460,00	2,33
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 v.16(23)	DE000BHY0GU5	EUR		100	0	0 %	101,130	101.130,00	0,41
1,1250 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.114 v.17(27)	DE000BHY0GS9	EUR		200	0	0 %	104,309	208.618,00	0,85
1,0000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(24)	XS1808338542	EUR		200	0	0 %	102,375	204.750,00	0,84
1,1250 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	FR0013067170	EUR		200	0	0 %	101,646	203.292,00	0,83
0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2020(27)	FR00140003P3	EUR		100	0	0 %	98,769	98.769,00	0,40
1,0000 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2020(20/25)	XS2248827771	EUR		100	0	0 %	100,219	100.219,00	0,41
0,3750 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	XS2258971071	EUR		200	200	0 %	99,350	198.700,00	0,81
2,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(30/50)	FR0013463775	EUR		200	0	0 %	103,550	207.100,00	0,85
0,7500 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.965 v.20(25/26)	DE000CBOHRQ9	EUR		100	0	0 %	101,456	101.456,00	0,41

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.915 v.18(23)	DE000CZ40NG4		EUR	100	0	0	% 102,269	102.269,00	0,42
0,8270 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(27)	ES0000101966		EUR	100	0	0	% 104,812	104.812,00	0,43
0,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2068969067		EUR	200	0	0	% 100,455	200.910,00	0,82
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2081543204		EUR	200	0	0	% 101,601	203.202,00	0,83
1,8750 % Covivio S.A. EO-Notes 2016(16/26)	FR0013170834		EUR	200	0	0	% 107,672	215.344,00	0,88
0,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Preferred Med.-T.Nts 18(23)	FR0013385515		EUR	100	0	0	% 101,936	101.936,00	0,42
0,7500 % Daimler AG Medium Term Notes v.20(30)	DE000A289QR9		EUR	200	0	0	% 102,310	204.620,00	0,84
0,0100 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2052503872		EUR	100	0	0	% 100,378	100.378,00	0,41
0,7500 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016		EUR	100	0	0	% 102,187	102.187,00	0,42
0,6250 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2190255211		EUR	200	200	0	% 101,039	202.078,00	0,82
0,3750 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2331315635		EUR	200	200	0	% 97,403	194.806,00	0,80
1,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(19/25)	XS1981060624		EUR	100	0	0	% 105,233	105.233,00	0,43
1,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	XS2009861480		EUR	200	200	0	% 105,196	210.392,00	0,86
0,2500 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1919899960		EUR	100	0	0	% 101,272	101.272,00	0,41
0,1000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2176621253		EUR	100	0	200	% 99,856	99.856,00	0,41
1,1130 % Eurogrid GmbH MTN v.2020(2020/2032)	XS2171713006		EUR	200	0	0	% 104,763	209.526,00	0,86
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42		EUR	200	200	0	% 103,340	206.680,00	0,84
0,8750 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1732400319		EUR	100	0	0	% 102,401	102.401,00	0,42
0,8750 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS2020608548		EUR	100	0	0	% 102,923	102.923,00	0,42
0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Medium-Term Bonds 2017(22)	XS1685589027		EUR	200	0	0	% 100,558	201.116,00	0,82
1,5000 % Icade S.A. EO-Obl. 2017(17/27)	FR0013281755		EUR	200	0	0	% 105,618	211.236,00	0,86
2,0000 % Ignitis Group UAB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1646530565		EUR	100	0	0	% 108,530	108.530,00	0,44
1,8750 % Ignitis Group UAB EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1853999313		EUR	100	0	0	% 108,377	108.377,00	0,44
0,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1636000561		EUR	100	0	0	% 100,725	100.725,00	0,41
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2317069685		EUR	100	200	100	% 99,934	99.934,00	0,41
1,9500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1881533563		EUR	100	0	0	% 106,148	106.148,00	0,43
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242		EUR	500	300	0	% 112,575	562.875,00	2,30
0,3750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(26/27)	BE0974365976		EUR	200	0	0	% 100,138	200.276,00	0,82
1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. M.-T.Nts 2019(29)	FR0013415692		EUR	100	0	0	% 105,060	105.060,00	0,43
1,4500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013384567		EUR	100	0	0	% 108,456	108.456,00	0,44
0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 790 v.17(21)	DE000LB1M214		EUR	200	0	0	% 100,017	200.034,00	0,82
0,3750 % Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1927 v.21(29)	DE000MHB64E1		EUR	200	200	0	% 99,468	198.936,00	0,81
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683		EUR	300	0	0	% 99,220	297.660,00	1,21
1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)	XS2381261424		EUR	100	100	0	% 95,643	95.643,00	0,39
0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/25)	XS2104915033		EUR	100	0	0	% 100,304	100.304,00	0,41

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	120	120	0	98,472	118.166,40	0,48
0,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2021(31)	XS2321526480		EUR	300	300	0	100,000	300.000,00	1,22
0,3750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AD v.16(26)	DE000NWB0AD8		EUR	200	0	0	102,694	205.388,00	0,84
0,3750 % OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956022716		EUR	100	0	0	101,305	101.305,00	0,41
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1721760541		EUR	100	0	0	108,528	108.528,00	0,44
0,7500 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/36)	BE0002830116		EUR	100	100	0	99,276	99.276,00	0,41
0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Med.-Term Nts 2019(26)S.194	XS2055627538		EUR	200	0	0	100,958	201.916,00	0,82
1,0000 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2348241048		EUR	100	100	0	99,887	99.887,00	0,41
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	XS2103013210		EUR	100	0	0	101,539	101.539,00	0,41
0,5000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	XS2343540519		EUR	100	100	0	100,447	100.447,00	0,41
0,8750 % Régie Auton. Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	FR0013264488		EUR	200	0	0	105,649	211.298,00	0,86
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1989375412		EUR	100	0	0	100,720	100.720,00	0,41
0,5000 % SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2173114542		EUR	100	0	0	101,988	101.988,00	0,42
1,8410 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0013015559		EUR	200	0	0	107,374	214.748,00	0,88
0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(30/30)	XS2190256706		EUR	100	0	0	101,303	101.303,00	0,41
1,0000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2016(31)	XS1514051694		EUR	100	0	0	107,598	107.598,00	0,44
0,8750 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(27/28)	FR0013536661		EUR	100	0	0	100,868	100.868,00	0,41
0,1250 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred M.-T.Nts 2019(26)	XS2051032444		EUR	100	0	0	99,825	99.825,00	0,41
0,0100 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2303089697		EUR	300	300	0	97,534	292.602,00	1,19
0,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1676952481		EUR	150	0	0	102,518	153.777,00	0,63
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400		EUR	100	0	0	101,284	101.284,00	0,41
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2407985220		EUR	100	100	0	99,481	99.481,00	0,41
0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2265360359		EUR	100	0	0	98,952	98.952,00	0,40
0,5000 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2021(21/31)	CH1130818847		EUR	200	200	0	98,489	196.978,00	0,80
0,5000 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 21(27/28)	SK4000018925		EUR	200	200	0	98,281	196.562,00	0,80
1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1946004451		EUR	100	0	0	102,393	102.393,00	0,42
0,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2262065159		EUR	100	0	0	94,722	94.722,00	0,39
0,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/35)	XS2406569579		EUR	100	100	0	100,001	100.001,00	0,41
1,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	XS1632897929		EUR	100	0	0	107,193	107.193,00	0,44
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1858912915		EUR	100	0	0	102,014	102.014,00	0,42
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2209023402		EUR	100	0	0	100,344	100.344,00	0,41
1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1218319702		EUR	100	0	0	102,662	102.662,00	0,42
1,5000 % Verbund AG EO-Notes 2014(24)	XS1140300663		EUR	200	0	0	104,744	209.488,00	0,86
0,9000 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2002017361		EUR	100	0	0	103,519	103.519,00	0,42
1,6250 % Anglian Water Svcs Financg PLC LS-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1659112616		GBP	200	0	0	102,113	240.096,40	0,98

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,1250 % Orsted A/S LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1997070781		GBP	100	0	0 %	104,640	123.019,05	0,50
2,1250 % Transport for London LS-Med.-Term Nts 2015(25)	XS1222743061		GBP	100	0	0 %	103,286	121.427,23	0,50
0,8750 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1757428088		SEK	3.000	0	0 %	101,592	298.422,58	1,22
3,0000 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833CX61		USD	100	0	150 %	106,983	95.053,75	0,39
1,7500 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2016(26)	US045167DR18		USD	200	0	0 %	102,608	182.333,19	0,74
2,3750 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2017(27)	US045167EC30		USD	800	0	100 %	105,831	752.241,67	3,07
3,1250 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2018(28)	US045167EJ82		USD	300	0	0 %	111,144	296.252,33	1,21
0,7500 % European Investment Bank DL-Notes 2020(30)	US298785JH03		USD	450	0	0 %	94,268	376.904,49	1,54
1,7500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. DL-Notes 2020(20/30)	US47837RAA86		USD	200	0	0 %	96,564	171.593,07	0,70
2,1250 % Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2015(25)Reg.S	XS1188118100		USD	300	0	0 %	103,598	276.138,61	1,13
3,8750 % Korea Water Resources Corp. DL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1798774656		USD	200	0	0 %	104,477	185.654,38	0,76
0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2020 (2030)	US500769JG03		USD	200	200	0 %	94,340	167.641,05	0,68
1,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71		USD	550	0	0 %	102,239	499.613,06	2,04
2,5270 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. DL-Bonds 2016(23)	US606822AH76		USD	300	0	0 %	103,045	274.664,59	1,12
2,5000 % MTR Corp. [C.I.] Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26)	XS1509084775		USD	200	0	0 %	104,571	185.821,41	0,76
2,3750 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1386139841		USD	500	0	0 %	105,185	467.281,21	1,91
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2180643889		USD	400	0	0 %	95,976	341.096,40	1,39

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 2.900.290,25 11,84

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 2.900.290,25 11,84

2,5000 % Queensland Treasury Corp. AD-Notes 2019(29)	AU3SG0001928		AUD	400	0	0 %	104,893	264.380,59	1,08
1,9500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2016(23)	CA68323ADL58		CAD	350	0	0 %	101,361	245.749,17	1,00
2,6500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2018(25)	CA68323AER10		CAD	300	0	0 %	103,711	215.525,77	0,88
2,6000 % Quebec, Provinz CD-Notes 2018(25)	CA748148RX35		CAD	190	0	0 %	103,905	136.754,99	0,56
0,5000 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4		EUR	200	200	0 %	98,337	196.674,00	0,80
0,8150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2081491727		EUR	100	0	0 %	101,449	101.449,00	0,41
0,9560 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1691909920		EUR	200	0	0 %	102,479	204.958,00	0,84
1,7500 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/28)	XS1789176846		EUR	125	0	0 %	108,247	135.308,75	0,55
0,5000 % SEGRO Capital S.a r.l. EO-Notes 2021(21/31)	XS2360041474		EUR	100	100	0 %	97,687	97.687,00	0,40
0,2500 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014006V25		EUR	200	200	0 %	100,595	201.190,00	0,82
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/29)	XS2388182573		EUR	130	130	0 %	99,210	128.973,00	0,53
0,9340 % Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1694219780		EUR	200	0	0 %	102,577	205.154,00	0,84
0,0100 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2265968284		EUR	200	0	0 %	97,968	195.936,00	0,80
0,9500 % Can. Imp. Bk of Comm.(Tor.Br.) DL-Notes 2020(25)	US13607GRR73		USD	200	0	0 %	98,232	174.557,09	0,71

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,6250 % ING Groep N.V. DL-Med.-Term Nts 2018(26)Reg.S	USN4580HAA51		USD	200	0	0 %	111,796	198.660,15	0,81
3,8750 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VES97		USD	200	0	0 %	111,049	197.332,74	0,81
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	22.860.687,66	93,31
Derivate							EUR	-283.934,74	-1,16
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-290,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-290,00	0,00
FUTURE EURO-BUND 12.21 EUREX		185	EUR	-1.700.000				-290,00	0,00
Devisen-Derivate							EUR	-283.644,74	-1,16
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-283.644,74	-1,16
FUTURE CROSS RATE EUR/AUD 12.21 CME		352	AUD	500.000		AUD	1,591	-4.568,37	-0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/CAD 12.21 CME		352	CAD	500.000		CAD	1,448	-16.521,20	-0,07
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 12.21 CME		352	GBP	500.000		GBP	0,853	-5.114,04	-0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.21 CME		352	USD	4.750.000		USD	1,126	-257.441,13	-1,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.876.842,80	7,66
Bankguthaben							EUR	1.876.842,80	7,66
EUR - Guthaben bei:									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	1.373.003,98		%	100,000	1.373.003,98	5,60

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			SEK	162.013,43			% 100,000	15.863,61	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			AUD	72.789,84			% 100,000	45.866,32	0,19
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CAD	62.461,67			% 100,000	43.267,99	0,18
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			GBP	63.139,79			% 100,000	74.229,71	0,30
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	365.349,90			% 100,000	324.611,19	1,32
							EUR	95.271,26	0,39
Zinsansprüche			EUR	95.112,93				95.112,93	0,39
Quellensteueransprüche			EUR	158,33				158,33	0,00
							EUR	-48.894,01	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten									
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-303,32				-303,32	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-34.810,16				-34.810,16	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-970,53				-970,53	0,00
Prüfungskosten			EUR	-12.200,00				-12.200,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-610,00				-610,00	0,00
							EUR	24.499.972,97	100,00 1)
Anteilwert							EUR	49,29	
Ausgabepreis							EUR	50,77	
Anteile im Umlauf							STK	497.020	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.11.2021	
AUD	(AUD)	1,5870000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4436000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8506000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2129000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1255000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

Jahresbericht 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

1,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279	EUR	0	200	
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(37)	XS1500338618	EUR	0	100	
1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2017(47)	XS1641457277	EUR	0	200	
1,5000 % Flämische Gemeinschaft EO-Med.-T.Notes 2019(44)	BE0001790444	EUR	0	100	
1,5000 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	XS1917601582	EUR	0	150	
1,3750 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2017(34)	FR0013296704	EUR	0	100	
1,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1958534528	EUR	0	100	
0,3000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1567475303	EUR	0	100	
1,2500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(25/25)	XS1957442541	EUR	0	100	
2,2500 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2017(47)	XS1648462023	EUR	0	200	
0,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1632897762	EUR	0	100	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1437623355	EUR	0	200	
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132	EUR	200	200	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

0,6250 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2016(2021)	DE000GRN0008	EUR	0	100	
---	--------------	-----	---	-----	--

Jahresbericht 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.NT.SYN.AN., EURO-BUND)

EUR

11.005,47

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

19.052,96

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

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2020 bis 30.11.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	30.362,18	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	280.019,77	0,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland *)		EUR	-69,82	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	310.312,12	0,62
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-315,16	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-131.307,04	-0,25
- Verwaltungsvergütung	EUR	-131.307,04		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.396,10	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.747,69	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-33.350,36	-0,07
- Depotgebühren	EUR	-4.824,66		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-23.262,08		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.263,62		
Summe der Aufwendungen		EUR	-183.116,35	-0,36
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	127.195,77	0,26
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	586.915,41	1,18
2. Realisierte Verluste		EUR	-520.869,11	-1,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	66.046,30	0,13
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	193.242,07	0,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-296.658,54	-0,60
		EUR	-393.364,79	-0,79

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-690.023,33	-1,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-496.781,26	-1,00

*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	20.493.802,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-123.579,51
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	4.658.229,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.438.601,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.780.372,01	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-31.698,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-496.781,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-296.658,54	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-393.364,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	24.499.972,97

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	4.167.968,77	8,39
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	3.790.304,82	7,63
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	193.242,07	0,39
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	184.421,87	0,37
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	4.068.564,76	8,19
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	393.568,81	0,79
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	3.674.995,94	7,40
III. Gesamtausschüttung		EUR	99.404,01	0,20
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	99.404,01	0,20

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2017/2018	Stück	568.597	EUR	27.199.461,54	EUR	47,84
2018/2019	Stück	401.186	EUR	19.967.746,16	EUR	49,77
2019/2020	Stück	403.101	EUR	20.493.802,53	EUR	50,84
2020/2021	Stück	497.020	EUR	24.499.972,97	EUR	49,29

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	9.187.021,36
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-1,16

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Barclays Global Aggregate G32 C19 ESG Total Return (USD) (Bloomberg: I31986US INDEX) in EUR	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,29
Ausgabepreis	EUR	50,77
Anteile im Umlauf	STK	497.020

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,72 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 3.662,71

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 9 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die eine nachhaltige Investition anstreben)

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend Offenlegungs-Verordnung) in den Investitionsentscheidungsprozessen, strebt dieses Sondervermögen eine nachhaltige Investition (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) und damit positive Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft gemäß Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung an.

Zum Stichtag 10. März 2021 wurden in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) Angaben zur Erfüllung des angestrebten Ziels und sofern ein Index als Referenzwert bestimmt wurde, wie dieser auf das angestrebte Ziel ausgerichtet ist, veröffentlicht. Entsprechend den Angaben in den vorvertraglichen Informationen und der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) strebt das Sondervermögen nachhaltige Investitionen zur Erfüllung von ökologischen und/oder sozialen Zielen an. Sofern das Sondervermögen eine Reduzierung der CO²-Emissionen anstrebt, wurde eine Erklärung, wie die Ziele geringerer CO²-Emissionen zur Verwirklichung der langfristigen Erderwärmungsziele des Übereinkommens von Paris gewährleistet werden, in den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) offengelegt. Darüber hinaus wurden Angaben zur Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte sowie zu den relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend an den Nachhaltigkeitsindikatoren ausgerichtet, um die Gesamtnachhaltigkeitswirkung des Sondervermögens auszuweisen. Der Fonds investiert in Umweltprojekte, insbesondere im Bereich erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberes Wasser und nachhaltiges Bauen, die mittels Green Bonds (Klimaschutzanleihen) finanziert wurden. Dazu wurden Titel des ICE BofA Green Bond Total Return (EUR) hedged ausgewählt. Das Nachhaltigkeitsziel wurde entsprechend den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) ausgerichtet. Damit ist die Gesamtnachhaltigkeitswirkung mit dem Nachhaltigkeitsziel des Fonds im Einklang. Anlagestandards zur Erfüllung der angestrebten nachhaltigen Investition sind gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und werden auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft. Soweit vertraglich fixiert werden Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit der angestrebten nachhaltigen Investition. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung der Information betreffend Nachhaltigkeitsindikatoren festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen angestrebten nachhaltigen Investitionen den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 1. Dezember 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Jahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. März 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Ian Lees, Leverkusen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Asset Management-Gesellschaft

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Postanschrift:

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

WKN / ISIN: 979998 / DE0009799981