

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	40.237.560,02	100,49
1. Aktien	12.364.649,59	30,88
Bundesrep. Deutschland	2.257.912,80	5,64
Dänemark	607.638,33	1,52
Finnland	735.199,92	1,84
Frankreich	3.758.965,75	9,39
Großbritannien	655.277,67	1,64
Italien	623.713,42	1,56
Niederlande	1.029.476,10	2,57
Norwegen	286.343,33	0,72
Österreich	1.083.222,80	2,71
Schweden	1.107.093,97	2,77
Spanien	219.805,50	0,55
2. Anleihen	27.465.573,17	68,60
< 1 Jahr	1.718.054,00	4,29
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.018.355,30	17,53
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.687.571,20	19,20
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.841.120,92	24,58
>= 10 Jahre	1.200.471,75	3,00
3. Derivate	-587.752,66	-1,47
4. Bankguthaben	774.272,59	1,93
5. Sonstige Vermögensgegenstände	220.817,33	0,56
II. Verbindlichkeiten	-198.131,93	-0,49
III. Fondsvermögen	40.039.428,09	100,00

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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	39.830.222,76	99,48
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	38.185.603,76	95,37
Aktien							EUR	12.364.649,59	30,88
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	2.810	0	310 DKK	1.125,000	424.146,68	1,06
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606		STK	2.000	784	134 DKK	683,800	183.491,65	0,46
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	2.600	1.510	120 EUR	122,100	317.460,00	0,79
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.800	860	100 EUR	162,820	293.076,00	0,73
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.086	50	120 EUR	292,950	318.143,70	0,79
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732		STK	5.500	910	510 EUR	67,820	373.010,00	0,93
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	19.620	910	2.060 EUR	16,380	321.375,60	0,80
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	107.880	4.980	11.340 EUR	2,038	219.805,50	0,55
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	3.426	160	360 EUR	32,255	110.505,63	0,28
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	2.000	1.340	70 EUR	92,100	184.200,00	0,46
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	11.000	7.400	400 EUR	13,655	150.205,00	0,38
Continental AG	DE0005439004		STK	4.910	230	510 EUR	88,440	434.240,40	1,08
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	26.480	1.220	2.780 EUR	7,824	207.179,52	0,52
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	19.000	3.100	1.750 EUR	27,980	531.620,00	1,33
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	1.860	90	200 EUR	71,300	132.618,00	0,33
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020		STK	16.000	5.710	1.130 EUR	19,850	317.600,00	0,79
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	3.920	180	410 EUR	19,765	77.478,80	0,19
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	14.000	9.230	530 EUR	18,856	263.984,00	0,66
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	350	119	25 EUR	469,600	164.360,00	0,41
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	12.000	12.000	0 EUR	40,790	489.480,00	1,22
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	1.200	110	1.510 EUR	44,100	52.920,00	0,13
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	6.800	1.400	600 EUR	36,320	246.976,00	0,62
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	136.930	6.320	14.390 EUR	3,566	488.223,92	1,22
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	11.330	520	1.190 EUR	29,720	336.727,60	0,84
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.800	701	120 EUR	261,900	471.420,00	1,18
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798		STK	6.000	1.740	1.240 EUR	105,600	633.600,00	1,58
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306		STK	17.660	820	1.850 EUR	16,540	292.096,40	0,73
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	5.880	270	620 EUR	37,730	221.852,40	0,55

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.500	1.350	350	EUR	98,530	443.385,00	1,11
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471		STK	15.000	6.110	980	EUR	10,210	153.150,00	0,38
Telecom Italia S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv. o.N.	IT0003497176		STK	882.680	40.760	92.740	EUR	0,347	306.113,42	0,76
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	20.000	1.060	5.260	EUR	33,625	672.500,00	1,68
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	2.830	130	300	EUR	56,180	158.989,40	0,40
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	18.000	1.130	9.130	EUR	18,000	324.000,00	0,81
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229		STK	360.310	0	39.690	GBP	0,365	146.287,06	0,37
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	148.630	0	16.370	GBP	1,942	320.888,78	0,80
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	11.220	0	1.240	GBP	15,080	188.101,83	0,47
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	21.000	6.970	1.550	NOK	147,400	286.343,33	0,72
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	18.000	8.830	1.010	SEK	310,800	534.066,50	1,33
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,10	SE0013256682		STK	11.000	3.520	830	SEK	237,000	248.875,91	0,62
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227		STK	19.650	0	2.160	SEK	172,800	324.151,56	0,81

Verzinsliche Wertpapiere

							EUR	25.820.954,17	64,49	
3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov Med.Term Notes 2010(20)	XS0519053184		EUR	200	0	0	%	100,222	200.444,00	0,50
1,1250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 2017(32)	XS1548458014		EUR	200	0	0	%	112,884	225.768,00	0,56
0,3750 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2016(23)	FR0013141058		EUR	1.100	200	0	%	101,723	1.118.953,00	2,79
1,3750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(26)	XS2168647357		EUR	200	200	0	%	100,631	201.261,00	0,50
4,5000 % Bank of Scotland PLC EO-Medium-Term Notes 2006(21)	XS0260981658		EUR	600	0	0	%	105,218	631.308,00	1,58
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1589881272		EUR	300	0	0	%	99,989	299.967,00	0,75
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2102355588		EUR	240	240	0	%	98,440	236.254,80	0,59
0,6250 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	BE0002614924		EUR	400	0	0	%	104,381	417.522,00	1,04
0,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	FR0013238219		EUR	600	0	200	%	102,303	613.815,00	1,53
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013459047		EUR	700	0	0	%	101,228	708.592,50	1,77
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022)	DE0001135473		EUR	300	0	0	%	105,069	315.205,50	0,79
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325		EUR	200	100	100	%	108,665	217.329,00	0,54
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	430	200	0	%	107,097	460.514,95	1,15
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	800	200	200	%	108,737	869.896,00	2,17
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	400	0	180	%	105,860	423.440,00	1,06
3,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2006(21)	ES0414970246		EUR	600	0	0	%	102,383	614.298,00	1,53
0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	FR0013310059		EUR	500	0	0	%	104,013	520.062,50	1,30
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(31)	FR0013487071		EUR	300	300	0	%	99,966	299.896,50	0,75
0,8750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2015(23)	IT0005121592		EUR	400	0	0	%	102,967	411.868,00	1,03

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.05.2020	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
0,6250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(26)	IT0005316788		EUR		200	0	0 %	104,070	208.139,00	0,52
1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	XS1328173080		EUR		200	0	0 %	103,702	207.404,00	0,52
0,3750 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2018(23)	XS1914497034		EUR		600	0	0 %	102,143	612.858,00	1,53
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS1943455185		EUR		400	0	0 %	103,754	415.014,00	1,04
0,2500 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.499 v.18(24)	DE000DHY4994		EUR		500	0	0 %	102,160	510.797,50	1,28
1,3750 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2014(2021)	DE000DKB0291		EUR		200	0	0 %	101,176	202.352,00	0,51
0,6250 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2016(2021)	DE000GRN0008		EUR		400	0	0 %	99,498	397.992,00	0,99
0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35270 v. 17(21)	DE000A2DASD4		EUR		200	0	0 %	99,967	199.933,00	0,50
1,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(32/32)	XS2177122897		EUR		150	150	0 %	101,087	151.629,75	0,38
0,2500 % DNB Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1979262448		EUR		150	0	350 %	99,870	149.804,25	0,37
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	XS1839888754		EUR		500	0	0 %	104,119	520.592,50	1,30
0,7500 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2178833427		EUR		100	100	0 %	101,861	101.861,00	0,25
3,5000 % Erste Group Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2012(22) 1075	XS0743547183		EUR		500	0	0 %	106,332	531.660,00	1,33
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2017(27)	FI4000278551		EUR		128	0	0 %	105,939	135.601,92	0,34
0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Medium-Term Bonds 2017(22)	XS1685589027		EUR		300	0	0 %	99,759	299.277,00	0,75
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.18(25)	IT0005339210		EUR		200	0	0 %	105,932	211.864,00	0,53
0,4500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(22)	BE0002482579		EUR		500	0	200 %	101,172	505.860,00	1,26
0,7500 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	BE0002266352		EUR		300	0	0 %	100,517	301.549,50	0,75
0,5000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 783 v.17(22)	DE000LB1DVL8		EUR		400	0	0 %	99,258	397.030,00	0,99
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 816 v.20(27)	DE000LB2CRG6		EUR		400	400	0 %	96,299	385.194,00	0,96
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25)	XS2171210862		EUR		400	400	0 %	99,892	399.568,00	1,00
3,3750 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1020300288		EUR		400	0	0 %	113,058	452.232,00	1,13
0,7500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2168038847		EUR		250	250	0 %	105,027	262.567,50	0,66
0,2500 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	XS1967590180		EUR		500	0	0 %	101,615	508.072,50	1,27
2,2500 % Niederlande EO-Anl. 2012(22)	NL0010060257		EUR		650	0	150 %	106,132	689.858,00	1,72
1,7500 % Niederlande EO-Anl. 2013(23)	NL0010418810		EUR		590	0	0 %	107,415	633.748,50	1,58
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	NL0011220108		EUR		300	0	0 %	104,101	312.301,50	0,78
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2017(27)	NL0012171458		EUR		700	0	600 %	108,485	759.391,50	1,90
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	NL0012818504		EUR		300	300	190 %	109,216	327.646,50	0,82
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	XS1784067529		EUR		100	0	0 %	101,509	101.508,50	0,25
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS1963717704		EUR		500	0	0 %	102,555	512.775,00	1,28
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR		100	0	0 %	93,419	93.419,00	0,23
3,9000 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2005(20) 144A	AT0000386115		EUR		200	0	0 %	100,530	201.060,00	0,50
3,6500 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Nts 2011(22) 144A	AT0000A0N9A0		EUR		350	100	250 %	108,019	378.066,50	0,94
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	AT0000A28KX7		EUR		400	0	0 %	102,056	408.224,00	1,02

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	XS2106056653		EUR	200	400	200 %	98,098	196.195,00	0,49
0,3750 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-Medium-Term Nts 2016(26)100	XS1495631993		EUR	400	0	0 %	103,371	413.482,00	1,03
0,1000 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	XS1995645287		EUR	300	0	0 %	100,735	302.203,50	0,75
0,0500 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(27)	XS2102283814		EUR	100	100	0 %	100,251	100.251,00	0,25
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013494168		EUR	200	300	100 %	97,009	194.017,00	0,48
3,0000 % Slowakei EO-Anl. 2013(23)	SK4120009044		EUR	450	450	0 %	108,987	490.441,50	1,22
0,2750 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2020(30)	SI0002103966		EUR	300	500	200 %	98,494	295.482,00	0,74
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	BE6282459609		EUR	200	0	0 %	102,647	205.294,00	0,51
3,8000 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000124W3		EUR	200	0	0 %	115,678	231.356,00	0,58
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	300	300	0 %	107,118	321.352,50	0,80
0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	XS2076139166		EUR	300	0	0 %	100,670	302.008,50	0,75
1,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2015(23/23)	XS1293571425		EUR	150	0	0 %	103,709	155.563,50	0,39
0,0500 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(25)	XS2002504194		EUR	200	0	0 %	100,989	201.977,00	0,50
1,5280 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1550951211		EUR	200	0	0 %	104,053	208.106,00	0,52
1,2010 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2177441990		EUR	300	300	0 %	101,800	305.400,00	0,76
2,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0798790027		EUR	400	0	0 %	105,338	421.352,00	1,05
0,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2001737324		EUR	100	0	0 %	101,738	101.738,00	0,25
0,6960 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2004381674		EUR	100	0	0 %	101,487	101.486,50	0,25

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 1.343.897,50 3,36

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 1.343.897,50 3,36

0,1000 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2020(32)	ES0413900608		EUR	200	400	200 %	100,913	201.825,00	0,50
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0440609271		EUR	200	0	200 %	103,411	206.822,00	0,52
1,2500 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2017(27)	ES0440609339		EUR	200	0	0 %	108,579	217.157,00	0,54
1,0000 % Caixabank S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 18(28)	ES0440609396		EUR	200	0	0 %	107,828	215.655,00	0,54
0,7500 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2017(22)	XS1692396069		EUR	300	0	0 %	99,432	298.294,50	0,75
0,2500 % Slowakei EO-Anl. 2020(25)	SK4000017158		EUR	200	200	0 %	102,072	204.144,00	0,51

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	300.721,50	0,75
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	300.721,50	0,75
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887		EUR	300	300	0	100,241	300.721,50	0,75
Summe Wertpapiervermögen							EUR	39.830.222,76	99,48
Derivate							EUR	-587.752,66	-1,47
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-596.265,00	-1,49
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-596.265,00	-1,49
FUTURE EUROPE NR EUR 06.20 EUREX		185	EUR	Anzahl	-149			-596.265,00	-1,49
Zins-Derivate							EUR	1.300,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	1.300,00	0,00
FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX		185	EUR		200.000			1.300,00	0,00
Devisen-Derivate							EUR	7.212,34	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	7.212,34	0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 06.20 CME		352	GBP		750.000		0,901	7.212,34	0,02

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	774.272,59	1,93
Bankguthaben						EUR	774.272,59	1,93
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)								
Guthaben in Fondswährung								
			EUR	104.994,28	%	100,000	104.994,28	0,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			GBP	65.480,83	%	100,000	72.796,92	0,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CHF	1.619,96	%	100,000	1.516,39	0,00
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG								
Guthaben in Fondswährung								
			EUR	594.965,00	%	100,000	594.965,00	1,49
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	220.817,33	0,56
Zinsansprüche								
			EUR	159.675,11			159.675,11	0,40
Dividendenansprüche								
			EUR	2.658,80			2.658,80	0,01
Quellensteueransprüche								
			EUR	58.483,42			58.483,42	0,15
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-7.212,34	-0,02
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			GBP	-6.487,50	%	100,000	-7.212,34	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-190.919,59	-0,47
Zinsverbindlichkeiten								
			EUR	-240,66			-240,66	0,00
Verwaltungsvergütung								
			EUR	-185.413,60			-185.413,60	-0,46
Verwahrstellenvergütung								
			EUR	-1.536,16			-1.536,16	0,00
Prüfungskosten								
			EUR	-3.033,06			-3.033,06	-0,01
Veröffentlichungskosten								
			EUR	-696,11			-696,11	0,00

Halbjahresbericht
BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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
Fondsvermögen							EUR	40.039.428,09	100,00 1)
Anteilwert							EUR	46,13	
Ausgabepreis							EUR	47,51	
Anteile im Umlauf							STK	868.041	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.05.2020	
CHF	(CHF)	1,0683000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4532000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8995000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,8101000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4751000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357	STK	150	3.650	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	130	3.130	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref.MTN 2018(25)	XS1751004232	EUR	0	400	
2,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23) Ser.68	BE0000328378	EUR	0	300	
0,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(22) Ser.210	DE000BHY0BH3	EUR	0	400	
1,1250 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.114 v.17(27)	DE000BHY0GS9	EUR	0	100	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.172 v.2015(20)	DE0001141729	EUR	0	400	
0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9	EUR	0	200	
1,0000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013325172	EUR	0	200	
0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15249 v.16(23)	DE000A13SWC0	EUR	0	100	
0,7000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2020(50)	EU000A1G0EG5	EUR	100	100	
0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394055872	EUR	0	200	
3,5000 % Finnland, Republik EO-Notes 2011(21)	FI4000020961	EUR	0	300	
1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. M.-T.Nts 2019(29)	FR0013415692	EUR	0	100	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 809 v.19(26)	DE000LB2CLH7	EUR	0	200	
1,3750 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	FR0013323870	EUR	0	200	
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8	EUR	300	300	
0,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2019(29)	XS2086861437	EUR	0	300	
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Nts 2018(21)155	XS1852213930	EUR	0	200	
0,7500 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1720806774	EUR	0	300	
1,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1874128033	EUR	0	500	
3,5000 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0853682069	EUR	0	200	
4,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	ES00000123X3	EUR	0	100	
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	EUR	300	600	
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	EUR	0	400	
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	EUR	0	200	

Halbjahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1394777665	EUR	0	200	
--	--------------	-----	---	-----	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,1250 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(30)	ES0413900574	EUR	0	400	
--	--------------	-----	---	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Swedbank Hypotek AB EO-Mortg. Cov. MTN 2013(20)	XS0925525510	EUR	0	600	
--	--------------	-----	---	-----	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MSCI EUROPE NR EUR)		EUR			1.570,89
--	--	-----	--	--	----------

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR			13.434,97
---	--	-----	--	--	-----------

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-BUXL)		EUR			757,92
---	--	-----	--	--	--------

Halbjahresbericht
BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/LS)

EUR

878,28

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 Ertrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,47

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	46,13
Ausgabepreis	EUR	47,51
Anteile im Umlauf	STK	868.041

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 Ertrag

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

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:

Schwarzenbergplatz 3
1010 Wien

Telefon +43 1 711 70-0

Telefax +43 1 711 70 76-0

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: A0B7JB / DE000A0B7JB7