

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2022

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensübersicht zum 31.05.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	52.685.846,84	100,25
1. Aktien	14.412.346,83	27,42
Belgien	368.493,30	0,70
Bundesrep. Deutschland	2.679.262,45	5,10
Dänemark	1.038.433,54	1,98
Finnland	355.326,03	0,68
Frankreich	3.042.405,27	5,79
Großbritannien	2.185.251,60	4,16
Irland	285.528,00	0,54
Jersey	246.938,92	0,47
Niederlande	1.009.174,92	1,92
Norwegen	343.936,68	0,65
Schweden	594.760,50	1,13
Schweiz	2.054.611,62	3,91
Spanien	208.224,00	0,40
2. Anleihen	37.102.773,90	70,60
< 1 Jahr	4.495.603,40	8,55
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.284.788,20	13,86
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.636.567,50	24,05
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.342.608,00	21,58
>= 10 Jahre	1.343.206,80	2,56
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	317.973,70	0,61
CHF	317.973,70	0,61
4. Derivate	158.330,00	0,30
5. Bankguthaben	481.738,60	0,92
6. Sonstige Vermögensgegenstände	212.683,81	0,40

**Halbjahresbericht
BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag**

Vermögensübersicht zum 31.05.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-132.221,54	-0,25
III. Fondsvermögen	52.553.625,30	100,00

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	51.833.094,43	98,63
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	50.730.062,63	96,53
Aktien							EUR	14.412.346,83	27,42
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	6.000	6.000	0	CHF 29,380	171.729,18	0,33
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	318	0	0	CHF 525,800	162.887,87	0,31
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	299	0	0	CHF 577,200	168.127,42	0,32
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	110	0	0	CHF 1.029,500	110.321,48	0,21
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196		STK	700	0	0	CHF 196,650	134.101,32	0,26
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458		STK	80	0	0	CHF 2.380,000	185.484,66	0,35
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	720	0	86	CHF 265,500	186.225,04	0,35
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	630	0	0	CHF 339,000	208.056,50	0,40
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	1.040	1.040	0	CHF 121,950	123.553,82	0,24
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	350	0	0	CHF 566,800	193.258,65	0,37
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	11.236	0	0	CHF 18,045	197.519,36	0,38
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	500	0	0	CHF 438,000	213.346,32	0,41
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	2.000	0	0	DKK 519,600	139.683,05	0,27
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	1.810	500	0	DKK 824,200	200.519,11	0,38
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	3.600	0	0	DKK 767,700	371.482,72	0,71
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	1.700	500	0	DKK 784,200	179.192,71	0,34
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	6.200	0	0	DKK 177,060	147.555,95	0,28
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	563	0	0	EUR 184,460	103.850,98	0,20
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	8.000	0	0	EUR 25,705	205.640,00	0,39
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	2.318	200	0	EUR 162,840	377.463,12	0,72
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	2.158	0	0	EUR 81,300	175.445,40	0,33
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.000	0	0	EUR 195,020	195.020,00	0,37
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	6.525	1.600	0	EUR 25,400	165.735,00	0,32
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	3.600	600	0	EUR 57,840	208.224,00	0,40
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	3.232	1.300	0	EUR 54,150	175.012,80	0,33
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	540	80	0	EUR 536,000	289.440,00	0,55
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.508	0	0	EUR 80,630	282.850,04	0,54
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	2.620	0	0	EUR 96,520	252.882,40	0,48
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	4.000	0	1.000	EUR 53,110	212.440,00	0,40
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	1.398	0	0	EUR 180,500	252.339,00	0,48

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	1.200	300	0 EUR	124,250	149.100,00	0,28
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	1.500	0	0 EUR	121,250	181.875,00	0,35
Continental AG	DE0005439004		STK	1.500	0	0 EUR	71,280	106.920,00	0,20
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	5.774	0	0 EUR	39,185	226.254,19	0,43
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	7.898	2.800	0 EUR	38,505	304.112,49	0,58
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	3.400	500	0 EUR	52,700	179.180,00	0,34
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.400	0	200 EUR	150,050	210.070,00	0,40
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.083	120	0 EUR	142,400	154.219,20	0,29
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	3.114	0	0 EUR	63,700	198.361,80	0,38
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	5.237	0	0 EUR	28,940	151.558,78	0,29
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	2.353	0	0 EUR	58,100	136.709,30	0,26
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	1.500	1.500	0 EUR	96,400	144.600,00	0,28
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	1.835	0	0 EUR	76,800	140.928,00	0,27
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	1.200	0	0 EUR	157,300	188.760,00	0,36
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	6.248	0	0 EUR	23,990	149.889,52	0,29
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	1.440	0	0 EUR	175,000	252.000,00	0,48
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	913	200	0 EUR	227,700	207.890,10	0,40
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	37.630	0	0 EUR	4,681	176.146,03	0,34
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	16.996	0	0 EUR	11,648	197.969,41	0,38
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	817	0	0 EUR	328,550	268.425,35	0,51
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.454	400	0 EUR	92,790	320.496,66	0,61
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.160	0	0 EUR	129,040	278.726,40	0,53
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	5.600	2.000	0 EUR	41,390	231.784,00	0,44
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	3.100	0	0 EUR	65,490	203.019,00	0,39
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	6.000	0	0 EUR	26,040	156.240,00	0,30
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	3.600	700	0 EUR	38,010	136.836,00	0,26
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	2.207	0	0 GBP	104,540	271.530,87	0,52
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82		STK	3.136	0	0 GBP	42,000	155.010,00	0,29
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	10.844	0	0 GBP	17,775	226.847,24	0,43
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	7.900	0	0 GBP	26,560	246.938,92	0,47
GSK PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882		STK	11.000	0	0 GBP	17,326	224.297,99	0,43
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	7.400	0	0 GBP	22,290	194.122,63	0,37
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	9.520	0	0 GBP	15,385	172.372,84	0,33
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	17.500	0	0 GBP	11,710	241.173,36	0,46
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	10.300	0	0 GBP	22,760	275.895,02	0,52
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	5.445	0	0 GBP	38,250	245.111,51	0,47

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	116.406	0	0	GBP 1,306	178.890,14	0,34
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	23.261	0	0	NOK 73,720	170.311,75	0,32
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	3.600	0	0	NOK 485,600	173.624,93	0,33
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	14.000	14.000	0	SEK 109,340	146.070,46	0,28
Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.A (fria) SK-,052125	SE0017486863		STK	3.500	3.500	0	SEK 7,980	2.665,18	0,01
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	7.227	0	0	SEK 256,200	176.682,07	0,34
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844		STK	23.175	9.000	0	SEK 47,170	104.313,59	0,20
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	18.000	0	0	SEK 96,080	165.029,20	0,31
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	35.999.742,10	68,50
1,1250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 2017(32)	XS1548458014		EUR	200	0	0	% 93,429	186.858,00	0,36
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2462466611		EUR	220	220	0	% 95,459	210.009,80	0,40
0,0000 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/29)	FR0014001EW8		EUR	100	0	0	% 83,253	83.253,00	0,16
0,3750 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2016(23)	FR0013141058		EUR	1.400	0	0	% 100,106	1.401.484,00	2,67
0,6250 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2022(28)	FR0014008E08		EUR	300	300	0	% 94,643	283.929,00	0,54
0,0100 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2020(25)	ES0413900590		EUR	200	0	0	% 96,606	193.212,00	0,37
1,3750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(26)	XS2168647357		EUR	200	0	0	% 97,270	194.540,00	0,37
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2102355588		EUR	240	0	0	% 99,886	239.726,40	0,46
0,6250 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	BE0002614924		EUR	400	0	0	% 97,687	390.748,00	0,74
0,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	FR0013238219		EUR	1.200	0	0	% 99,124	1.189.488,00	2,26
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013459047		EUR	200	0	300	% 93,894	187.788,00	0,36
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325		EUR	200	0	0	% 102,343	204.686,00	0,39
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	700	0	0	% 101,114	707.798,00	1,35
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	550	0	200	% 101,173	556.451,50	1,06
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	1.900	0	0	% 97,534	1.853.146,00	3,53
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	1.200	2.100	1.900	% 92,129	1.105.548,00	2,10
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778		EUR	800	0	0	% 100,005	800.040,00	1,52
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0440609271		EUR	200	0	0	% 98,176	196.352,00	0,37
1,2500 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2017(27)	ES0440609339		EUR	200	0	0	% 98,555	197.110,00	0,38
1,0000 % Caixabank S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 18(28)	ES0440609396		EUR	200	0	0	% 96,440	192.880,00	0,37
0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2021(26)	FR0014004165		EUR	1.000	0	0	% 94,362	943.620,00	1,80
0,5000 % Commerzbank AG MTH S.P49 v.22(27)	DE000CZ45W16		EUR	300	300	0	% 95,506	286.518,00	0,55
0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	FR0013310059		EUR	500	0	0	% 96,813	484.065,00	0,92
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(31)	FR0013487071		EUR	300	0	0	% 83,962	251.886,00	0,48
0,8750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2015(23)	IT0005121592		EUR	400	0	0	% 100,329	401.316,00	0,76

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,6250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(26)	IT0005316788		EUR	200	0	0 %	97,122	194.244,00	0,37
0,3750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(32)	IT0005481046		EUR	400	400	0 %	85,137	340.548,00	0,65
1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	XS1328173080		EUR	200	0	0 %	100,822	201.644,00	0,38
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS1943455185		EUR	800	0	0 %	96,908	775.264,00	1,48
1,5000 % Deutsche Börse AG Anleihe v.22(22/32)	DE000A3MQXZ2		EUR	200	200	0 %	94,483	188.966,00	0,36
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1719108463		EUR	300	0	0 %	98,143	294.429,00	0,56
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	XS1839888754		EUR	1.300	0	0 %	98,056	1.274.728,00	2,43
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1239 21(26)	DE000A3E5UY4		EUR	450	0	0 %	94,034	423.153,00	0,81
0,3750 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2331315635		EUR	200	0	0 %	80,570	161.140,00	0,31
1,5000 % Erste Group Bank AG EO-Pref. Med.-T.Nts 22(26)	AT0000A2WVQ2		EUR	200	200	0 %	98,064	196.128,00	0,37
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(28)	EU000A287074		EUR	750	0	0 %	92,328	692.460,00	1,32
0,6250 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2435603571		EUR	400	400	0 %	93,691	374.764,00	0,71
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-T.Mort.Cov.Nts 21(28)	AT0000A2STT8		EUR	300	0	0 %	90,099	270.297,00	0,51
1,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-Term Nts 2022(25)	AT0000A2XG57		EUR	500	500	0 %	98,849	494.245,00	0,94
0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Medium-Term Bonds 2017(22)	XS1685589027		EUR	300	0	0 %	100,114	300.342,00	0,57
1,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(37)	XS2445188852		EUR	400	400	0 %	85,873	343.492,00	0,65
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdr.18(25)	IT0005339210		EUR	200	0	0 %	99,393	198.786,00	0,38
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2317069685		EUR	200	0	0 %	88,723	177.446,00	0,34
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274		EUR	1.000	0	0 %	95,578	955.780,00	1,82
0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR0014001IP3		EUR	200	0	0 %	72,727	145.454,00	0,28
0,5000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 783 v.17(22)	DE000LB1DVL8		EUR	400	0	0 %	100,011	400.044,00	0,76
0,2500 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	XS1967590180		EUR	500	0	0 %	98,628	493.140,00	0,94
0,1250 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 21(28/28)	XS2287624584		EUR	140	0	0 %	88,608	124.051,20	0,24
0,3750 % Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1927 v.21(29)	DE000MHB64E1		EUR	400	0	400 %	85,897	343.588,00	0,65
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	140	0	0 %	86,715	121.401,00	0,23
2,2500 % Niederlande EO-Anl. 2012(22)	NL0010060257		EUR	550	0	0 %	100,342	551.881,00	1,05
1,7500 % Niederlande EO-Anl. 2013(23)	NL0010418810		EUR	590	0	0 %	101,908	601.257,20	1,14
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	NL0011220108		EUR	300	0	0 %	98,495	295.485,00	0,56
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2017(27)	NL0012171458		EUR	1.400	0	0 %	98,790	1.383.060,00	2,63
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	NL0012818504		EUR	800	300	0 %	98,033	784.264,00	1,49
0,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.499 v.18(24)	DE000DHY4994		EUR	500	0	0 %	97,760	488.800,00	0,93
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	XS1784067529		EUR	100	0	0 %	100,073	100.073,00	0,19
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS1963717704		EUR	500	0	0 %	95,921	479.605,00	0,91
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR	100	0	0 %	97,582	97.582,00	0,19
0,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2348030425		EUR	150	0	0 %	90,514	135.771,00	0,26
0,1250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred Med.-T.Nts 20(24)	XS2197342129		EUR	300	0	0 %	97,774	293.322,00	0,56

Halbjahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	AT0000A28KX7		EUR	400	0	200 %	98,947	395.788,00	0,75
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2		EUR	1.100	1.100	0 %	89,363	982.993,00	1,87
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	AT0000A2WSC8		EUR	800	800	0 %	93,188	745.504,00	1,42
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	XS2106056653		EUR	200	0	0 %	94,325	188.650,00	0,36
0,3750 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-Medium-Term Nts 2016(26)100	XS1495631993		EUR	400	0	0 %	95,348	381.392,00	0,73
1,2500 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-Medium-Term Nts 2022(27)	AT0000A2XLA5		EUR	200	200	0 %	98,586	197.172,00	0,38
0,1000 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	XS1995645287		EUR	300	0	0 %	98,161	294.483,00	0,56
0,0500 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(27)	XS2102283814		EUR	100	0	0 %	93,315	93.315,00	0,18
0,0000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013517711		EUR	400	0	0 %	99,379	397.516,00	0,76
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013494168		EUR	200	0	0 %	89,007	178.014,00	0,34
0,1250 % SGS Nederland Holding B.V. EO-Medium-T.Notes 2021(21/27)	XS2332234413		EUR	200	0	0 %	90,340	180.680,00	0,34
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2462455689		EUR	250	250	0 %	96,150	240.375,00	0,46
0,4875 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2020(50)	SI0002104048		EUR	300	300	0 %	59,766	179.298,00	0,34
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	FR0014006UI2		EUR	300	0	0 %	93,768	281.304,00	0,54
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	BE6282459609		EUR	200	0	0 %	100,401	200.802,00	0,38
0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	XS2076139166		EUR	800	0	0 %	88,697	709.576,00	1,35
0,0100 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2234568983		EUR	900	0	0 %	92,164	829.476,00	1,58
1,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2015(23/23)	XS1293571425		EUR	150	0	0 %	100,720	151.080,00	0,29
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2407985220		EUR	200	0	0 %	91,316	182.632,00	0,35
2,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0798790027		EUR	200	0	0 %	100,172	200.344,00	0,38
0,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2001737324		EUR	300	0	0 %	95,890	287.670,00	0,55
1,6250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2477935345		EUR	200	200	0 %	99,320	198.640,00	0,38
0,2500 % UBS Group AG EO-Medium Term Notes 2021(28)	CH0595205524		EUR	500	0	0 %	87,626	438.130,00	0,83
0,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014003MJ4		EUR	400	0	0 %	85,581	342.324,00	0,65
0,0100 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2021(26)	SK4000018693		EUR	300	0	0 %	94,499	283.497,00	0,54
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	317.973,70	0,61
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.000	0	72 CHF	326,400	317.973,70	0,61

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.103.031,80	2,10
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.103.031,80	2,10
0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2021(36)	XS2331271242		EUR	280	0	0 %	77,966	218.304,80	0,42
1,0000 % Linde PLC EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2463961321		EUR	300	500	200 %	96,114	288.342,00	0,55
2,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2487342649		EUR	300	300	0 %	98,506	295.518,00	0,56
0,7500 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2017(22)	XS1692396069		EUR	300	0	0 %	100,289	300.867,00	0,57
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	51.833.094,43	98,63
Derivate							EUR	158.330,00	0,30
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-8.350,00	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-8.350,00	-0,02
FUTURE EUROPE NR EUR 06.22 EUREX		185	EUR	Anzahl	-269			-8.350,00	-0,02
Zins-Derivate							EUR	166.680,00	0,32
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	166.680,00	0,32
FUTURE EURO-BUND 06.22 EUREX		185	EUR		900.000			-38.820,00	-0,07
FUTURE EURO-BUXL 06.22 EUREX		185	EUR		-500.000			205.500,00	0,39

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	481.738,60	0,92
Bankguthaben							EUR	481.738,60	0,92
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	481.738,60			% 100,000	481.738,60	0,92
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	212.683,81	0,40
Zinsansprüche			EUR	113.691,97				113.691,97	0,22
Dividendenansprüche			EUR	20.476,99				20.476,99	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	78.514,85				78.514,85	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-132.221,54	-0,25
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-491,50				-491,50	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-119.497,55				-119.497,55	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.082,49				-2.082,49	0,00
Prüfungskosten			EUR	-9.150,00				-9.150,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	52.553.625,30	100,00 1)
Anteilwert							EUR	45,69	
Ausgabepreis							EUR	47,06	
Anteile im Umlauf							STK	1.150.154	

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.

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2022	
CHF	(CHF)	1,0265000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4397000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8497000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,0686000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4796000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014003SA0	EUR	0	200	
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2021(2026)	DE000GRN0024	EUR	0	200	
0,7000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(51)	EU000A3KTGW6	EUR	200	200	
0,2500 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	XS2397239000	EUR	0	200	
0,7500 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	BE0002266352	EUR	0	300	
0,2500 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(30)	XS2420426038	EUR	400	400	
0,0000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2317123052	EUR	325	325	
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	EUR	300	1.400	
0,0100 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2303089697	EUR	0	200	
1,5280 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1550951211	EUR	0	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132	EUR	0	100	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK	0	4.480	
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216	STK	0	3.800	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	0	104	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,5000 % Erste Group Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2012(22) 1075	XS0743547183	EUR	0	500	
0,4500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(22)	BE0002482579	EUR	0	500	
3,6500 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Nts 2011(22) 144A	AT0000A0N9A0	EUR	0	350	

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL)

EUR

8.409,43

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

1.430,19

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.

Halbjahresbericht

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,30

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	45,69
Ausgabepreis	EUR	47,06
Anteile im Umlauf	STK	1.150.154

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2022

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 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

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01

Telefax: 069 / 7447-1685

www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 4.926 Mio. (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Anlageberatungsgesellschaft

GLS Investment Management GmbH

Postanschrift:

Christstraße 9

44789 Bochum

Telefon +49 234 6220 2000

4. Vertrieb

Bank für Sozialwirtschaft AG

Zentrale Vermögensanlage

Postanschrift:

Wörthstraße 15–17
50669 Köln

Telefon (0221) 97356-0

www.sozialbank.de

5. Anlageausschuss

Joachim Baum

Bank für Sozialwirtschaft AG, Köln

WKN / ISIN: A0B7JB / DE000A0B7JB7