

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



# Halbjahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

## Vermögensübersicht zum 31.05.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>33.241.657,11</b>	<b>100,16</b>
1. Anleihen	32.529.706,81	98,02
< 1 Jahr	1.373.348,00	4,14
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.444.314,99	22,43
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.922.407,43	29,90
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	13.506.634,39	40,70
>= 10 Jahre	283.002,00	0,85
2. Derivate	-112.874,73	-0,34
3. Bankguthaben	593.624,72	1,79
4. Sonstige Vermögensgegenstände	231.200,31	0,70
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-53.808,37</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.187.848,74</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>32.529.706,81</b>	<b>98,02</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>30.610.173,69</b>	<b>92,23</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>30.610.173,69</b>	<b>92,23</b>
3,6250 % Achmea B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2560411543		EUR	400	200	0 %	99,694	398.776,00	1,20
1,2500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2018(26)	ES0200002030		EUR	300	200	0 %	94,403	283.209,00	0,85
0,9500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2019(27)	ES0200002048		EUR	100	0	0 %	91,618	91.618,00	0,28
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2020(30)	ES0200002055		EUR	100	0	0 %	82,112	82.112,00	0,25
0,5000 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/27)	XS2343340852		EUR	300	200	0 %	87,751	263.253,00	0,79
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2016(26/26)	XS1400167133		EUR	300	0	0 %	93,383	280.149,00	0,84
5,3750 % Argenta Spaarbank N.V. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	BE6339428904		EUR	100	0	0 %	99,728	99.728,00	0,30
0,2500 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2407197545		EUR	300	0	0 %	78,105	234.315,00	0,71
4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2576362839		EUR	300	300	0 %	101,096	303.288,00	0,91
4,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Preferred MTN 2023(27)	XS2531479462		EUR	500	500	0 %	99,551	497.755,00	1,50
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552		EUR	700	0	0 %	86,333	604.331,00	1,82
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	DE000BHY0GK6		EUR	500	0	0 %	95,719	478.595,00	1,44
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(33)	DE000BHY0GM2		EUR	500	500	0 %	99,715	498.575,00	1,50
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 v.16(23)	DE000BHY0GU5		EUR	100	0	0 %	98,997	98.997,00	0,30
1,1250 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.114 v.17(27)	DE000BHY0GS9		EUR	200	0	0 %	88,575	177.150,00	0,53
2,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2023(2033)Ausg.546	DE000A3MQYP1		EUR	500	500	0 %	98,685	493.425,00	1,49
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1715325665		EUR	200	200	0 %	95,500	191.000,00	0,58
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2596458591		EUR	100	100	0 %	101,314	101.314,00	0,31
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716		EUR	500	500	0 %	94,320	471.600,00	1,42
1,0000 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2020(20/25)	XS2248827771		EUR	100	0	0 %	87,721	87.721,00	0,26
2,8750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	FR001400DZ13		EUR	300	0	0 %	99,610	298.830,00	0,90
1,7500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	FR001400CHC6		EUR	400	0	0 %	95,131	380.524,00	1,15
0,7500 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2022(29)	ES0415306093		EUR	200	0	0 %	86,743	173.486,00	0,52
3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2023(27)	ES0415306101		EUR	300	300	0 %	98,520	295.560,00	0,89
0,5000 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4		EUR	400	200	0 %	80,779	323.116,00	0,97
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	300	0	0 %	104,065	312.195,00	0,94
0,8270 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(27)	ES0000101966		EUR	100	0	0 %	90,911	90.911,00	0,27
0,1600 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2021(28)	ES00001010G6		EUR	500	300	0 %	85,616	428.080,00	1,29
0,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2068969067		EUR	500	300	0 %	90,244	451.220,00	1,36
2,8750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2610236528		EUR	400	400	0 %	99,739	398.956,00	1,20

# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.05.2023						
1,8750 % Covivio S.A. EO-Notes 2016(16/26)	FR0013170834		EUR	200	0	0	%	94,135	188.270,00	0,57
3,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2023(28)	FR001400186		EUR	400	400	0	%	100,117	400.468,00	1,21
4,6250 % De Volksbank N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(27/27)	XS2626691906		EUR	200	200	0	%	99,400	198.800,00	0,60
0,0100 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2052503872		EUR	500	200	0	%	95,306	476.530,00	1,44
0,7500 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016		EUR	300	0	0	%	96,159	288.477,00	0,87
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1253 23(26)	DE000A3MQUY1		EUR	100	100	0	%	99,448	99.448,00	0,30
2,5000 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2022(28)	XS2536806289		EUR	500	0	0	%	96,652	483.260,00	1,46
0,6250 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2190255211		EUR	200	0	0	%	78,359	156.718,00	0,47
0,3750 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2331315635		EUR	200	0	0	%	74,188	148.376,00	0,45
1,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(19/25)	XS1981060624		EUR	200	0	0	%	96,657	193.314,00	0,58
0,5000 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2229434852		EUR	200	0	0	%	87,429	174.858,00	0,53
0,2500 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1919899960		EUR	300	200	0	%	97,671	293.013,00	0,88
0,1000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2176621253		EUR	100	0	0	%	81,707	81.707,00	0,25
1,1130 % Eurogrid GmbH MTN v.2020(2020/2032)	XS2171713006		EUR	200	0	0	%	80,947	161.894,00	0,49
3,2790 % Eurogrid GmbH MTN v.2022(2022/2031)	XS2527319979		EUR	100	0	0	%	97,437	97.437,00	0,29
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451		EUR	200	200	0	%	93,123	186.246,00	0,56
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42		EUR	200	0	0	%	69,314	138.628,00	0,42
0,8750 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1732400319		EUR	200	100	0	%	98,611	197.222,00	0,59
1,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2026171079		EUR	200	0	0	%	92,749	185.498,00	0,56
3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2532681074		EUR	200	0	0	%	99,476	198.952,00	0,60
1,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-Term Nts 2022(25)	AT0000A2XG57		EUR	100	0	0	%	94,995	94.995,00	0,29
4,0000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2023(27)	AT0000A32HA3		EUR	100	100	0	%	99,221	99.221,00	0,30
3,1250 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(28)	AT0000A326N4		EUR	400	400	0	%	99,054	396.216,00	1,19
1,5000 % Icade S.A. EO-Obl. 2017(17/27)	FR0013281755		EUR	200	0	0	%	89,738	179.476,00	0,54
3,0500 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2023(33)	FR001400FIM6		EUR	300	300	0	%	99,120	297.360,00	0,90
2,7500 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.222 v.22(27)	DE000A289KN1		EUR	300	0	0	%	99,111	297.333,00	0,90
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242		EUR	700	0	0	%	91,051	637.357,00	1,92
0,5000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657		EUR	500	200	0	%	91,059	455.295,00	1,37
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(30)	XS2626288760		EUR	400	400	0	%	99,587	398.348,00	1,20
1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. M.-T.Nts 2019(29)	FR0013415692		EUR	100	0	0	%	85,840	85.840,00	0,26
1,4500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013384567		EUR	100	0	0	%	90,141	90.141,00	0,27
2,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2022(28)	FR001400CN47		EUR	200	0	0	%	96,791	193.582,00	0,58
4,0000 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	XS2577054716		EUR	400	400	0	%	99,815	399.260,00	1,20
3,1250 % Møre Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. M.-T.Nts 22(27)	XS2556223233		EUR	200	0	0	%	99,163	198.326,00	0,60
3,5000 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2574870759		EUR	400	400	0	%	99,168	396.672,00	1,20
1,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1989 v.22(30)	DE000MHB30J1		EUR	400	300	0	%	89,491	357.964,00	1,08

# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.05.2023						
0,3750 % Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1927 v.21(29)	DE000MHB64E1		EUR	200	200	0	0 %	80,746	161.492,00	0,49
3,0000 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2590268814		EUR	600	600	600	0 %	100,230	601.380,00	1,81
0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/25)	XS2104915033		EUR	100	100	0	0 %	94,422	94.422,00	0,28
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	420	420	200	0 %	83,732	351.674,40	1,06
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2561746855		EUR	500	500	0	0 %	98,357	491.785,00	1,48
0,3750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AD v.16(26)	DE000NWB0AD8		EUR	200	200	0	0 %	91,281	182.562,00	0,55
1,6250 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AR v.22(32)	DE000NWB0AR8		EUR	500	500	0	0 %	89,469	447.345,00	1,35
0,3750 % OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956022716		EUR	500	500	400	0 %	97,513	487.565,00	1,47
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1721760541		EUR	300	300	0	0 %	88,378	265.134,00	0,80
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3		EUR	500	500	500	0 %	100,996	504.980,00	1,52
0,7500 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/36)	BE0002830116		EUR	100	100	0	0 %	67,539	67.539,00	0,20
1,0000 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2348241048		EUR	100	100	0	0 %	75,477	75.477,00	0,23
0,8750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	FR0013264488		EUR	200	200	0	0 %	91,949	183.898,00	0,55
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2332186001		EUR	500	500	300	0 %	84,433	422.165,00	1,27
0,5000 % SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2173114542		EUR	100	100	0	0 %	94,196	94.196,00	0,28
0,2500 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014006V25		EUR	200	200	0	0 %	79,000	158.000,00	0,48
3,6250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2023(33)	SI0002104303		EUR	200	200	200	0 %	103,909	207.818,00	0,63
1,0000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2016(31)	XS1514051694		EUR	100	100	0	0 %	84,504	84.504,00	0,25
3,1250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(27)	FR001400DNU4		EUR	100	100	0	0 %	99,791	99.791,00	0,30
1,1250 % Société du Grand Paris EO-Med.-Term Nts 2018(28)	FR0013372299		EUR	400	400	400	0 %	90,743	362.972,00	1,09
1,7500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	XS2472845911		EUR	200	200	0	0 %	92,627	185.254,00	0,56
0,1250 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred M.-T.Nts 2019(26)	XS2051032444		EUR	300	300	0	0 %	88,812	266.436,00	0,80
0,0100 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2303089697		EUR	300	300	0	0 %	83,143	249.429,00	0,75
3,1250 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. MTN 2022(25)	XS2555209381		EUR	300	300	0	0 %	99,267	297.801,00	0,90
3,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.23(28)	XS2607344079		EUR	200	200	200	0 %	99,777	199.554,00	0,60
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2532312548		EUR	500	500	300	0 %	97,735	488.675,00	1,47
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400		EUR	200	200	100	0 %	83,354	166.708,00	0,50
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2407985220		EUR	100	100	0	0 %	89,012	89.012,00	0,27
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	300	300	0	0 %	85,402	256.206,00	0,77
0,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2262065159		EUR	100	100	0	0 %	76,344	76.344,00	0,23
0,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/35)	XS2406569579		EUR	100	100	0	0 %	76,835	76.835,00	0,23
1,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	XS1632897929		EUR	200	200	100	0 %	90,373	180.746,00	0,54
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487		EUR	100	100	0	0 %	84,846	84.846,00	0,26
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1858912915		EUR	100	100	0	0 %	99,675	99.675,00	0,30
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2209023402		EUR	100	100	0	0 %	77,399	77.399,00	0,23
2,2500 % Triodos Bank NV EO-FLR Notes 2021(26/32)	XS2401175927		EUR	100	100	0	0 %	74,442	74.442,00	0,22

# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.05.2023						
0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0126221896		EUR	400	400	0	%	90,559	362.236,00	1,09
1,5000 % Verbund AG EO-Notes 2014(24)	XS1140300663		EUR	400	200	0	%	97,638	390.552,00	1,18
0,9000 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2002017361		EUR	500	200	0	%	92,257	461.285,00	1,39
4,7500 % Volksbank Wien AG EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	AT000B122155		EUR	600	600	0	%	99,382	596.292,00	1,80
1,6250 % Anglian Water Svcs Financg PLC LS-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1659112616		GBP	200	0	0	%	92,436	214.967,44	0,65
2,1250 % Orsted A/S LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1997070781		GBP	100	0	0	%	88,904	103.376,74	0,31
3,0000 % Council of Europe Developm.Bk DL-Medium-Term Notes 2022(25)	US222213BA75		USD	300	0	0	%	96,983	272.935,27	0,82
3,7500 % Council of Europe Developm.Bk DL-Medium-Term Notes 2023(26)	US222213BC32		USD	400	400	0	%	98,943	371.268,29	1,12
2,1250 % Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2015(25)Reg.S	XS1188118100		USD	300	0	0	%	95,789	269.575,05	0,81
0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2020 (2030)	US500769JG03		USD	200	0	0	%	80,880	151.744,84	0,46
1,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71		USD	550	0	0	%	88,675	457.516,42	1,38
2,5000 % MTR Corp. [C.I.] Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26)	XS1509084775		USD	200	0	0	%	93,263	174.977,49	0,53
2,3750 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1386139841		USD	500	0	0	%	94,987	445.530,02	1,34
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2180643889		USD	400	0	0	%	81,966	307.564,73	0,93

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 1.790.340,92 5,39

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 1.790.340,92 5,39

2,6500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2018(25)	CA68323AER10		CAD	300	0	0	%	97,043	200.944,92	0,61
2,6000 % Quebec, Provinz CD-Notes 2018(25)	CA748148RX35		CAD	190	0	0	%	96,622	126.713,00	0,38
3,4500 % Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027)	DE000A30VPL3		EUR	400	400	0	%	99,370	397.480,00	1,20
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569		EUR	100	100	0	%	99,821	99.821,00	0,30
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	100	0	0	%	87,598	87.598,00	0,26
0,8150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2081491727		EUR	200	100	0	%	98,438	196.876,00	0,59
3,3750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	XS2597673263		EUR	200	200	0	%	101,354	202.708,00	0,61
3,0000 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(30)	XS2625986836		EUR	300	300	0	%	99,624	298.872,00	0,90
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	200	0	0	%	89,664	179.328,00	0,54

# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Neuemissionen</b>							EUR	<b>129.192,20</b>	<b>0,39</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>							EUR	<b>129.192,20</b>	<b>0,39</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							EUR	<b>129.192,20</b>	<b>0,39</b>
9,8000 % Scatec ASA NK-FLR Notes 2023(23/27)	NO0012837030		NOK	1.500	1.500	0	% 102,303	129.192,20	0,39
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							EUR	<b>32.529.706,81</b>	<b>98,02</b>
<b>Derivate</b>							EUR	<b>-112.874,73</b>	<b>-0,34</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							EUR	<b>-101.110,00</b>	<b>-0,30</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							EUR	<b>-101.110,00</b>	<b>-0,30</b>
FUTURE EURO-BOBL 06.23 EUREX		185	EUR	-3.100.000				6.490,00	0,02
FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX		185	EUR	-2.600.000				-107.600,00	-0,32
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	<b>-11.764,73</b>	<b>-0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							EUR	<b>-11.764,73</b>	<b>-0,04</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/CAD 06.23 CME		352	CAD	375.000			CAD 1,450	-3.442,50	-0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 06.23 CME		352	GBP	375.000			GBP 0,861	-13.462,94	-0,04
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.23 CME		352	USD	2.500.000			USD 1,067	5.140,71	0,02

# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>593.624,72</b>	<b>1,79</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>593.624,72</b>	<b>1,79</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
DZ Bank AG			EUR	571.102,77			% 100,000	571.102,77	1,72
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
DZ Bank AG			SEK	0,61			% 100,000	0,05	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
DZ Bank AG			AUD	3.190,84			% 100,000	1.937,60	0,01
DZ Bank AG			CAD	11.384,67			% 100,000	7.858,00	0,02
DZ Bank AG			GBP	10.944,62			% 100,000	12.726,30	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>231.200,31</b>	<b>0,70</b>
Zinsansprüche			EUR	231.041,98				231.041,98	0,70
Quellensteueransprüche			EUR	158,33				158,33	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-17.297,51</b>	<b>-0,05</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DZ Bank AG			USD	-18.439,15			% 100,000	-17.297,51	-0,05



# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-36.510,86</b>	<b>-0,11</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-24.311,09				-24.311,09	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-796,85				-796,85	0,00
Prüfungskosten			EUR	-10.372,62				-10.372,62	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.030,30				-1.030,30	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>33.187.848,74</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - Anteilklasse A</b>									
Anteilwert			EUR					42,94	
Ausgabepreis			EUR					44,23	
Rücknahmepreis			EUR					42,94	
Anzahl Anteile			STK					693.148	
<b>BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK I</b>									
Anteilwert			EUR					100,36	
Ausgabepreis			EUR					100,36	
Rücknahmepreis			EUR					100,36	
Anzahl Anteile			STK					34.106	

#### 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 Green Bonds

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2023	
AUD	(AUD)	1,6468000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4488000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8600000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8780000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,6017000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0660000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

## Halbjahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1808739459	EUR	0	200	
1,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1111084718	EUR	0	100	
0,1250 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR00140005T0	EUR	0	200	
1,7500 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2016(26)	US045167DR18	USD	0	200	
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2081543204	EUR	0	200	
1,8750 % Dragados S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1799545329	EUR	0	100	
3,3000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	AU3CB0245884	AUD	0	300	
0,7500 % European Investment Bank DL-Notes 2020(30)	US298785JH03	USD	0	450	
0,8750 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1757428088	SEK	0	3.000	
2,0000 % Ignitis Group UAB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1646530565	EUR	0	100	
1,9500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1881533563	EUR	0	100	
1,7500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. DL-Notes 2020(20/30)	US47837RAA86	USD	0	200	
0,3750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(26/27)	BE0974365976	EUR	0	200	
0,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2021(31)	XS2321526480	EUR	0	300	
0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2411311579	EUR	0	300	
0,3990 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2411311652	EUR	0	100	
5,5000 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Prefer.MTN 2022(24/25)	XS2499691330	EUR	0	200	
0,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1676952481	EUR	0	150	
0,5000 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2021(21/31)	CH1130818847	EUR	0	200	
1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1946004451	EUR	0	100	
2,1250 % Transport for London LS-Med.-Term Nts 2015(25)	XS1222743061	GBP	0	100	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

0,9500 % Canadian Imperial Bk of Comm. DL-Notes 2020(25)	US13607GRR73	USD	0	200	
4,6250 % ING Groep N.V. DL-Med.-Term Nts 2018(26)Reg.S	USN4580HAA51	USD	0	200	
1,9500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2016(23)	CA68323ADL58	CAD	0	250	
1,7500 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/28)	XS1789176846	EUR	0	125	

## Halbjahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
2,5000 % Queensland Treasury Corp. AD-Notes 2019(29)	AU3SG0001928	AUD	0	400	
0,5000 % SEGRO Capital S.a r.l. EO-Notes 2021(21/31)	XS2360041474	EUR	0	100	
3,8750 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VES97	USD	0	200	

#### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,8750 % Korea Water Resources Corp. DL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1798774656	USD	0	200	
--	--------------	-----	---	-----	--

#### Derivate

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

##### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR	3.263,18
---------------------------	-----	----------

##### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/AD, CROSS RATE EO/CD, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS)	EUR	5.022,91
--	-----	----------

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 Green Bonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,750% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - Anteilklasse A</b>	keine	3,00	0,475	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK I</b>	2.000.000	0,00	0,325	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,02</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,34</b>

### Sonstige Angaben

#### BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	42,94
Ausgabepreis	EUR	44,23
Rücknahmepreis	EUR	42,94
Anzahl Anteile	STK	693.148

#### BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK I

Anteilwert	EUR	100,36
Ausgabepreis	EUR	100,36
Rücknahmepreis	EUR	100,36
Anzahl Anteile	STK	34.106

### 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.

## **Halbjahresbericht BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	19. Oktober 2001
Anteilklasse I	27. April 2023

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit keiner

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	derzeit keine
Anteilklasse I	EUR 2.000.000,- für die Erstanlage

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,475 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,325 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,025 % p.a.

#### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse I	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	979998/ DE000979981
Anteilklasse I	A3D9GG / DE000A3D9GG3



# Halbjahresbericht

## BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

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](http://www.dzbank.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 10.616 (Stand: 31.12.2021)

#### 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](http://www.sozialbank.de)

#### 5. Anlageausschuss

Joachim Baum

Bank für Sozialwirtschaft AG, Köln