

**Halbjahresbericht
Zukunftsportfolio Nachhaltigkeit
für den Zeitraum
01.03.2021 - 31.08.2021**

Vermögensübersicht zum 31.08.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	43.938.217,91	100,21
1. Aktien (nach Ländern)	11.438.438,83	26,09
Bundesrep. Deutschland	4.217.781,38	9,62
Frankreich	3.772.780,54	8,60
Irland	438.677,40	1,00
Italien	291.356,64	0,66
Niederlande	2.717.842,87	6,20
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	15.077.460,71	34,39
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.777.214,04	10,90
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.268.576,51	7,45
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.909.597,92	13,48
>= 10 Jahre	1.122.072,24	2,56
3. Investmentanteile	14.495.800,79	33,06
4. Bankguthaben	2.818.583,55	6,43
5. Sonstige Vermögensgegenstände	107.934,03	0,25
II. Verbindlichkeiten	-93.525,95	-0,21
III. Fondsvermögen	43.844.691,96	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	41.011.700,33	93,54	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.967.825,35	59,23	
Aktien										
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	16.466	7.423	0	EUR	28,57000	470.433,62	1,07
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	2.978	1.281	0	EUR	151,82000	452.119,96	1,03
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.247	0	0	EUR	704,50000	878.511,50	2,00
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	6.400	0	0	EUR	53,73000	343.872,00	0,78
Cappemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	2.540	2.540	0	EUR	190,15000	482.981,00	1,10
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	3.359	1.318	0	EUR	146,10000	490.749,90	1,12
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	7.528	1.498	0	EUR	59,58000	448.518,24	1,02
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	25.416	0	0	EUR	18,00800	457.691,33	1,04
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	2.615	0	0	EUR	166,26000	434.769,90	0,99
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	13.305	13.305	0	EUR	28,60000	380.523,00	0,87
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	5.839	3.040	0	EUR	65,04000	379.768,56	0,87
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.600	0	0	EUR	155,95000	249.520,00	0,57
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	16.182	5.337	0	EUR	36,06500	583.603,83	1,33
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	34.700	34.700	0	EUR	11,70000	405.990,00	0,93
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	483	0	0	EUR	674,00000	325.542,00	0,74
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	3.545	1.375	0	EUR	180,25000	638.986,25	1,46
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	986	0	0	EUR	396,30000	390.751,80	0,89
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	5.244	0	0	EUR	55,56000	291.356,64	0,66
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	4.029	1.693	0	EUR	87,62000	353.020,98	0,81
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.410	678	0	EUR	127,46000	434.638,60	0,99
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.345	0	0	EUR	151,30000	506.098,50	1,15
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	3.322	962	0	EUR	140,84000	467.870,48	1,07
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	9.030	9.030	0	EUR	48,58000	438.677,40	1,00
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	16.648	0	0	EUR	29,05000	483.624,40	1,10
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	5.684	0	0	EUR	57,16000	324.897,44	0,74
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	3.325	0	0	EUR	97,42000	323.921,50	0,74
Verzinsliche Wertpapiere										
1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1218821756		EUR	520	0	0	%	104,59464	543.892,10	1,24
0,1510 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	XS1811433983		EUR	760	400	0	%	100,72500	765.510,00	1,75
2,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2020(28/2028)	XS2149280948		EUR	400	0	0	%	112,10649	448.425,96	1,02
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1873143645		EUR	530	0	0	%	104,88241	555.876,75	1,27
0,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(32)	FR0014000UL9		EUR	600	100	0	%	98,80790	592.847,40	1,35
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) ILB)	DE0001030559		EUR	611	281	0	%	123,35700	815.244,26	1,86
0,7500 % Citigroup Inc. EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1457608013		EUR	530	0	0	%	101,90215	540.081,37	1,23
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000C240L63		EUR	530	0	0	%	103,34101	547.707,33	1,25
0,0000 % Daimler Intl Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	DE000A19UNN9		EUR	700	300	0	%	100,62000	704.340,00	1,61
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	330	0	0	%	106,41760	351.178,08	0,80

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.17(27/27)	XS1734533372		EUR	513	0	0 %	107,21272	550.001,23	1,25
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	670	130	0 %	103,17036	691.241,38	1,58
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013463668		EUR	500	0	0 %	102,87877	514.393,83	1,17
0,0100 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2194790262		EUR	538	0	0 %	98,36893	529.224,84	1,21
1,6250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2027/2027)	XS2152329053		EUR	555	555	0 %	108,45178	601.907,38	1,37
0,0840 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2017(21/22)	XS1577427526		EUR	470	0	0 %	100,01500	470.070,50	1,07
0,4530 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(23/24)	XS2338355360		EUR	740	740	0 %	101,11100	748.221,40	1,71
2,1250 % ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1933820372		EUR	500	0	0 %	109,40953	547.047,65	1,25
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1495373505		EUR	400	0	0 %	104,39264	417.570,56	0,95
1,3750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2015 (22/22)	XS1284570626		EUR	447	0	0 %	101,38910	453.209,25	1,03
1,3750 % Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G	XS1511787589		EUR	600	100	0 %	106,82148	640.928,88	1,46
0,0270 % RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 2017(24)	FR0013292687		EUR	535	0	0 %	100,50000	537.675,00	1,23
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5		EUR	700	200	0 %	108,48838	759.418,66	1,73
1,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1874128033		EUR	440	0	0 %	106,92404	470.465,78	1,07
1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	FR0013332988		EUR	700	200	0 %	104,70099	732.906,93	1,67

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 548.074,19 1,25

Verzinsliche Wertpapiere

1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	XS1170787797		EUR	540	0	0 %	101,49522	548.074,19	1,25
---	--------------	--	-----	-----	---	-----	-----------	------------	------

Investmentanteile

EUR 14.495.800,79 33,06

Gruppenfremde Investmentanteile

AB SICAV I-Concentr.US Equi.Ptf Actions Nom.I Acc.EUR Hgd o.N.	LU1011999833		ANT	57.803	16.592	0 EUR	43,00000	2.485.529,00	5,67
Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs BH EUR Acc. oN	IE00BF1T7090		ANT	113.374	17.200	0 EUR	21,57000	2.445.477,18	5,58
CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue Act. Nom. FB EUR Acc. oN	LU1815002636		ANT	6.347	3.900	0 EUR	134,97000	856.654,59	1,95
iShsV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BZ173V67		ANT	1.443	365	0 EUR	1.655,80000	2.389.319,40	5,45
iShsV-Germany.Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B5V94313		ANT	5.686	3.360	0 EUR	146,85000	834.989,10	1,90
iShsV-Spain Govt Bd UCITS ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B428Z604		ANT	2.299	0	2.721 EUR	178,28500	409.877,22	0,93
MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Nam.-An. Acc o.N.	LU1390062245		ANT	5.323	5.323	0 EUR	98,24000	522.931,52	1,19
MUL-Lyx.MSCI EMU ESG Le.E.U.E. Nam.-An.EUR Acc. o.N.	LU1792117340		ANT	31.670	0	0 EUR	28,17000	892.143,90	2,03
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675		ANT	5.880	0	0 EUR	120,24000	707.011,20	1,61
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Nam.-Ant.(h.to EUR)A-dis o.N.	LU1280303014		ANT	96.944	37.149	0 EUR	24,79500	2.403.726,48	5,48
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act.Nom. AHI Hgd (INE) o.N.	LU1711395035		ANT	5.066	0	0 EUR	108,20000	548.141,20	1,25

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 2.818.583,55 6,43

Bankguthaben

EUR 2.818.583,55 6,43

EUR - Guthaben bei:

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	2.818.583,55		%	100,00000	2.818.583,55	6,43
--	--	--	-----	--------------	--	---	-----------	--------------	------

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	107.934,03	0,25
Zinsansprüche			EUR	74.379,18				74.379,18	0,17
Dividendenansprüche			EUR	7.544,49				7.544,49	0,02
Steueransprüche			EUR	26.010,36				26.010,36	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-93.525,95	-0,21
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.523,50				-3.523,50	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.673,34				-1.673,34	0,00
Depotgebühren			EUR	-680,65				-680,65	0,00
Beratergebühren			EUR	-69.664,64				-69.664,64	-0,16
Prüfungskosten			EUR	-17.162,77				-17.162,77	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-821,05				-821,05	0,00
Fondsvermögen							EUR	43.844.691,96	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	121,32	
Ausgabepreis							EUR	124,96	
Umlaufende Anteile							STK	361.407,838	

ILB) Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Inflationskoeffizienten beeinflusst.

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Zukunftsportfolio Nachhaltigkeit

Helaba *Invest*

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

**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					
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	1.350	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	0	5.955	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Vonovia SE Dividende Cash	DE000A3H3L51	STK	5.684	5.684	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	121,32
Ausgabepreis	EUR	124,96
Umlaufende Anteile	STK	361.407,838

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet. Anteile an geschlossenen Fonds werden mit dem von der emittierenden Gesellschaft ermittelten NAV bewertet. Solange in der Anfangsphase von den emittierenden Gesellschaften noch kein NAV veröffentlicht wird, erfolgt der Wertansatz für diese Investmentanteile in Höhe des eingezahlten Kapitals abzüglich eventuell entstandener Kosten.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Für die Investmentfondsanteile wurden dem Sondervermögen keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge in Rechnung gestellt.

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
AB SICAV I-Concentr.US Equ.Ptf Actions Nom.I Acc.EUR Hgd o.N.	LU1011999833	0,800
Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs BH EUR Acc. oN	IE00BF1T7090	0,750
CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue Act. Nom. FB EUR Acc. oN	LU1815002636	0,100
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BZ173V67	0,230
iShsV-Germany.Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B5V94313	0,200
iShsV-Spain Govt Bd UCITS ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B428Z604	0,200
MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Nam.-An. Acc o.N.	LU1390062245	0,250
MUL-Lyx.MSCI EMU ESG Le.E.U.E. Nam.-An.EUR Acc. o.N.	LU1792117340	0,200
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675	0,220
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Nam.-Ant.(h.to EUR)A-dis o.N.	LU1280303014	0,250
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act.Nom. AHI Hgd (INE) o.N.	LU1711395035	0,825