



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht

zum 30. September 2024

## VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2024.

## Wachstumssorgen führen zu ersten Zinssenkungen

In den USA setzte sich zunächst der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck nahm etwas ab. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten nahm die konjunkturelle Dynamik aber etwas ab. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Deshalb hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die anfänglichen Kursverluste schnell wieder aufgeholt werden. Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im Berichtszeitraum deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US Index verbuchten US-Staatsanleihen einen Zuwachs von 4,8 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier kam es anfänglich zu steigenden Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank den Leitzins um 25 Basispunkte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Größere Turbulenzen löste die Europawahl aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten auf eine Stabilisierung hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 2,6 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch, trotz leicht steigender Risikoaufschläge. Höhere Kuponzahlungen konnten dies jedoch kompensieren und so verbuchte die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), ein Plus von 3,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, 6,5 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen überwiegend mit Kurszuwächsen

Das Kapitalmarktumfeld hellte sich im Berichtszeitraum weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund der positiven volkswirtschaftlichen Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte größtenteils Zuwächse. Auf Unternehmensebene verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Im April kam es nach den deutlichen Kursanstiegen des ersten Quartals 2024 zunächst zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend aber fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Von Anfang April bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo sieben Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 9,7 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 6,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich hingegen uneinheitlich. Der EURO STOXX 50-Index gab um 1,6 Prozent nach, während der STOXX Europe 600-Index um zwei Prozent zulegen konnte (jeweils in Euro). Der deutsche Leitindex DAX 40 gewann sogar 4,5 Prozent. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung hingegen einen Verlust von 6,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich derweil um 11,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

# VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0  
ISIN DE000A0Q2H06

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>			<b>Summe</b>		
Software & Dienste	5.130.378,39	6,44		190.781,39	0,24
Investitionsgüter	4.477.156,15	5,62		79.716.169,66	100,14
Banken	4.208.910,82	5,29	<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4.016.474,36	5,04		-102.160,19	-0,14
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2.774.739,03	3,49	<b>III. Fondsvermögen</b>		
Versicherungen	2.558.168,56	3,21		79.614.009,47	100,00
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2.153.434,41	2,70	1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.		
Hardware & Ausrüstung	2.077.106,17	2,61	2) Werte kleiner oder gleich 0,50 %.		
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.025.841,74	2,54			
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1.973.229,49	2,48			
Telekommunikationsdienste	1.769.124,79	2,22			
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1.765.266,54	2,22			
Groß- und Einzelhandel	1.661.875,40	2,09			
Media & Entertainment	1.449.088,18	1,82			
Diversifizierte Finanzdienste	1.136.479,14	1,43			
Versorgungsbetriebe	921.190,57	1,16			
Automobile & Komponenten	878.179,43	1,10			
Lebensmittel, Getränke & Tabak	565.385,08	0,71			
Immobilien	537.530,24	0,68			
Sonstige <sup>2)</sup>	1.074.085,66	1,35			
<b>Summe</b>	<b>43.153.644,15</b>	<b>54,20</b>			
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>					
Frankreich	2.157.661,00	2,71			
Italien	1.667.039,00	2,09			
Spanien	844.796,00	1,06			
Großbritannien	834.097,00	1,05			
Vereinigte Staaten von Amerika	816.920,00	1,03			
Niederlande	698.187,00	0,88			
Belgien	677.575,00	0,85			
Japan	536.155,00	0,67			
Dänemark	482.495,00	0,61			
Irland	412.212,00	0,52			
Australien	306.744,00	0,39			
Deutschland	302.544,00	0,38			
<b>Summe</b>	<b>9.736.425,00</b>	<b>12,24</b>			
<b>3. Zertifikate</b>					
				6.462.420,00	8,12
<b>4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>					
<b>Aktienfonds</b>					
Emerging Markets	2.437.516,80	3,06			
<b>Rentenfonds</b>					
Global	6.271.425,00	7,88			
Europa	3.050.200,00	3,83			
Emerging Markets	2.101.478,63	2,64			
<b>Summe</b>	<b>13.860.620,43</b>	<b>17,41</b>			
<b>5. Anteile an Immobilien-Investmentvermögen</b>					
				4.620.120,00	5,80
<b>6. Derivate</b>					
				20.622,36	0,03
<b>7. Bankguthaben</b>					
				1.671.536,33	2,10

# VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0  
ISIN DE000A0Q2H06

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

## Stammdaten des Fonds

VR Westmünsterland Aktiv	
Auflegungsdatum	29.10.2010
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	44,14
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.126.437,652
Anteilwert (in Fondswährung)	70,68
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	1,95
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,30
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	1.000,00	0,00	0,00 DKK	786,8000	105.546,99	0,13
							<b>105.546,99</b>	<b>0,13</b>

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	4.000,00	0,00	500,00 EUR	237,9000	951.600,00	1,20
DE0008404005	Allianz SE	STK	3.100,00	400,00	0,00 EUR	295,0000	914.500,00	1,15
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	8.500,00	0,00	0,00 EUR	79,1800	673.030,00	0,85
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	2.500,00	0,00	1.000,00 EUR	135,1500	337.875,00	0,42
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	600,00	600,00	0,00 EUR	210,7000	126.420,00	0,16
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	5.000,00	0,00	3.000,00 EUR	40,0300	200.150,00	0,25
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	35.000,00	15.000,00	0,00 EUR	26,3900	923.650,00	1,16
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	3.000,00	0,00	0,00 EUR	31,4600	94.380,00	0,12
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	1.200,00	0,00	0,00 EUR	494,3000	593.160,00	0,75
DE0007164600	SAP SE	STK	7.575,00	575,00	0,00 EUR	204,4000	1.548.330,00	1,94
DE0007236101	Siemens AG	STK	3.000,00	0,00	2.000,00 EUR	181,3400	544.020,00	0,68
							<b>6.907.115,00</b>	<b>8,68</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	18.750,00	0,00	0,00 EUR	34,5300	647.437,50	0,81
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	16.750,00	3.750,00	0,00 EUR	61,5500	1.030.962,50	1,29
FR0000125338	Capgemini SE	STK	1.000,00	0,00	750,00 EUR	193,9500	193.950,00	0,24
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	10.000,00	0,00	0,00 EUR	81,7200	817.200,00	1,03
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	2.750,00	0,00	0,00 EUR	212,6000	584.650,00	0,73
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	250,00	50,00	0,00 EUR	2.206,0000	551.500,00	0,69
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	5.775,00	525,00	0,00 EUR	173,2600	1.000.576,50	1,26
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	1.500,00	0,00	0,00 EUR	402,0500	603.075,00	0,76
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	5.000,00	0,00	0,00 EUR	102,9000	514.500,00	0,65
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	5.750,00	1.500,00	0,00 EUR	236,2000	1.358.150,00	1,71
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	16.500,00	0,00	0,00 EUR	29,5200	487.080,00	0,61
							<b>7.789.081,50</b>	<b>9,78</b>

##### Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	2.750,00	0,00	0,00 GBP	115,8800	383.108,92	0,48
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	STK	20.000,00	20.000,00	0,00 GBP	10,3000	247.655,69	0,31
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	3.000,00	3.000,00	0,00 GBP	35,0900	126.556,86	0,16
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	3.500,00	3.500,00	0,00 GBP	48,3900	203.612,65	0,26
							<b>960.934,12</b>	<b>1,21</b>

# VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0  
ISIN DE000A0Q2H06

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Irland</b>								
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	1.300,00	0,00	0,00 USD	345,9900	403.071,06	0,51
IE0001827041	CRH Plc.	STK	5.000,00	5.000,00	0,00 USD	92,7400	415.539,03	0,52
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	2.250,00	0,00	750,00 USD	331,4400	668.285,69	0,84
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK	3.650,00	0,00	0,00 EUR	93,1500	339.997,50	0,43
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	850,00	0,00	0,00 USD	476,8600	363.232,37	0,46
							<b>2.190.125,65</b>	<b>2,76</b>
<b>Italien</b>								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	165.000,00	30.000,00	0,00 EUR	3,8375	633.187,50	0,80
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	12.500,00	0,00	0,00 EUR	39,3650	492.062,50	0,62
							<b>1.125.250,00</b>	<b>1,42</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	2.500,00	0,00	0,00 EUR	745,6000	1.864.000,00	2,34
NL0011821202	ING Groep NV	STK	20.000,00	0,00	15.000,00 EUR	16,2740	325.480,00	0,41
							<b>2.189.480,00</b>	<b>2,75</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010063308	Telenor ASA	STK	17.500,00	0,00	0,00 NOK	135,0000	201.007,38	0,25
							<b>201.007,38</b>	<b>0,25</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK	5.500,00	0,00	0,00 SEK	487,6000	237.086,15	0,30
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	7.500,00	0,00	7.500,00 SEK	196,4500	130.254,61	0,16
SE0015961909	Hexagon AB	STK	10.000,00	0,00	0,00 SEK	109,2000	96.538,92	0,12
							<b>463.879,68</b>	<b>0,58</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0010645932	Givaudan SA	STK	50,00	0,00	0,00 CHF	4.640,0000	246.493,84	0,31
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	225,00	0,00	0,00 CHF	534,6000	127.799,62	0,16
							<b>374.293,46</b>	<b>0,47</b>
<b>Spanien</b>								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	40.000,00	0,00	0,00 EUR	4,6005	184.020,00	0,23
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	5.000,00	0,00	0,00 EUR	36,4300	182.150,00	0,23
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	10.000,00	2.500,00	0,00 EUR	53,1400	531.400,00	0,67
							<b>897.570,00</b>	<b>1,13</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	9.750,00	0,00	0,00 USD	165,8500	1.449.088,18	1,82
US0258161092	American Express Co.	STK	2.500,00	1.500,00	0,00 USD	271,2000	607.581,32	0,76
US0378331005	Apple Inc.	STK	8.250,00	0,00	0,00 USD	233,0000	1.722.600,59	2,16
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	1.750,00	1.750,00	0,00 USD	202,0500	316.863,07	0,40
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	750,00	750,00	0,00 USD	383,8200	257.966,66	0,32
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	1.500,00	0,00	0,00 USD	138,7100	186.454,88	0,23
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	250,00	150,00	0,00 USD	3.150,0400	705.717,36	0,89
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	15.500,00	3.000,00	0,00 USD	39,6800	551.160,50	0,69
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	7.000,00	0,00	2.500,00 USD	83,8000	525.674,34	0,66
US1729081059	Cintas Corporation	STK	1.000,00	750,00	0,00 USD	205,8800	184.496,82	0,23
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	500,00	0,00	0,00 USD	886,5200	397.221,97	0,50
US2358511028	Danaher Corporation	STK	1.500,00	750,00	0,00 USD	278,0200	373.716,28	0,47
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK	2.750,00	2.750,00	0,00 USD	190,7700	470.129,49	0,59
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	1.000,00	0,00	450,00 USD	885,9400	793.924,19	1,00
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	2.500,00	2.500,00	0,00 USD	179,6500	402.477,82	0,51
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	1.000,00	1.000,00	0,00 USD	254,9800	228.497,18	0,29
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	5.250,00	0,00	0,00 USD	210,8600	992.037,82	1,25
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	1.750,00	1.250,00	750,00 USD	270,8500	424.758,04	0,53
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	2.500,00	0,00	1.000,00 USD	113,5600	254.413,48	0,32
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	6.500,00	0,00	0,00 USD	430,3000	2.506.452,19	3,15
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	16.000,00	23.490,00	10.240,00 USD	121,4400	1.741.231,29	2,19
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	400,00	0,00	0,00 USD	631,8200	226.479,08	0,28
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	4.750,00	0,00	0,00 USD	126,2800	537.530,24	0,68
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	1.000,00	0,00	0,00 USD	298,1500	267.183,44	0,34
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	1.100,00	350,00	0,00 USD	894,3900	881.646,20	1,11

# VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0  
ISIN DE000A0Q2H06

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	875,00	0,00	0,00	USD 261,6300	205.149,43	0,26
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	3.500,00	0,00	0,00	USD 71,8600	225.387,58	0,28
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	6.500,00	0,00	0,00	USD 173,2000	1.008.871,76	1,27
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	400,00	0,00	0,00	USD 618,5700	221.729,55	0,28
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	2.500,00	1.250,00	0,00	USD 206,3600	462.317,41	0,58
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	750,00	750,00	0,00	USD 246,4800	165.660,01	0,21
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	1.250,00	250,00	0,00	USD 584,6800	654.942,20	0,82
<b>Summe Aktien</b>							<b>19.949.360,37</b>	<b>25,07</b>
							<b>43.153.644,15</b>	<b>54,23</b>

## Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

XS2579284469	3,875% ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00	% 103,1670	515.835,00	0,65
XS2579897633	4,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 106,0790	318.237,00	0,40
FR001400LWN3	4,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 107,6930	323.079,00	0,41
XS2662538425	4,918% Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 107,0190	321.057,00	0,40
BE6331190973	1,250% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2034) <sup>1)</sup>	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 89,1250	267.375,00	0,34
BE0002993740	3,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 102,5500	410.200,00	0,52
FR001400OIX5	4,125% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 102,9920	514.960,00	0,65
XS2555187801	5,375% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2030)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 109,6440	438.576,00	0,55
FR001400N2M9	3,750% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 103,7460	414.984,00	0,52
FR001400SVC3	3,500% Crédit Agricole S.A. Reg.S. Green Bond v. 24(2034)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 99,5440	199.088,00	0,25
XS2747766090	3,500% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	EUR	400.000,00	300.000,00	0,00	% 101,5550	406.220,00	0,51
XS2627121259	4,125% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 104,5140	313.542,00	0,39
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 90,8400	181.680,00	0,23
XS2490472102	2,875% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2033)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 96,4990	482.495,00	0,61
XS2675685700	4,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 104,8760	209.752,00	0,26
XS2487016250	2,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 96,9170	290.751,00	0,37
XS2655852726	3,875% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00	% 103,8850	519.425,00	0,65
XS2770514789	3,500% Verizon Communications Inc. v.24(2032)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 101,5300	406.120,00	0,51
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>6.533.376,00</b>	<b>8,22</b>
							<b>6.533.376,00</b>	<b>8,22</b>

## Zertifikate

### Vereinigte Staaten von Amerika

DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080)	STK	177.500,00	0,00	17.500,00	EUR 36,4080	6.462.420,00	8,12
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>6.462.420,00</b>	<b>8,12</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>56.149.440,15</b>	<b>70,57</b>

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

XS2894895684	0,000% Scottish Hydro-Electric Transmission Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 101,0960	303.288,00	0,38
XS2746662936	3,700% T-Mobile USA Inc. v.24(2032)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 102,7000	410.800,00	0,52
XS2778764006	3,713% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 102,2480	306.744,00	0,39
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>1.020.832,00</b>	<b>1,29</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							<b>1.020.832,00</b>	<b>1,29</b>
							<b>1.020.832,00</b>	<b>1,29</b>

# VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0  
ISIN DE000A0Q2H06

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE000AAR0355	4,500% Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	100,8480	302.544,00	0,38
XS2772266693	3,500% American Medical Systems Europe BV v. 24(2032)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	101,8590	407.436,00	0,51
XS2823261677	3,601% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	103,0530	412.212,00	0,52
XS2672418055	4,608% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	107,2310	536.155,00	0,67
FR001400KZQ1	4,750% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00	%	104,7740	523.870,00	0,66
								<b>2.182.217,00</b>	<b>2,74</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.182.217,00</b>	<b>2,74</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.182.217,00</b>	<b>2,74</b>

### Anteile an Immobilien-Investmentvermögen

#### Gruppeneigene Investmentanteile

DE0009805507	Unilmmo: Deutschland (0,80 %)	ANT	25.000,00	0,00	0,00	EUR	95,7200	2.393.000,00	3,01
DE0009805515	Unilmmo: Europa (0,80 %)	ANT	41.000,00	0,00	0,00	EUR	54,3200	2.227.120,00	2,80
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>								<b>4.620.120,00</b>	<b>5,81</b>
<b>Summe der Anteile an Immobilien-Investmentvermögen</b>								<b>4.620.120,00</b>	<b>5,81</b>

#### Investmentanteile

##### Gruppeneigene Investmentanteile

LU1089802497	UnilInstitutional Global Credit Sustainable I (0,60 %)	ANT	67.500,00	12.500,00	0,00	EUR	92,9100	6.271.425,00	7,88
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>								<b>6.271.425,00</b>	<b>7,88</b>

##### Gruppenfremde Investmentanteile

LU0968472117	BlueBay High Yield ESG Bond Fund (0,50 %)	ANT	20.000,00	0,00	0,00	EUR	152,5100	3.050.200,00	3,83
LU1434519689	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,55 %)	ANT	2.000,00	0,00	250,00	USD	1.172,5200	2.101.478,63	2,64
LU2056571420	Vontobel Fund II - MTX Emerging Markets Sustainability Champions (0,83 %)	ANT	27.500,00	0,00	19.000,00	USD	98,9100	2.437.516,80	3,06
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>								<b>7.589.195,43</b>	<b>9,53</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>								<b>13.860.620,43</b>	<b>17,41</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>77.833.229,58</b>	<b>97,82</b>

### Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

#### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2024	CME	USD	Anzahl 5					7.449,14	0,01
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Dezember 2024	CME	USD	Anzahl 10					13.173,22	0,02
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>20.622,36</b>	<b>0,03</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	1.297.237,24						1.297.237,24	1,63
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	58.071,36						58.071,36	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	11.499,71						7.628,84	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	15.895,43						16.888,47	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	17.240,50						20.726,74	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	1.287.183,23						8.065,26	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	293.390,66						262.918,42	0,33
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>1.671.536,33</b>	<b>2,10</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.671.536,33</b>	<b>2,10</b>

# VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0  
ISIN DE000A0Q2H06

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche	EUR	145.519,05				145.519,05	0,18
	Dividendenansprüche	EUR	9.866,90				9.866,90	0,01
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	33.060,31				33.060,31	0,04
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	2.335,13				2.335,13	0,00
	<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>190.781,39</b>	<b>0,23</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-80.088,44				-80.088,44	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-15.425,66				-15.425,66	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-6.646,09				-6.646,09	-0,01
	<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-102.160,19</b>	<b>-0,13</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>79.614.009,47</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	70,68
Umlaufende Anteile	STK	1.126.437,652

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

1) Variabler Zinssatz

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2024
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,831800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	159,596000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,507400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,753300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,311500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,941200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,115900 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
B) OTC	Over the counter

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

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

#### Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK		0,00	3.000,00
--------------	---------	-----	--	------	----------

# VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0  
ISIN DE000A0Q2H06

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Frankreich</b>					
FR0010908533	Edenred SE	STK		0,00	4.500,00
FR0000133308	Orange S.A.	STK		0,00	25.000,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		0,00	1.250,00
US3696043013	GE Aerospace	STK		0,00	4.000,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		0,00	2.000,00
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		0,00	1.250,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		1.500,00	4.500,00
US6174464486	Morgan Stanley	STK		0,00	3.500,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		0,00	5.000,00
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK		0,00	500,00
US8552441094	Starbucks Corporation	STK		0,00	5.000,00
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK		0,00	250,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		0,00	5.000,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
FR0014000457	3,875% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2027)	EUR		0,00	300.000,00
XS2648077191	4,000% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		0,00	300.000,00
XS2823909903	3,375% Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)	EUR		300.000,00	300.000,00
FR001400NU45	3,500% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR		0,00	500.000,00
XS2382950330	1,043% NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	400.000,00

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	1.224
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	5.315

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	2.101
----------------------------	-----	-------

1) Variabler Zinssatz

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>70,68</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.126.437,652</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

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.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	61,20	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,68 %	n.a.	n.a.
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
	30,58	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	30,58	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,32 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

### Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

### Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2024

**Union Investment Privatfonds GmbH**  
- Geschäftsführung -

## **Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Union Investment Privatfonds GmbH  
60070 Frankfurt am Main  
Postfach 16 07 63  
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

### **Registergericht**

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

### **Aufsichtsrat**

Hans Joachim Reinke  
Vorsitzender  
(Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jörg Frese  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

### **Geschäftsführung**

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Carola Schroeder  
Jochen Wiesbach

## **Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer**

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

### **Gesellschafter**

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

### **Verwahrstelle**

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main  
gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen  
Eigenmittel:  
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand 30. September 2024,  
soweit nicht anders angegeben

## **Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Volksbank Westmünsterland eG,  
Kupferstraße 28, 48653 Coesfeld  
Telefon: 02541 13 0  
[www.vr-bank-wml.de](http://www.vr-bank-wml.de)

## **Mitglieder des Anlageausschusses**

Matthias Entrup,  
Vorstand  
Volksbank Westmünsterland eG

Ludger Terodde,  
Certified Financial Planner  
Volksbank Westmünsterland eG

Christoph Bender,  
Investment Consultant (EBS/DBG)  
Volksbank Westmünsterland eG

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)