



Halbjahresbericht zum 30. September 2021 Pax Nachhaltig Global Fonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Pax Nachhaltig Global Fonds	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	27

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 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2021.

Geldpolitik und Inflationsentwicklung bestimmen die Märkte

Zu Jahresbeginn 2021 waren stets die guten Konjunkturdaten und die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung ein Treiber für die steigenden Renditen bei US-Staatsanleihen. Auch die höheren Inflationsprognosen sorgten für Kursverluste. Ab April kam es aber zu einer deutlichen Marktberuhigung. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese wieder als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der US-Notenbank Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen gegen Ende des Berichtszeitraums deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an und ein Teil der Gewinne ging verloren. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sich US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 1,9 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg aus dem ersten Quartal 2021 hingegen fort. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch höher. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich wurden. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogramms (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwiesen sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden.

Denkbar ist, dass ein neues Program mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verloren Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 0,6 Prozent an Wert.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen im Staatsanleihe-Segment kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmenspapiere ein leichtes Plus in Höhe von 0,4 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 3,3 Prozent.

Aktienmärkte über weite Strecken freundlich

Zu Beginn des Berichtshalbjahrs war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr 2021. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor in den vergangenen sechs Monaten bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen.

Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 7,4 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 2,6 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 8,4 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 3,3 beziehungsweise 5,9 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 0,9 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verloren hingegen 4,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der gesamte asiatische Raum wurde seit Juli spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

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.

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	5.248.747,27	3,36
Finanzwesen	3.571.075,80	2,28
Nicht-Basiskonsumgüter	3.037.409,09	1,94
Industrie	3.009.839,78	1,93
Gesundheitswesen	2.433.201,82	1,56
Basiskonsumgüter	2.401.823,31	1,54
Telekommunikationsdienste	1.953.886,51	1,25
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	1.380.100,54	0,88
Energie	829.543,59	0,53
Versorgungsbetriebe	515.549,99	0,33
Immobilien	404.422,18	0,26
Summe	24.785.599,88	15,86
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Vereinigte Staaten von Amerika	20.177.631,92	12,91
Deutschland	16.450.438,29	10,53
Kanada	15.214.503,67	9,73
Supranationale Institutionen	11.332.075,44	7,25
Niederlande	7.677.139,69	4,91
Italien	7.282.970,99	4,66
Frankreich	5.500.659,82	3,52
Österreich	3.800.705,73	2,43
Spanien	3.496.994,50	2,24
Irland	2.956.715,00	1,89
Norwegen	2.905.024,19	1,86
Australien	2.797.282,58	1,79
Großbritannien	2.676.763,07	1,71
Finnland	2.478.421,42	1,59
Chile	1.779.312,22	1,14
Uruguay	1.752.783,05	1,12
Südkorea	1.730.289,09	1,11
Portugal	1.687.672,42	1,08
Luxemburg	1.446.741,27	0,93
Sonstige ²⁾	6.162.245,34	3,94
Summe	119.306.369,70	76,34
3. Investmentanteile	6.027.000,00	3,86
4. Derivate	-1.260.866,46	-0,81
5. Bankguthaben	6.293.986,27	4,03
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.558.391,77	1,00
Summe	156.710.481,16	100,28
II. Verbindlichkeiten	-420.035,11	-0,28
III. Fondsvermögen	156.290.446,05	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,70 %.

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Stammdaten des Fonds

	Pax Nachhaltig Global Fonds	Pax Nachhaltig Global Fonds R
Auflegungsdatum	15.07.2016	15.07.2016
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	126.333	189.952
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	1.076,91	106,56
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,43	0,70
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	100.000,00	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK	1.978,00	0,00	0,00	EUR	49,1450	97.208,81	0,06
BE0003874915	Fagron NV	STK	6.989,00	6.989,00	0,00	EUR	16,9000	118.114,10	0,08
BE0003818359	Galapagos NV	STK	1.065,00	735,00	0,00	EUR	45,1600	48.095,40	0,03
BE0974276082	Ontex Group NV	STK	5.315,00	5.315,00	0,00	EUR	9,2100	48.951,15	0,03
								312.369,46	0,20

Dänemark

DK0010181759	Carlsberg AS	STK	575,00	0,00	0,00	DKK	1.049,5000	81.156,37	0,05
DK0010272202	Genmab AS	STK	327,00	0,00	0,00	DKK	2.809,0000	123.529,82	0,08
DK0060094928	Orsted AS	STK	671,00	0,00	0,00	DKK	848,8000	76.594,96	0,05
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK	2.760,00	2.760,00	0,00	DKK	257,5000	95.578,15	0,06
								376.859,30	0,24

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	385,00	0,00	0,00	EUR	271,8000	104.643,00	0,07
DE0008404005	Allianz SE	STK	1.116,00	0,00	0,00	EUR	194,8400	217.441,44	0,14
DE000BASF111	BASF SE	STK	3.019,00	0,00	0,00	EUR	65,8500	198.801,15	0,13
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	2.430,00	0,00	0,00	EUR	82,7600	201.106,80	0,13
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	681,00	0,00	0,00	EUR	140,5000	95.680,50	0,06
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	4.178,00	0,00	0,00	EUR	54,4800	227.617,44	0,15
DE0007164600	SAP SE	STK	1.957,00	0,00	0,00	EUR	116,8800	228.734,16	0,15
DE0007236101	Siemens AG	STK	2.117,00	0,00	0,00	EUR	141,9200	300.444,64	0,19
								1.574.469,13	1,02

Finnland

FI0009013296	Neste Oyj	STK	1.647,00	0,00	0,00	EUR	48,9700	80.653,59	0,05
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	18.965,00	18.965,00	0,00	EUR	4,7590	90.254,44	0,06
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK	2.934,00	0,00	0,00	EUR	30,7100	90.103,14	0,06
								261.011,17	0,17

Frankreich

FR0000120404	Accor S.A.	STK	2.486,00	2.486,00	0,00	EUR	30,9500	76.941,70	0,05
FR0000120628	AXA S.A.	STK	6.115,00	6.115,00	0,00	EUR	24,0850	147.279,78	0,09
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	3.993,00	3.993,00	0,00	EUR	55,4400	221.371,92	0,14
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A.	STK	876,00	0,00	0,00	EUR	132,8000	116.332,80	0,07
FR0000120644	Danone S.A.	STK	1.941,00	0,00	0,00	EUR	59,0500	114.616,05	0,07
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	1.008,00	8,00	0,00	EUR	165,5000	166.824,00	0,11
FR0010040865	Gecina S.A.	STK	842,00	0,00	0,00	EUR	116,5500	98.135,10	0,06
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	126,00	0,00	0,00	EUR	1.196,5000	150.759,00	0,10
FR0000121485	Kering S.A.	STK	180,00	0,00	0,00	EUR	616,0000	110.880,00	0,07
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK	996,00	0,00	0,00	EUR	138,5800	138.025,68	0,09

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	797,00	0,00	0,00	EUR 356,8500	284.409,45	0,18
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	483,00	0,00	0,00	EUR 620,1000	299.508,30	0,19
FR0010112524	Nexity	STK	1.378,00	1.378,00	0,00	EUR 41,2000	56.773,60	0,04
FR0000133308	Orange S.A.	STK	15.523,00	15.523,00	0,00	EUR 9,3520	145.171,10	0,09
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	619,00	0,00	0,00	EUR 190,7000	118.043,30	0,08
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.800,00	0,00	0,00	EUR 143,9000	259.020,00	0,17
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	7.447,00	1.269,00	0,00	EUR 41,3350	307.821,75	0,20
							2.811.913,53	1,80
Großbritannien								
GB0030913577	BT Group Plc.	STK	60.189,00	55.649,00	0,00	GBP 1,5980	111.930,66	0,07
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK	7.051,00	0,00	0,00	GBP 15,2400	125.052,07	0,08
GB0002374006	Diageo Plc.	STK	8.775,00	0,00	0,00	GBP 36,0600	368.237,52	0,24
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	STK	3.501,00	0,00	0,00	GBP 20,4500	83.318,34	0,05
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	STK	45.401,00	0,00	0,00	GBP 2,8110	148.518,81	0,10
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	STK	291.659,00	260.712,00	0,00	GBP 0,4657	158.065,40	0,10
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	STK	16.703,00	0,00	0,00	GBP 8,8460	171.947,79	0,11
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	9.860,00	0,00	0,00	GBP 14,5500	166.953,33	0,11
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	7.932,00	0,00	0,00	GBP 21,4700	198.184,62	0,13
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	STK	9.034,00	0,00	0,00	GBP 5,8360	61.355,08	0,04
GB00B5Z1N88	Segro Plc.	STK	6.515,00	0,00	0,00	GBP 11,9500	90.601,94	0,06
GB00BWFQ14	Spirax-Sarco Engineering Plc.	STK	457,00	0,00	0,00	GBP 149,7000	79.614,69	0,05
GB0007908733	SSE Plc.	STK	7.111,00	0,00	0,00	GBP 15,7100	130.005,60	0,08
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	3.201,00	0,00	0,00	EUR 46,6450	149.310,65	0,10
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	3.827,00	0,00	0,00	GBP 40,0500	178.367,68	0,11
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK	104.559,00	0,00	0,00	GBP 1,1330	137.862,62	0,09
							2.359.326,80	1,52
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	486,00	0,00	0,00	USD 319,9200	134.174,25	0,09
IE0002424939	DCC Plc.	STK	852,00	0,00	0,00	GBP 61,9800	61.453,46	0,04
IE00BQP1VQZ61	Horizon Therapeutics Plc.	STK	900,00	900,00	0,00	USD 109,5400	85.075,94	0,05
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	1.504,00	0,00	0,00	EUR 256,1000	385.174,40	0,25
IE00BT1Y1115	Medtronic Plc.	STK	1.105,00	0,00	0,00	USD 125,3500	119.530,33	0,08
							785.408,38	0,51
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	99.811,00	0,00	0,00	EUR 2,4535	244.886,29	0,16
							244.886,29	0,16
Jersey								
GB00B19NLV48	Experian Plc.	STK	4.129,00	0,00	0,00	GBP 31,0900	149.389,75	0,10
							149.389,75	0,10
Kanada								
CA05534B7604	BCE Inc.	STK	4.477,00	4.477,00	0,00	CAD 63,4500	193.518,39	0,12
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	STK	898,00	0,00	0,00	CAD 167,4800	102.457,28	0,07
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	775,00	0,00	0,00	CAD 159,6400	84.284,35	0,05
							380.260,02	0,24
Niederlande								
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	STK	988,00	988,00	0,00	USD 57,8100	49.289,16	0,03
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	651,00	0,00	0,00	EUR 645,9000	420.480,90	0,27
NL0011821202	ING Groep NV	STK	13.991,00	13.991,00	0,00	EUR 12,5680	175.838,89	0,11
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	STK	4.585,00	0,00	0,00	EUR 28,7350	131.749,98	0,08
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	STK	3.347,00	0,00	0,00	EUR 38,3400	128.323,98	0,08
NL0013654783	Prosus NV	STK	883,00	0,00	0,00	EUR 68,9900	60.918,17	0,04
NL0012169213	Qiagen NV	STK	1.251,00	0,00	0,00	EUR 44,7900	56.032,29	0,04
NL0000226223	STMicroelectronics NV	STK	2.181,00	0,00	0,00	EUR 37,7650	82.365,47	0,05
							1.104.998,84	0,70
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	STK	14.333,00	6.730,00	0,00	NOK 222,6500	315.502,28	0,20
							315.502,28	0,20
Schweden								
SE0011166610	Atlas Copco AB	STK	2.269,00	0,00	0,00	SEK 532,2000	119.107,73	0,08
SE0015811559	Boliden AB	STK	2.702,00	2.702,00	0,00	SEK 282,3000	75.236,19	0,05
SE0009922164	Essity AB	STK	2.968,00	0,00	0,00	SEK 272,0000	79.627,55	0,05

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
SE0015961909	Hexagon AB	STK	8.449,00	8.449,00	0,00	SEK 135,9500	113.296,14	0,07
							387.267,61	0,25

Schweiz

CH0012221716	ABB Ltd.	STK	7.066,00	0,00	0,00	CHF 31,3900	205.219,97	0,13
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	593,00	0,00	0,00	USD 173,4800	88.776,01	0,06
CH0030170408	Geberit AG	STK	128,00	0,00	0,00	CHF 689,0000	81.598,82	0,05
CH0010645932	Givaudan SA	STK	24,00	0,00	0,00	CHF 4.262,0000	94.641,01	0,06
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	2.680,00	0,00	0,00	CHF 45,1400	111.931,16	0,07
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	151,00	0,00	0,00	CHF 1.466,5000	204.886,66	0,13
CH0418792922	Sika AG	STK	411,00	0,00	0,00	CHF 296,8000	112.865,29	0,07
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	2.042,00	0,00	0,00	CHF 80,1400	151.411,81	0,10
CH0244767585	UBS Group AG	STK	15.166,00	0,00	0,00	CHF 15,0000	210.482,98	0,13
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	561,00	0,00	0,00	CHF 383,6000	199.111,40	0,13
							1.460.925,11	0,93

Spanien

ES0171996087	Grifols S.A.	STK	4.182,00	0,00	0,00	EUR 21,0800	88.156,56	0,06
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	STK	27.246,00	27.246,00	0,00	GBP 1,7850	56.597,36	0,04
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	11.114,00	11.114,00	0,00	EUR 11,2980	125.565,97	0,08
							270.319,89	0,18

Vereinigte Staaten von Amerika

US0028241000	Abbott Laboratories	STK	2.349,00	0,00	0,00	USD 118,1300	239.460,97	0,15
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	466,00	0,00	0,00	USD 575,7200	231.520,12	0,15
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	1.081,00	0,00	0,00	USD 102,9000	95.991,46	0,06
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK	768,00	0,00	0,00	USD 157,5300	104.403,73	0,07
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	284,00	0,00	0,00	USD 2.673,5200	655.229,27	0,42
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	196,00	0,00	0,00	USD 3.285,0400	555.633,28	0,36
US0311621009	Amgen Inc.	STK	951,00	0,00	0,00	USD 212,6500	174.516,87	0,11
US0320951017	Amphenol Corporation	STK	1.546,00	0,00	0,00	USD 73,2300	97.698,98	0,06
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK	491,00	0,00	0,00	USD 167,4800	70.963,65	0,05
US0367521038	Anthem Inc.	STK	612,00	612,00	0,00	USD 372,8000	196.887,82	0,13
US0378331005	Apple Inc.	STK	6.748,00	0,00	0,00	USD 141,5000	823.992,06	0,53
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	5.068,00	0,00	0,00	USD 27,0100	118.127,96	0,08
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK	390,00	0,00	0,00	USD 199,9200	67.284,09	0,04
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	300,00	0,00	0,00	USD 282,9900	73.262,86	0,05
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	47,00	0,00	0,00	USD 2.373,8700	96.282,27	0,06
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	906,00	0,00	0,00	USD 191,9700	150.090,46	0,10
US1255231003	Cigna Corporation	STK	410,00	0,00	0,00	USD 200,1600	70.819,47	0,05
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	2.637,00	0,00	0,00	USD 54,4300	123.862,54	0,08
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	2.819,00	0,00	0,00	USD 70,1800	170.726,11	0,11
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	297,00	0,00	0,00	USD 193,3800	49.563,22	0,03
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corporation	STK	1.018,00	0,00	0,00	USD 74,2100	65.193,11	0,04
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	1.187,00	0,00	0,00	USD 75,5800	77.419,28	0,05
US20030N1019	Comcast Corporation	STK	3.540,00	0,00	0,00	USD 55,9300	170.859,68	0,11
US2172041061	Copart Inc.	STK	614,00	0,00	0,00	USD 138,7200	73.501,97	0,05
US2310211063	Cummins Inc.	STK	490,00	0,00	0,00	USD 224,5600	94.955,47	0,06
US2358511028	Danaher Corporation	STK	848,00	0,00	0,00	USD 304,4400	222.786,61	0,14
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	STK	691,00	0,00	0,00	USD 151,4700	90.322,55	0,06
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	840,00	0,00	0,00	USD 113,2100	82.064,55	0,05
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	1.650,00	0,00	0,00	USD 231,0500	328.989,04	0,21
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	1.463,00	0,00	0,00	USD 94,2000	118.928,72	0,08
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	394,00	0,00	0,00	USD 292,0400	99.295,62	0,06
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	1.897,00	0,00	0,00	USD 69,8500	114.347,13	0,07
US4523271090	Illumina Inc.	STK	168,00	0,00	0,00	USD 405,6100	58.804,35	0,04
US4581401001	Intel Corporation	STK	1.403,00	1.403,00	0,00	USD 53,2800	64.507,97	0,04
US4592001014	International Business Machines Corporation	STK	802,00	0,00	0,00	USD 138,9300	96.152,80	0,06
US46817M1071	Jackson Financial Inc.	STK	0,50	246,50	246,00	USD 26,0000	11,22	0,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	1.784,00	1.784,00	0,00	USD 60,3100	92.848,67	0,06
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	668,00	0,00	0,00	USD 347,6800	200.423,06	0,13
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	627,00	627,00	0,00	USD 241,1100	130.459,07	0,08
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	40,00	40,00	0,00	USD 1.679,4000	57.970,31	0,04
US59156R1086	MetLife Inc.	STK	3.800,00	3.800,00	0,00	USD 61,7300	202.428,37	0,13
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	765,00	765,00	0,00	USD 70,9800	46.858,56	0,03
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	2.802,00	0,00	0,00	USD 281,9200	681.687,82	0,44
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	1.750,00	0,00	0,00	USD 58,1800	87.862,44	0,06
US6151111019	Montrose Environmental Group Inc.	STK	1.017,00	1.017,00	0,00	USD 61,7400	54.185,00	0,03

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US6153691059	Moody's Corporation	STK	359,00	0,00	0,00	USD 355,1100	110.014,23	0,07
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	240,00	240,00	0,00	USD 610,3400	126.408,01	0,08
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	1.704,00	1.278,00	0,00	USD 207,1600	304.626,03	0,19
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	1.706,00	0,00	0,00	USD 87,1300	128.273,89	0,08
US68902V1070	Otis Worldwide Corporation	STK	1.066,00	0,00	0,00	USD 82,2800	75.690,78	0,05
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	753,00	0,00	0,00	USD 260,2100	169.087,10	0,11
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	1.204,00	0,00	0,00	USD 150,4100	156.276,87	0,10
US7433151039	Progressive Corporation	STK	893,00	0,00	0,00	USD 90,3900	69.656,77	0,04
US6936561009	PVH Corporation	STK	561,00	561,00	0,00	USD 102,7900	49.762,85	0,03
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	458,00	458,00	0,00	USD 128,9800	50.977,60	0,03
US7607591002	Republic Services Inc.	STK	944,00	0,00	0,00	USD 120,0600	97.805,18	0,06
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK	713,00	0,00	0,00	USD 271,2200	166.879,41	0,11
US78410G1040	SBA Communications Corporation	STK	237,00	0,00	0,00	USD 330,5700	67.608,81	0,04
US8168511090	Sempra	STK	1.255,00	0,00	0,00	USD 126,5000	137.001,64	0,09
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	718,00	554,00	0,00	USD 279,7300	173.322,52	0,11
US8522341036	Square Inc.	STK	417,00	417,00	0,00	USD 239,8400	86.307,63	0,06
US8552441094	Starbucks Corporation	STK	1.571,00	0,00	0,00	USD 110,3100	149.548,68	0,10
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	385,00	0,00	0,00	USD 775,4800	257.645,67	0,16
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	825,00	0,00	0,00	USD 192,2100	136.842,64	0,09
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	2.471,00	0,00	0,00	USD 52,4700	111.885,89	0,07
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	291,00	0,00	0,00	USD 299,9300	75.318,98	0,05
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	STK	1.093,00	1.093,00	0,00	USD 70,2500	66.261,00	0,04
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	836,00	0,00	0,00	USD 328,2600	236.818,57	0,15
US4606901001	The Interpublic Group of Companies Inc.	STK	3.687,00	3.687,00	0,00	USD 36,6700	116.674,40	0,07
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK	921,00	0,00	0,00	USD 195,6400	155.492,27	0,10
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	1.568,00	0,00	0,00	USD 139,8000	189.166,72	0,12
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	1.220,00	0,00	0,00	USD 169,1700	178.104,42	0,11
US90138F1021	Twilio Inc.	STK	227,00	227,00	0,00	USD 319,0500	62.499,44	0,04
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	814,00	0,00	0,00	USD 196,0100	137.687,38	0,09
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	253,00	253,00	0,00	USD 350,9300	76.618,30	0,05
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	2.543,00	0,00	0,00	USD 59,4400	130.441,77	0,08
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK	588,00	0,00	0,00	USD 200,2700	101.621,30	0,07
US92826C8394	VISA Inc.	STK	919,00	0,00	0,00	USD 222,7500	176.654,51	0,11
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	STK	1.286,00	0,00	0,00	USD 47,0500	52.214,62	0,03
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	1.284,00	1.284,00	0,00	USD 82,4000	91.302,73	0,06
US9581021055	Western Digital Corporation	STK	801,00	801,00	0,00	USD 56,4400	39.013,15	0,02
Summe Aktien							11.990.692,32	7,67
							24.785.599,88	15,89
Verzinsliche Wertpapiere								
AUD								
AU3TB0000135	4,750% Australien Reg.S. v.11(2027)	AUD	220.000,00	0,00	0,00	% 121,0070	165.980,05	0,11
AU000XCLWAI8	4,250% Australien Reg.S. v.13(2026)	AUD	300.000,00	0,00	0,00	% 116,0380	217.042,21	0,14
AU000XCLWAP3	3,250% Australien Reg.S. v.15(2039)	AUD	150.000,00	0,00	0,00	% 117,2980	109.699,48	0,07
AU0000013740	2,500% Australien Reg.S. v.18(2030)	AUD	350.000,00	0,00	0,00	% 109,4630	238.868,07	0,15
							731.589,81	0,47
CAD								
CA135087XG49	5,750% Kanada v.01(2033)	CAD	500.000,00	0,00	0,00	% 143,6530	489.314,67	0,31
CA135087Z568	3,500% Kanada v.11(2045)	CAD	1.050.000,00	800.000,00	0,00	% 130,0430	930.207,44	0,60
CA135087B451	2,500% Kanada v.13(2024)	CAD	350.000,00	0,00	0,00	% 104,7770	249.825,94	0,16
CA135087E679	1,500% Kanada v.15(2026)	CAD	350.000,00	0,00	0,00	% 102,1160	243.481,16	0,16
CA135087F825	1,000% Kanada v.16(2027)	CAD	1.950.000,00	1.400.000,00	0,00	% 99,2170	1.318.026,77	0,84
CA135087G732	1,000% Kanada v.17(2022)	CAD	350.000,00	0,00	0,00	% 100,6390	239.959,47	0,15
CA135087H490	1,750% Kanada v.17(2023)	CAD	400.000,00	0,00	0,00	% 101,8780	277.615,64	0,18
CA135087H722	2,000% Kanada v.17(2051)	CAD	650.000,00	400.000,00	0,00	% 100,2270	443.814,63	0,28
CA135087J967	1,500% Kanada v.19(2024)	CAD	350.000,00	0,00	0,00	% 102,1810	243.636,15	0,16
							4.435.881,87	2,84
CHF								
CH0127181169	1,500% Schweiz Reg.S. v.12(2042)	CHF	200.000,00	0,00	0,00	% 130,7390	241.930,05	0,15
CH0224397171	0,500% Schweiz Reg.S. v.15(2030)	CHF	200.000,00	0,00	0,00	% 106,5170	197.107,70	0,13
							439.037,75	0,28

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
EUR								
DE000AAR0199	0,010% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	100,4000	200.800,00	0,13
XS2076154801	0,100% Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.19(2024)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	100,8590	151.288,50	0,10
XS1966120096	0,500% African Development Bank v.19(2029)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	103,4080	155.112,00	0,10
DE000A1YCQ29	4,750% Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	108,7500	543.750,00	0,35
DE000A13R727	3,375% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	108,2690	108.269,00	0,07
XS1369278251	1,250% Amgen Inc. v.16(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	100,2280	100.228,00	0,06
XS2273810510	0,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	98,3490	98.349,00	0,06
XS2242747348	0,541% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	400.000,00	300.000,00	0,00	100,6510	402.604,00	0,26
XS1482736185	0,625% Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	103,2720	103.272,00	0,07
XS1701458017	0,250% Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	101,9180	254.795,00	0,16
XS1291264775	0,625% Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG Reg.S. v.15(2022)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	101,1330	252.832,50	0,16
DE0001040228	5,750% Baden-Württemberg Reg.S. v.98(2028)	EUR	250.000,00	250.000,00	0,00	137,4080	343.520,00	0,22
XS1757394322	1,375% Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	103,9620	103.962,00	0,07
XS1718418103	0,875% BASF SE Reg.S. v.17(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	105,0950	105.095,00	0,07
XS2013520023	0,625% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2034)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	103,6240	414.496,00	0,27
XS2298459426	1,213% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2036)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	98,5690	98.569,00	0,06
DE000A2NB9Y6	0,010% Berlin Reg.S. v.20(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	101,2050	506.025,00	0,32
DE000A289LF5	0,125% Berlin Reg.S. v.20(2045)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	89,3140	535.884,00	0,34
XS2176558620	1,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.20(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	108,2510	108.251,00	0,07
XS1873143645	1,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	104,3650	104.365,00	0,07
XS2102357105	0,875% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	104,6810	104.681,00	0,07
XS1445725218	0,050% BNG Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024)	EUR	250.000,00	250.000,00	0,00	101,3630	253.407,50	0,16
XS1715325665	0,200% BNG Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	101,8190	203.638,00	0,13
XS1166023777	0,375% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	100,2530	300.759,00	0,19
XS1368698251	0,250% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	101,0900	505.450,00	0,32
XS2199719233	0,125% BNG Bank NV Reg.S. v.20(2035)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	96,6390	386.556,00	0,25
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	107,6810	215.362,00	0,14
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	106,7010	213.402,00	0,14
DE000A289KZ5	0,010% Bremen Reg.S. v.20(2027)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	101,0560	252.640,00	0,16
DE000A2AASV2	0,125% Bundesländer-Konsortium Nr. 44 Reg.S. v.16(2023)	EUR	550.000,00	300.000,00	0,00	100,9830	555.406,50	0,36
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	103,0060	309.018,00	0,20
DE0001135226	4,750% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.03(2034)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	163,3670	490.101,00	0,31
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	156,7450	235.117,50	0,15
DE0001102374	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	EUR	100.000,00	300.000,00	700.000,00	104,0700	104.070,00	0,07
DE0001102408	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	102,9010	514.505,00	0,33
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	126,4550	316.137,50	0,20
DE0001141786	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2023)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	101,5180	253.795,00	0,16
DE0001102515	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	100,0670	250.167,50	0,16
ES0440609248	2,625% Caixabank S.A. Pfe. v.14(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	107,3960	214.792,00	0,14
XS2337335710	0,010% Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v.21(2029)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	99,6050	697.235,00	0,45
FR0013507852	1,625% Capgemini SE Reg.S. v.20(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	106,9800	106.980,00	0,07
XS1677902162	0,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	101,2580	101.258,00	0,06
XS2264980363	0,000% CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.20(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	100,0830	100.083,00	0,06
DE000CZ40NM2	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	100,1330	100.133,00	0,06
XS1458458665	0,500% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	103,2550	413.020,00	0,26
XS1881574591	0,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	102,2780	102.278,00	0,07
XS1637093508	0,625% Compass Group Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	101,9960	152.994,00	0,10
XS1555575320	0,500% Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	100,2760	150.414,00	0,10
FR0012332450	0,625% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2022)	EUR	350.000,00	0,00	0,00	101,3190	354.616,50	0,23
XS1204154410	2,625% Crédit Agricole S.A. Reg.S. v.15(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	111,1710	111.171,00	0,07
DE000A289N78	1,250% Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.20(2047) 1)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	102,1820	204.364,00	0,13
XS1725524471	0,375% Eika Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	102,3450	409.380,00	0,26

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2075937370	0,625% Eli Lilly and Company v.19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,3900	101.390,00	0,06
FR0013463676	0,750% EssilorLuxottica S.A. Reg.S. v.19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	103,4900	103.490,00	0,07
XS2181347183	0,125% Estland Reg.S. v.20(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,6940	100.694,00	0,06
EU000A283867	0,100% Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	93,5810	187.162,00	0,12
EU000A1U9985	0,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR	250.000,00	0,00	250.000,00	%	100,6170	251.542,50	0,16
EU000A1G0D05	1,450% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2040)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	116,8070	584.035,00	0,37
XS2109806369	0,250% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,5140	100.514,00	0,06
FI4000148630	0,750% Finnland Reg.S. v.15(2031)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	%	107,5480	161.322,00	0,10
DE000A1RQC02	0,750% Hessen EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	104,5890	261.472,50	0,17
XS1485597329	0,875% HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	102,7910	102.791,00	0,07
XS2289410420	0,200% International Bank for Reconstruction and Development Sustainability Bond v.21(2061)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	83,5090	167.018,00	0,11
XS2016138765	0,500% International Bank for Reconstruction and Development v.19(2035)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	101,9840	254.960,00	0,16
XS2115091808	0,650% International Business Machines Corporation v.20(2032)	EUR	175.000,00	0,00	0,00	%	99,9000	174.825,00	0,11
IT0005320665	1,250% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	109,2600	218.520,00	0,14
XS2022425297	1,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	102,9080	102.908,00	0,07
IE00B138CQ36	0,800% Irland Reg.S. v.15(2022)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	100,6030	503.015,00	0,32
IE00B8C9186	2,000% Irland Reg.S. v.15(2045)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	127,5780	255.156,00	0,16
IE00B8C9B883	1,700% Irland Reg.S. v.17(2037)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	118,2300	354.690,00	0,23
IE00BDHDP44	0,900% Irland Reg.S. v.18(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	107,4360	537.180,00	0,34
IE00BKFC899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	100,9790	252.447,50	0,16
XS1738511978	0,500% Island EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	100,7970	201.594,00	0,13
XS2182399274	0,625% Island Reg.S. v.20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	102,5700	205.140,00	0,13
XS1685542497	1,625% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	108,1980	108.198,00	0,07
IT0005086886	1,350% Italien Reg.S. v.15(2022)	EUR	350.000,00	0,00	0,00	%	100,9970	353.489,50	0,23
IT0005090318	1,500% Italien Reg.S. v.15(2025)	EUR	450.000,00	0,00	0,00	%	105,8360	476.262,00	0,30
IT0005094088	1,650% Italien Reg.S. v.15(2032)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	107,3120	536.560,00	0,34
IT0005215246	0,650% Italien Reg.S. v.16(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,0970	306.291,00	0,20
IT0005172322	0,950% Italien Reg.S. v.16(2023)	EUR	25.000,00	0,00	400.000,00	%	102,0080	25.502,00	0,02
IT0005210650	1,250% Italien Reg.S. v.16(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	105,5590	422.236,00	0,27
IT0005170839	1,600% Italien Reg.S. v.16(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	107,0500	321.150,00	0,21
IT0005177909	2,250% Italien Reg.S. v.16(2036)	EUR	50.000,00	0,00	300.000,00	%	113,5160	56.758,00	0,04
IT0005217390	2,800% Italien Reg.S. v.16(2067)	EUR	70.000,00	0,00	0,00	%	117,8560	82.499,20	0,05
IT0005340929	2,800% Italien Reg.S. v.18(2028)	EUR	425.000,00	0,00	0,00	%	116,2610	494.109,25	0,32
IT0005367492	1,750% Italien Reg.S. v.19(2024)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	105,3970	421.588,00	0,27
IT0005424251	0,000% Italien Reg.S. v.20(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	100,6680	302.004,00	0,19
IT0005402117	1,450% Italien Reg.S. v.20(2036)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,9220	308.766,00	0,20
FR0013300605	1,625% Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.17(2032)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	107,5990	107.599,00	0,07
XS1617533275	0,875% Kommunalbanken AS EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	105,2050	526.025,00	0,34
DE000A11QTF7	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	%	103,8390	155.758,50	0,10
DE000A168Y48	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.16(2036) 3)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	113,3940	340.182,00	0,22
XS2305244241	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,7040	99.704,00	0,06
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	115,2580	115.258,00	0,07
XS1566190945	2,250% Lettland Reg.S. v.17(2047)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	141,4520	353.630,00	0,23
XS1130139667	2,125% Litauen EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	112,9230	112.923,00	0,07
XS2168038847	0,750% Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	125.000,00	0,00	0,00	%	105,7620	132.202,50	0,08
XS2210006339	0,500% Litauen EMTN Reg.S. v.20(2050)	EUR	25.000,00	0,00	100.000,00	%	94,7500	23.687,50	0,02
LU2228213398	0,000% Luxemburg Sustainability Bond v.20(2032)	EUR	225.000,00	0,00	0,00	%	98,7080	222.093,00	0,14
FR0013482841	0,375% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.20(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,1290	101.129,00	0,06
XS1169353338	1,125% Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,4950	100.495,00	0,06
XS1979259220	0,375% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,5620	101.562,00	0,06
DE000MHB19J4	0,625% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	104,3230	521.615,00	0,33
XS2221845683	1,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2041)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,5910	100.591,00	0,06
XS1382791546	0,100% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,0070	100.007,00	0,06
XS1756367147	1,250% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2033)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	111,6420	223.284,00	0,14
XS2231259305	0,553% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,8020	99.802,00	0,06
NL0012650477	0,500% Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	102,4120	409.648,00	0,26

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1224445202	0,500% Niederlande Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 103,8530	207.706,00	0,13
XS1420379551	1,250% Niederlande Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 110,9650	332.895,00	0,21
XS1499594916	0,750% Niederlande Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.16(2041)	EUR	225.000,00	0,00	0,00	% 102,8760	231.471,00	0,15
NL0013552060	0,500% Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	% 105,5390	263.847,50	0,17
NL0012650469	0,000% Niederlande Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,6020	203.204,00	0,13
NL0012171458	0,750% Niederlande Reg.S. v.17(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 106,9970	213.994,00	0,14
NL0015614579	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2052)	EUR	75.000,00	0,00	0,00	% 89,7570	67.317,75	0,04
NL00150006U0	0,000% Niederlande Reg.S. v.21(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 100,7780	302.334,00	0,19
DE000A2BN3T9	0,000% Niedersachsen Reg.S. v.16(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 101,2370	303.711,00	0,19
DE000A2G9G15	0,375% Niedersachsen Reg.S. v.18(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 102,9530	514.765,00	0,33
XS1550988643	4,625% NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2048)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 119,9010	119.901,00	0,08
DE000NRW0GG0	0,750% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.15(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 105,0140	420.056,00	0,27
DE000NRW0LA3	1,750% Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.18(2068)	EUR	50.000,00	0,00	0,00	% 131,1290	65.564,50	0,04
DE000NRW0LV9	0,800% Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.19(2049)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	% 104,9500	157.425,00	0,10
XS2060691040	0,375% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,6100	99.610,00	0,06
XS1689595830	0,250% Oesterreichische Kontrollbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	350.000,00	0,00	0,00	% 101,9270	356.744,50	0,23
XS2224439385	2,500% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 104,7500	104.750,00	0,07
XS2081168358	0,010% OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 101,1570	303.471,00	0,19
FR0014003B55	1,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 98,7500	197.500,00	0,13
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	% 127,5260	191.289,00	0,12
AT0000A1FAP5	1,200% Österreich Reg.S. v.15(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 107,3200	643.920,00	0,41
AT0000A1PE50	0,000% Österreich Reg.S. v.16(2023)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 101,3570	608.142,00	0,39
AT0000A2HLC4	0,850% Österreich Reg.S. v.20(2120)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 88,7350	88.735,00	0,06
XS1508566558	2,000% Polen EMTN Reg.S. v.16(2046)	EUR	125.000,00	0,00	0,00	% 124,2440	155.305,00	0,10
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	225.000,00	0,00	0,00	% 113,7730	255.989,25	0,16
PTOTEMOE0035	0,700% Portugal Reg.S. v.20(2027)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	% 105,4810	263.702,50	0,17
XS0876289652	3,875% Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.13(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,3510	101.351,00	0,06
XS1420357318	2,875% Rumänien Reg.S. v.16(2028)	EUR	50.000,00	0,00	0,00	% 111,0500	55.525,00	0,04
XS1934867547	2,000% Rumänien Reg.S. v.19(2026)	EUR	50.000,00	0,00	0,00	% 107,0000	53.500,00	0,03
XS1970549561	3,500% Rumänien Reg.S. v.19(2034)	EUR	50.000,00	0,00	0,00	% 109,6250	54.812,50	0,04
DE000A2G5CL6	0,500% Sachsen-Anhalt EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 104,0220	520.110,00	0,33
XS1955187932	1,750% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 115,0400	115.040,00	0,07
XS1986416268	0,875% Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 103,9290	103.929,00	0,07
SI0002103966	0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	% 101,6810	254.202,50	0,16
XS2268340010	0,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 96,7470	96.747,00	0,06
FR0014000022	1,000% Société Générale S.A. EMTN Fix-to-Float v.20(2030) 1)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,7610	100.761,00	0,06
ES00000123X3	4,400% Spanien Reg.S. v.13(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 110,3740	110.374,00	0,07
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 114,7640	459.056,00	0,29
ES00000128H5	1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 107,8450	647.070,00	0,41
ES00000128C6	2,900% Spanien Reg.S. v.16(2046)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 136,9400	273.880,00	0,18
ES00000128E2	3,450% Spanien Reg.S. v.16(2066)	EUR	50.000,00	0,00	0,00	% 153,4660	76.733,00	0,05
ES0000012B39	1,400% Spanien Reg.S. v.18(2028)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	% 109,0460	272.615,00	0,17
ES0000012B47	2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 133,1270	266.254,00	0,17
ES0000012E85	0,250% Spanien Reg.S. v.19(2024)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	% 102,0860	255.215,00	0,16
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 103,4300	310.290,00	0,20
ES0000012G42	1,200% Spanien Reg.S. v.20(2040)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	% 102,7920	154.188,00	0,10
ES0000012F92	0,000% Spanien v.20(2025)	EUR	350.000,00	0,00	0,00	% 101,4790	355.176,50	0,23
XS2262065233	0,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 90,4320	90.432,00	0,06
XS1485643610	1,100% The Coca-Cola Co. v.16(2036)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,8100	101.810,00	0,07
XS2233155345	0,800% The Coca-Cola Co. v.20(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 94,0220	94.022,00	0,06
XS2122486066	1,125% The Dow Chemical Co. v.20(2032)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,9370	101.937,00	0,07
DE000A2YPE27	0,200% Thüringen Reg.S. v.19(2039)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	% 94,7550	236.887,50	0,15
XS1874122267	1,491% TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 109,0420	109.042,00	0,07
XS1413581205	3,875% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 102,1100	102.110,00	0,07
XS2224632971	2,000% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1)	EUR	400.000,00	300.000,00	0,00	% 100,1250	400.500,00	0,26
XS1801780583	0,500% Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,2360	101.236,00	0,06
XS2338955805	0,125% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 99,2960	297.888,00	0,19

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1619568303	1,500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 17(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 107,4090	107.409,00	0,07
FR0013521267	2,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 20(2032)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 109,2880	109.288,00	0,07
DE000HV2ATM6	0,010% UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 100,5120	402.048,00	0,26
XS1405767515	1,000% United Parcel Service Inc. v.16(2028)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	% 105,5390	158.308,50	0,10
FR0013246725	0,672% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,2320	100.232,00	0,06
FR0010033381	6,125% Veolia Environnement S.A. EMTN v.03(2033)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 160,9800	482.940,00	0,31
XS1405766624	1,375% Verizon Communications Inc. v.16(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 107,1770	214.354,00	0,14
FR0012199156	2,750% Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 107,6050	107.605,00	0,07
							41.347.102,45	26,42

GBP

XS1330259018	2,375% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2021)	GBP	100.000,00	0,00	0,00	% 100,3760	116.811,36	0,07
XS0252367775	5,000% American International Group Inc. EMTN Reg.S. v.06(2023)	GBP	200.000,00	0,00	0,00	% 106,4600	247.783,08	0,16
BE6295393936	2,250% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. 17(2029)	GBP	100.000,00	0,00	0,00	% 103,9130	120.927,50	0,08
XS1550975079	3,125% Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	GBP	100.000,00	0,00	0,00	% 104,1940	121.254,51	0,08
XS0097283096	5,750% British Telecommunications Plc. Reg.S. v. 99(2028)	GBP	100.000,00	0,00	0,00	% 123,3900	143.593,62	0,09
XS2057072121	2,000% CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. Reg.S. v.19(2027)	GBP	200.000,00	0,00	0,00	% 100,8510	234.728,27	0,15
XS1079317167	3,850% Compass Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2026)	GBP	100.000,00	0,00	0,00	% 113,1010	131.619,92	0,08
XS1637093920	2,000% Compass Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2029)	GBP	100.000,00	0,00	0,00	% 103,8200	120.819,27	0,08
XS0530302628	5,375% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v. 10(2060)	GBP	250.000,00	250.000,00	0,00	% 189,1580	550.325,85	0,35
XS1948630634	3,125% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	GBP	50.000,00	0,00	0,00	% 110,6200	64.366,34	0,04
XS0969574598	4,250% Equinor ASA EMTN Reg.S. v.13(2041)	GBP	350.000,00	200.000,00	0,00	% 132,4410	539.443,15	0,35
XS0114126294	5,625% European Investment Bank (EIB) v.00(2032)	GBP	100.000,00	0,00	0,00	% 143,6110	167.125,57	0,11
XS0096499057	5,000% European Investment Bank (EIB) v.99(2039)	GBP	300.000,00	300.000,00	0,00	% 154,9400	540.928,66	0,35
XS2365061931	0,625% International Bank for Reconstruction and Development v.21(2028)	GBP	800.000,00	800.000,00	0,00	% 97,7070	909.642,73	0,58
XS2345876333	0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v. 21(2027)	GBP	600.000,00	600.000,00	0,00	% 99,1230	692.119,17	0,44
XS2284250284	1,125% National Grid Gas Plc. EMTN Reg.S. v.21(2033)	GBP	300.000,00	150.000,00	0,00	% 89,2870	311.720,00	0,20
XS2182062120	0,875% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2023)	GBP	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,5800	117.048,76	0,07
XS1472483772	3,000% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2056)	GBP	150.000,00	150.000,00	0,00	% 102,3070	178.587,80	0,11
							5.308.845,56	3,39

USD

US002824BA72	2,550% Abbott Laboratories v.15(2022)	USD	150.000,00	0,00	0,00	% 101,0640	130.821,54	0,08
XS1586330604	4,400% ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2028) ¹⁾	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 104,6340	180.590,27	0,12
XS1476553711	2,050% Alberta Reg.S. v.16(2026)	USD	750.000,00	0,00	0,00	% 103,9800	672.980,67	0,43
XS1485742438	3,875% Allianz SE Reg.S. Perp.	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 100,4900	173.438,04	0,11
US02364WAW55	6,125% América Móvil S.A.B. de C.V. v.10(2040)	USD	150.000,00	0,00	0,00	% 141,4490	183.097,60	0,12
US03523TBV98	5,550% Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v. 19(2049)	USD	100.000,00	0,00	0,00	% 135,7220	117.122,89	0,07
US045167DR18	1,750% Asian Development Bank (ADB) Green Bond v. 16(2026)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 103,5330	893.450,12	0,57
XS1634523754	5,250% AT Securities B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	% 104,6250	451.436,83	0,29
USC06156MT45	2,500% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.17(2022)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 100,6120	260.472,90	0,17
US111021AE12	9,625% British Telecommunications Plc. v.00(2030)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	% 153,5010	397.396,44	0,25
US12189LAA98	5,750% Burlington Northern Santa Fe LLC v.10(2040)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	% 140,5570	485.181,22	0,31
US14912L6T33	2,400% Caterpillar Financial Services Corporation v. 16(2026)	USD	100.000,00	0,00	0,00	% 105,9780	91.454,95	0,06
US172967BL44	6,625% Citigroup Inc. v.02(2032)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	% 134,8440	232.730,41	0,15
US19416QEK22	3,700% Colgate-Palmolive Co. v.17(2047)	USD	150.000,00	0,00	0,00	% 120,8830	156.476,10	0,10
US225313AF24	4,375% Crédit Agricole S.A. 144A v.15(2025)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	% 109,0250	564.506,39	0,36
XS1847812713	3,250% DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. v.18(2023)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 104,8950	362.081,46	0,23
DE000A2LQNK9	3,375% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2021)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 100,3970	173.277,53	0,11
US29379VBC63	5,100% Enterprise Products Operating LLC v.14(2045)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	% 125,0460	215.819,81	0,14
XS1704649158	2,125% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.17(2022)	USD	750.000,00	0,00	0,00	% 101,8310	659.071,88	0,42
US298785HD17	2,125% European Investment Bank (EIB) Green Bond v. 16(2026)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 105,2080	907.904,73	0,58
XS1811852109	2,875% European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v.18(2025)	USD	950.000,00	0,00	0,00	% 107,8060	883.808,25	0,57
US298785DV50	4,875% European Investment Bank (EIB) v.06(2036)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 137,3260	1.185.070,76	0,76

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
US31428XBQ88	4,050% Fedex Corporation v.18(2048)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	112,8830	194.827,41	0,12
US456837AQ60	4,050% ING Groep NV v.19(2029)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	%	113,6380	392.260,96	0,25
US4581X0BX51	3,200% Inter-American Development Bank v.12(2042)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	115,0580	992.906,46	0,64
US4581X0CM87	2,125% Inter-American Development Bank v.15(2025)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	104,6680	903.244,74	0,58
US4581X0DG01	2,250% Inter-American Development Bank v.19(2029)	USD	1.250.000,00	0,00	0,00	%	105,6960	1.140.144,98	0,73
US45905URL07	2,125% International Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.15(2025)	USD	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	104,9500	996.246,12	0,64
US459058DX80	2,500% International Bank for Reconstruction and Development v.14(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	105,7780	912.823,61	0,58
US465410BG26	5,375% Italien v.03(2033)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	125,6650	1.084.440,80	0,69
US465410BZ07	4,000% Italien v.19(2049)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	111,5730	962.832,24	0,62
US24422ETW92	2,800% John Deere Capital Corporation v.17(2027)	USD	150.000,00	0,00	0,00	%	107,8650	139.625,04	0,09
US135087H643	2,000% Kanada v.17(2022)	USD	1.250.000,00	0,00	0,00	%	102,0520	1.100.837,07	0,70
US135087J706	2,625% Kanada v.19(2022)	USD	800.000,00	0,00	200.000,00	%	100,7700	695.685,19	0,45
US494550AQ90	7,300% Kinder Morgan Energy Partners LP v.02(2033)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	%	140,9580	243.282,71	0,16
XS1894691010	3,125% Kommunalbanken AS Reg.S. v.18(2021)	USD	500.000,00	0,00	0,00	%	100,1160	431.981,36	0,28
XS1946056766	2,750% Kommunalbanken AS Reg.S. v.19(2024)	USD	700.000,00	0,00	0,00	%	105,3040	636.113,22	0,41
US50064FAN42	3,875% Korea v.18(2048)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	126,3080	1.089.989,64	0,70
US500769BR40	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.06(2036) ³⁾	USD	1.800.000,00	800.000,00	0,00	%	74,8960	1.163.382,81	0,74
US500769HS68	2,875% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	USD	1.200.000,00	200.000,00	0,00	%	109,5500	1.134.449,43	0,73
XS2031976678	2,000% Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.19(2024)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	%	103,8130	537.519,85	0,34
XS1218982251	1,875% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.15(2023)	USD	700.000,00	0,00	300.000,00	%	102,4700	618.993,79	0,40
US515110BR44	1,750% Landwirtschaftliche Rentenbank v.16(2026)	USD	1.250.000,00	0,00	0,00	%	103,4320	1.115.723,16	0,71
US58013MEU45	3,375% McDonald's Corporation v.15(2025)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	%	107,7700	372.005,52	0,24
US617446HD43	7,250% Morgan Stanley v.02(2032)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	%	145,3340	250.835,35	0,16
XS1788579917	2,875% Municipality Finance Plc. Reg.S. v.18(2023)	USD	750.000,00	0,00	0,00	%	103,6980	671.155,51	0,43
XS2289129483	0,625% Municipality Finance Plc. Reg.S. v.21(2026)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	%	98,4190	1.019.181,91	0,65
US676167CA51	1,500% Oesterreichische Kontrollbank AG v.20(2025)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	102,5540	885.001,73	0,57
US69832AAC09	3,113% Panasonic Corporation 144A v.19(2029)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	%	106,4730	183.764,24	0,12
XS1085735899	5,125% Portugal Reg.S. v.14(2024)	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	112,7880	1.167.980,67	0,75
US83367TBJ79	4,250% Société Générale S.A. 144A v.15(2025)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	%	107,7910	558.117,02	0,36
US880451AV10	7,000% Tennessee Gas Pipeline Co. v.98(2028)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	129,3350	558.055,75	0,36
US260543BY86	9,400% The Dow Chemical Co. v.09(2039)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	%	179,0900	463.643,42	0,30
US742718FB02	3,500% The Procter & Gamble Co. v.17(2047)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	118,2820	510.364,17	0,33
US760942AY83	4,125% Uruguay v.12(2045) ²⁾	USD	750.000,00	0,00	0,00	%	116,6500	754.983,60	0,48
US92343VDU52	5,250% Verizon Communications Inc. v.17(2037)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	129,3960	111.663,79	0,07
								33.372.254,06	21,38
Summe verzinsliche Wertpapiere								85.634.711,50	54,78
Summe börsengehandelte Wertpapiere								110.420.311,38	70,67
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2292487076	0,250% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	%	96,7310	145.096,50	0,09
XS2308321962	0,100% Booking Holdings Inc. v.21(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,2950	100.295,00	0,06
XS2312723302	1,375% Mondelez International Inc. v.21(2041)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	%	96,5920	144.888,00	0,09
							390.279,50	0,24	
GBP									
XS2390510654	0,000% Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	GBP	300.000,00	300.000,00	0,00	%	98,8640	345.155,36	0,22
							345.155,36	0,22	
Summe verzinsliche Wertpapiere								735.434,86	0,46
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								735.434,86	0,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
AUD									
AU3CB0212942	4,750% Nordic Investment Bank v.13(2024)	AUD	250.000,00	0,00	0,00	%	109,8830	171.274,71	0,11
							171.274,71	0,11	
CAD									
CA013051DQ75	2,350% Alberta v.15(2025)	CAD	300.000,00	300.000,00	0,00	%	104,3790	213.323,11	0,14
CA68323AAW41	3,150% Ontario v.11(2022)	CAD	300.000,00	0,00	0,00	%	101,8960	208.248,52	0,13
CA68323ACC68	3,450% Ontario v.12(2045)	CAD	500.000,00	0,00	0,00	%	112,4760	383.118,74	0,25

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
CA74814ZEH25	4,250% Quebec v.10(2021)	CAD	300.000,00	0,00	0,00	%	100,6770	205.757,20	0,13
CA780085N938	4,930% Royal Bank of Canada Reg.S. v.10(2025)	CAD	100.000,00	0,00	0,00	%	113,3940	77.249,13	0,05
							1.087.696,70	0,70	

EUR

XS1613121422	0,750% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	102,2860	102.286,00	0,07
XS2286044370	0,000% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	96,9150	96.915,00	0,06
XS1808478710	0,625% Alberta Reg.S. v.18(2025)	EUR	1.000.000,00	800.000,00	0,00	%	103,0520	1.030.520,00	0,66
XS1627602201	1,875% American International Group Inc. v.17(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	107,4160	107.416,00	0,07
XS2118213888	0,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	98,8180	98.818,00	0,06
XS2331271242	0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	96,7350	290.205,00	0,19
XS1996269061	0,697% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	102,5550	102.555,00	0,07
XS2197076651	2,750% Helvetia Europe S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2041) ¹⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	108,8840	108.884,00	0,07
XS2176621170	2,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) ¹⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	106,1490	106.149,00	0,07
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	350.000,00	0,00	0,00	%	101,8570	356.499,50	0,23
XS1675764945	0,872% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	102,7510	102.751,00	0,07
XS2338643740	0,406% Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	100,5020	301.506,00	0,19
XS1606720131	0,875% Quebec Reg.S. v.17(2027)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	105,3430	263.357,50	0,17
XS2013626010	1,625% Zurich Finance [Ireland] DAC EMTN Reg.S. v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	108,4740	108.474,00	0,07
							3.176.336,00	2,05	

GBP

XS1853426895	3,125% Informa Plc. EMTN v.18(2026)	GBP	100.000,00	0,00	0,00	%	105,6140	122.907,02	0,08
							122.907,02	0,08	

USD

US002824BF69	3,750% Abbott Laboratories v.16(2026)	USD	113.000,00	0,00	0,00	%	112,2320	109.442,66	0,07
US013051EF00	2,950% Alberta v.19(2024)	USD	700.000,00	700.000,00	0,00	%	105,6520	638.215,40	0,41
US023135BJ40	4,050% Amazon.com Inc. v.17(2047)	USD	400.000,00	300.000,00	0,00	%	121,1770	418.284,43	0,27
US026874DE41	4,700% American International Group Inc. v.15(2035)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	121,9550	105.242,49	0,07
US03027XAW02	3,800% American Tower Corporation v.19(2029)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	110,7170	477.722,64	0,31
US03027XAU46	3,950% American Tower Corporation v.19(2029)	USD	350.000,00	200.000,00	0,00	%	111,4610	336.653,00	0,22
US031162CQ15	3,200% Amgen Inc. v.17(2027)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	108,9490	188.037,63	0,12
US037833AT77	4,450% Apple Inc. v.14(2044)	USD	150.000,00	0,00	0,00	%	127,6610	165.249,83	0,11
US037833BZ29	2,450% Apple Inc. v.16(2026)	USD	150.000,00	0,00	0,00	%	105,9830	137.188,90	0,09
US037833CD08	3,850% Apple Inc. v.16(2046)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	117,3030	101.227,99	0,06
US037833DB33	2,900% Apple Inc. v.17(2027)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	108,3980	467.716,60	0,30
USQ04578AG72	4,250% APT Pipelines Ltd. Reg.S. v.17(2027)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	113,0700	195.150,16	0,12
US00206RHJ41	4,350% AT & T Inc. v.19(2029)	USD	150.000,00	0,00	0,00	%	115,1630	149.071,88	0,10
US06738EAE59	3,650% Barclays Plc. v.15(2025)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	%	107,6580	371.618,92	0,24
US05533UAD00	4,375% BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] 144A v.14(2024)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	%	108,3510	561.016,57	0,36
US05565EBK01	3,900% BMW US Capital LLC 144A v.20(2025)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	%	109,3250	566.059,72	0,36
US05578QAD51	4,500% BPCE S.A. 144A v.14(2025)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	%	109,4280	566.593,03	0,36
US05583JAC62	3,500% BPCE S.A. 144A v.17(2027)	USD	700.000,00	700.000,00	0,00	%	108,0353	652.612,27	0,42
US11070TAK43	2,250% British Columbia v.16(2026)	USD	1.250.000,00	0,00	0,00	%	105,4130	1.137.092,25	0,73
US149123CE90	4,750% Caterpillar Inc. v.14(2064)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	%	141,8270	244.782,53	0,16
US168863BP27	3,625% Chile v.12(2042)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	104,0000	897.480,15	0,57
US168863CE60	3,860% Chile v.17(2047)	USD	750.000,00	0,00	0,00	%	107,7860	697.613,91	0,45
USG25839PT55	1,500% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.21(2027)	USD	300.000,00	500.000,00	200.000,00	%	99,3820	257.288,57	0,16
US20030NBH35	4,250% Comcast Corporation v.13(2033)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	%	117,6830	609.335,52	0,39
US20030NCT63	4,150% Comcast Corporation v.18(2028)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	115,0860	198.629,62	0,13
US20030NDA63	2,650% Comcast Corporation v.19(2030)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	%	104,5020	270.543,67	0,17
US2027A1HY65	2,625% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.16(2026)	USD	150.000,00	0,00	0,00	%	106,5740	137.953,92	0,09
US12626PAM59	3,875% CRH America Inc. 144A v.15(2025)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	%	108,7700	563.186,05	0,36
US25470DAQ25	2,950% Discovery Communications LLC v.17(2023)	USD	150.000,00	0,00	0,00	%	103,4290	133.882,90	0,09
US278642AF09	4,000% eBay Inc. v.12(2042)	USD	700.000,00	700.000,00	0,00	%	112,8340	681.599,93	0,44
US532457BT48	3,950% Eli Lilly and Company v.19(2049)	USD	150.000,00	0,00	0,00	%	122,0580	157.997,07	0,10
US29379VBZ58	3,950% Enterprise Products Operating LLC v.20(2060)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	%	108,5630	374.742,84	0,24
US37045VAG59	4,000% General Motors Co. v.14(2025)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	%	108,9200	563.962,72	0,36
US36120PAC77	7,250% GTL Trade Finance Inc. 144A v.14(2044)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	137,6170	593.790,99	0,38
US42824CBF59	4,650% Hewlett Packard Enterprise Co. v.20(2024)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	110,4730	476.669,83	0,30

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
US459200KA85	3,500% International Business Machines Corporation v. 19(2029)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	%	110,7020	286.594,75	0,18
US28370TAG40	4,300% Kinder Morgan Energy Partners LP v.14(2024)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	107,9940	93.194,68	0,06
US49456BAP67	4,300% Kinder Morgan Inc. v.18(2028)	USD	300.000,00	200.000,00	0,00	%	113,5560	293.983,43	0,19
US50064FAQ72	2,500% Korea v.19(2029)	USD	700.000,00	0,00	0,00	%	105,9970	640.299,45	0,41
US515110BN30	2,000% Landwirtschaftliche Rentenbank v.15(2025)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	104,2290	449.728,17	0,29
US594918CC64	2,525% Microsoft Corporation v.20(2050)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	97,3490	420.042,29	0,27
US594918CE21	2,921% Microsoft Corporation v.21(2052)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	104,7370	90.384,02	0,06
US594918CF95	3,041% Microsoft Corporation v.21(2062)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	105,7970	91.298,76	0,06
US606822BK96	3,751% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.19(2039)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	112,1920	193.634,79	0,12
US63253XAK54	2,400% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v. 16(2021)	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	100,3690	259.843,80	0,17
US68323AFB52	3,400% Ontario v.18(2023)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	106,1170	915.749,05	0,59
US68389XAW56	4,500% Oracle Corporation v.14(2044)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	115,1680	198.771,14	0,13
US68389XBC83	2,950% Oracle Corporation v.15(2025)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	%	106,0590	549.149,12	0,35
US713448DD75	4,450% PepsiCo Inc. v.15(2046)	USD	250.000,00	0,00	0,00	%	126,7700	273.494,13	0,17
USF7061BAQ35	3,250% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.16(2026)	USD	150.000,00	0,00	0,00	%	107,2420	138.818,61	0,09
US720186AL95	3,500% Piedmont Natural Gas Co. Inc. v.19(2029)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	109,0580	470.564,38	0,30
US74340XBQ34	2,125% Prologis L.P. v.20(2050)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	%	85,7660	592.102,17	0,38
US747525BP77	1,650% QUALCOMM Inc. v.20(2032)	USD	500.000,00	300.000,00	0,00	%	95,2850	411.136,52	0,26
US748149AH49	2,875% Quebec v.14(2024)	USD	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	106,7460	1.197.530,20	0,77
US748149AJ05	2,500% Quebec v.16(2026)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	106,4110	918.286,16	0,59
USP82290AR17	3,750% S.A.C.I. Falabella Reg.S. v.17(2027)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	106,7360	184.218,16	0,12
US816851AU37	4,050% Sempra v.13(2023)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	%	106,5350	367.742,49	0,24
US816851BF50	2,900% Sempra v.18(2023)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	102,9630	88.853,12	0,06
USN82008AL29	2,350% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v. 16(2026)	USD	250.000,00	0,00	0,00	%	104,5390	225.532,88	0,14
US82620KAE38	3,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A v. 15(2025)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	107,7450	464.899,03	0,30
USU7514EAV21	4,250% Swiss Re Treasury [US] Corporation Reg.S. v. 12(2042)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	121,9400	105.229,55	0,07
US254687FX90	2,650% The Walt Disney Co. v.20(2031)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	104,8390	452.360,20	0,29
US87264ABF12	3,875% T-Mobile USA Inc. v.20(2030)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	%	110,6700	573.023,82	0,37
US89236TEW18	3,400% Toyota Motor Credit Corporation v.18(2025)	USD	100.000,00	100.000,00	0,00	%	108,0670	93.257,68	0,06
US89236TEM36	3,050% Toyota Motor Credit Corporation v.18(2028)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	108,6090	187.450,81	0,12
USH4209UAB29	1,351% UBS Group AG Reg.S. FRN v.17(2023) ¹⁾	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	100,7540	260.840,52	0,17
US904764BB21	3,375% Unilever Capital Corporation v.18(2025)	USD	150.000,00	0,00	0,00	%	107,7910	139.529,25	0,09
US911312B540	3,400% United Parcel Service Inc. v.19(2049)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	111,1400	95.909,56	0,06
US917288BK78	4,375% Uruguay v.19(2031) ²⁾	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	115,6250	997.799,45	0,64
US254687FM36	2,750% Walt Disney Co. v.19(2049)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	96,4470	83.230,07	0,05
US961214DC40	2,700% Westpac Banking Corporation v.16(2026)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	107,0520	92.381,77	0,06
US963320AW61	4,750% Whirlpool Corporation v.19(2029)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	117,0120	100.976,87	0,06

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

27.201.497,44 17,45
31.759.711,87 20,39
31.759.711,87 20,39

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2391860843	0,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	100,1670	300.501,00	0,19
XS2391861064	0,375% Linde Plc. Reg.S. v.21(2033)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	97,8520	391.408,00	0,25

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

691.909,00 0,44
691.909,00 0,44
691.909,00 0,44

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU3CB0239416	2,500% British Columbia Reg.S. v.16(2027)	AUD	250.000,00	0,00	0,00	%	104,5510	162.963,71	0,10
--------------	---	-----	------------	------	------	---	----------	------------	------

USD

US63253XAL38	3,450% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v. 18(2023)	USD	350.000,00	0,00	0,00	%	106,4900	321.638,76	0,21
--------------	---	-----	------------	------	------	---	----------	------------	------

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe nicht notierte Wertpapiere

321.638,76 0,21
484.602,47 0,31
484.602,47 0,31

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY Pax Nachhaltig Global Fonds R
ISIN DE000A12BTY8 WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

LU0629460832	UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE (0,40 %)	ANT	82.000,00	2.000,00	0,00	EUR	73,5000	6.027.000,00	3,86
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								6.027.000,00	3,86
Summe der Anteile an Investmentanteilen								6.027.000,00	3,86
Summe Wertpapiervermögen								150.118.969,58	96,13

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Dezember 2021	CME	AUD	Anzahl 11					1.543,11	0,00
EUR/CAD Future Dezember 2021	CME	CAD	Anzahl 39					-103.285,31	-0,07
EUR/GBP Future Dezember 2021	EUX	GBP	Anzahl 51					2.179,68	0,00
EUR/USD Future Dezember 2021	EUX	USD	Anzahl 607					-1.161.303,94	-0,74
Summe der Devisen-Derivate								-1.260.866,46	-0,81

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	3.517.602,13						3.517.602,13	2,25
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	361.327,04						361.327,04	0,23
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	191.369,02						119.314,81	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	693.033,78						472.126,02	0,30
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	280.368,35						259.408,17	0,17
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	451.515,16						525.445,32	0,34
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	325.336,52						2.516,61	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	1.200.802,06						1.036.246,17	0,66
Summe der Bankguthaben								6.293.986,27	4,03
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								6.293.986,27	4,03

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen Corporate Actions	EUR	409,39						409,39	0,00
Zinsansprüche	EUR	855.184,20						855.184,20	0,55
Dividendenansprüche	EUR	18.382,78						18.382,78	0,01
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	17.551,30						17.551,30	0,01
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	666.864,10						666.864,10	0,43
Summe sonstige Vermögensgegenstände								1.558.391,77	1,00

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-345.963,56						-345.963,56	-0,22
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-48.138,88						-48.138,88	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-25.932,67						-25.932,67	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten								-420.035,11	-0,27
Fondsvermögen								156.290.446,05	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

Pax Nachhaltig Global Fonds R

Anteilwert	EUR	106,56
Umlaufende Anteile	STK	189.952,456

Pax Nachhaltig Global Fonds

Anteilwert	EUR	1.076,91
Umlaufende Anteile	STK	126.333,369

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,81

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
US760942AY83	4,125% Uruguay v.12(2045)	1,00000

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTY8 ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

US917288BK78 4,375% Uruguay v.19(2031) 1,00000

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse Kurse per 30.09.2021 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände Kurse per 30.09.2021
Devisenkurse Kurse per 30.09.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,603900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,859300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,275700 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,467900 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,114800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,138400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,080800 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,158800 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel
A Amtlicher Börsenhandel
M Organisierter Markt
X Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

C) 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					
Belgien					
BE0003739530	UCB S.A.	STK		0,00	1.445,00
Bermudas					
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd.	STK		513,00	513,00
BMG5876H1051	Marvell Technology Group Ltd.	STK		0,00	1.784,00
Curacao					
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK		0,00	9.017,00
Dänemark					
DK0010287234	H. Lundbeck A/S	STK		0,00	1.928,00
DK0060634707	Royal Unibrew AS	STK		0,00	703,00
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	STK		0,00	552,00
Finnland					
FI0009000202	Kesko Oyj	STK		0,00	3.456,00
FI0009014377	Orion Corporation	STK		0,00	2.012,00
Frankreich					
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	STK		0,00	218,00
Großbritannien					
GB0002162385	Aviva Plc.	STK		0,00	2.713,00
GB0031348658	Barclays Plc.	STK		0,00	79.612,00
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group Plc.	STK		0,00	908,00

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
GB00BKFB1C65	M&G Plc.	STK		0,00	1.658,00
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group Plc.	STK		0,00	12.963,00
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	STK		0,00	5.646,00
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	STK		0,00	1.877,00
GB00B39J2M42	United Utilities Group Plc.	STK		0,00	6.244,00
Irland					
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson Plc.	STK		0,00	269,00
Italien					
IT0003828271	Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	STK		0,00	2.122,00
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK		0,00	20.600,00
Jersey					
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd.	STK		0,00	970,00
JE00B8KF9B49	WPP Plc.	STK		0,00	942,00
Kanada					
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	STK		0,00	2.754,00
CA4488112083	Hydro One Ltd.	STK		0,00	5.750,00
Liberia					
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK		0,00	1.094,00
Niederlande					
NL0000008977	Heineken Holding NV	STK		0,00	1.593,00
NL0000009165	Heineken NV	STK		0,00	1.596,00
Norwegen					
NO0010571680	Wilh. Wilhelmsen Ltd. AS	STK		17.713,00	17.713,00
Österreich					
AT0000937503	voestalpine AG	STK		0,00	3.173,00
Portugal					
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		0,00	4.650,00
Schweden					
SE0000103699	Hexagon AB	STK		0,00	1.207,00
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK		0,00	14.367,00
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	STK		5.824,00	5.824,00
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	STK		0,00	9.900,00
Schweiz					
CH0432492467	Alcon AG	STK		0,00	1.599,00
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG	STK		0,00	75,00
CH0025238863	Kühne & Nagel International AG	STK		0,00	633,00
CH0008742519	Swisscom AG	STK		0,00	265,00
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	STK		0,00	1.014,00
CH0012100191	Tecan Group AG	STK		0,00	159,00
CH0364749348	Vifor Pharma AG	STK		0,00	800,00
Spanien					
ES0118900010	Ferrovial S.A.	STK		0,00	3.271,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK		0,00	387,00
US03073E1055	AmerisourceBergen Corporation	STK		0,00	597,00
US1331311027	Camden Property Trust	STK		0,00	1.095,00
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK		0,00	1.234,00
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc.	STK		0,00	1.196,00
US2605571031	Dow Inc.	STK		0,00	2.548,00
US30040W1080	Eversource Energy	STK		0,00	2.016,00
US8064071025	Henry Schein Inc.	STK		0,00	910,00
US6819361006	Omega Healthcare Investors Inc.	STK		0,00	1.772,00
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	STK		0,00	3.251,00
US7593516047	Reinsurance Group of America Inc.	STK		0,00	575,00
US8793601050	Teledyne Technologies Inc.	STK		0,00	154,00
US0200021014	The Allstate Corporation	STK		0,00	715,00
US5010441013	The Kroger Co.	STK		0,00	1.729,00

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US9832Q1094	Truist Financial Corporation	STK		0,00	2.368,00
US9290891004	Voya Financial Inc.	STK		0,00	2.283,00
US9897011071	Zions BanCorporation N.A.	STK		0,00	2.108,00

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU0000XCLWM5	5,750% Australien Reg.S. v.07(2021)	AUD		0,00	230.000,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------	------------

CAD

CA458182EC20	0,875% Inter-American Development Bank v.20(2027)	CAD		0,00	1.000.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

EUR

XS2224621420	0,625% adidas AG Reg.S. v.20(2035)	EUR		0,00	100.000,00
XS1789699607	1,750% A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR		0,00	100.000,00
XS1562601424	1,250% Avinor AS EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013242302	0,125% AXA Bank Europe SCF EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	EUR		0,00	300.000,00
XS1562614831	3,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	100.000,00
XS2193960668	1,750% Banco de Sabadell S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2023) ¹⁾	EUR		0,00	100.000,00
XS2028816028	0,875% Banco de Sabadell S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR		0,00	100.000,00
DE000BLB6JJO	0,125% Bayer. Landesbank Sustainability Bond v.21(2028)	EUR		0,00	100.000,00
XS1117297785	1,250% Blackrock Inc. v.15(2025)	EUR		0,00	100.000,00
DE000A1Z6M12	1,125% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.15(2021)	EUR		0,00	100.000,00
XS1394103789	0,750% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013476199	0,250% BPCE S.A. Reg.S. v.20(2026)	EUR		200.000,00	300.000,00
XS1441773550	1,200% Brown-Forman Corporation v.16(2026)	EUR		0,00	100.000,00
XS2234571771	1,375% Bulgarien Reg.S. v.20(2050)	EUR		0,00	150.000,00
XS2258971071	0,375% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	EUR		0,00	100.000,00
DE000CZ40NG4	1,250% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	EUR		0,00	100.000,00
XS1425199848	0,750% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	100.000,00
XS1382792197	0,625% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	125.000,00
XS2391406530	0,000% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR		500.000,00	500.000,00
DE000GRN0024	0,010% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	100.000,00
EU000A3KRJQ6	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2029)	EUR		600.000,00	600.000,00
EU000A1U9936	1,850% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] EMTN Reg.S. v.15(2055)	EUR		0,00	150.000,00
EU000A1G0DN3	2,000% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2056)	EUR		0,00	100.000,00
BE0001784389	1,500% Flämische Gemeinschaft EMTN Reg.S. v.18(2038)	EUR		0,00	100.000,00
BE0002284538	1,875% Flämische Gemeinschaft EMTN v.17(2042)	EUR		0,00	300.000,00
BE0002767482	0,125% Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	100.000,00
DE000A2LQN79	0,200% Hamburg Reg.S. v.19(2049)	EUR		0,00	400.000,00
XS2242979719	1,500% Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN Cl.A Fix-to-Float ABS v.20(2025)	EUR		0,00	100.000,00
XS1611167856	1,000% HELLA GmbH & Co. KGaA v.17(2024)	EUR		0,00	100.000,00
XS2083299284	0,125% Hitachi Capital [UK] Plc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR		0,00	100.000,00
DE000A2LQ5M4	1,750% HOCHTIEF AG EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	100.000,00
XS2286441964	0,125% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR		300.000,00	400.000,00
XS1590823859	3,000% ING Groep NV EMTN Fix-to-Float v.17(2028) ¹⁾	EUR		0,00	100.000,00
XS1945110606	1,250% International Business Machines Corporation v.19(2027)	EUR		0,00	100.000,00
IE00BH35QB22	1,500% Irland Reg.S. v.19(2050)	EUR		0,00	200.000,00
IT0005162828	2,700% Italien Reg.S. v.16(2047)	EUR		0,00	375.000,00
BE0002290592	1,625% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029) ¹⁾	EUR		0,00	100.000,00
FR0012674661	1,000% Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	EUR		0,00	200.000,00
XS1511904564	0,875% KommuneKredit EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR		0,00	250.000,00
XS2150015555	1,750% Koninklijke Ahold Delhaize NV Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	100.000,00
XS1485533431	1,125% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.16(2028)	EUR		0,00	100.000,00
DE000A2GSKL9	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2022)	EUR		0,00	250.000,00
DE000LB1DVL8	0,500% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	100.000,00
XS197257737	0,500% LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013482833	0,125% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.20(2028)	EUR		200.000,00	200.000,00
ES0000101842	0,747% Madrid Reg.S. Sustainability Bond v.17(2022)	EUR		0,00	250.000,00
XS1963836892	1,349% Marsh & McLennan Cos. Inc. v.19(2026)	EUR		0,00	100.000,00
XS1960678255	1,125% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2027)	EUR		0,00	125.000,00
XS1496770626	0,000% National Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.16(2023)	EUR		0,00	400.000,00
AT0000A2KVP9	0,000% Niederösterreich Reg.S. v.20(2035)	EUR		0,00	300.000,00
XS1189263400	1,125% Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	100.000,00
XS2013539635	1,000% Optus Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013534484	0,125% Orange S.A. Sustainability Bond v.20(2029)	EUR		0,00	100.000,00
XS1789759195	2,000% Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	EUR		0,00	100.000,00
XS2178457425	1,625% Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.20(2040)	EUR		0,00	100.000,00

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2010044209	0,500% Schlumberger Finance BV Reg.S. v.19(2031)	EUR		0,00	100.000,00
SI0002103453	2,250% Slowenien Reg.S. v.14(2022)	EUR		0,00	100.000,00
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050)	EUR		0,00	50.000,00
FR0012648590	2,500% Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	100.000,00
XS1782803503	1,250% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028) ¹⁾	EUR		0,00	100.000,00
XS1290729208	1,477% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2021)	EUR		0,00	100.000,00
XS1619861864	0,500% The Export-Import Bank of Korea EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	300.000,00
DE000HV2AMG3	0,125% UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2021)	EUR		0,00	250.000,00
XS1566100977	0,375% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR		0,00	100.000,00
XS2257961818	0,125% UPM Kymmene Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013176302	0,750% Vivendi S.A. Reg.S. v.16(2021)	EUR		0,00	100.000,00
XS1463101680	1,600% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	EUR		0,00	100.000,00
BE6313647149	1,250% Wallonne EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR		0,00	200.000,00
BE0002708890	0,050% Wallonne EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	300.000,00
DE000WBP0A38	0,500% Wüstenrot Bausparkasse AG Pfe. v.17(2025)	EUR		0,00	200.000,00

GBP

XS1726321570	2,250% Bunzl Finance PLC Reg.S. v.17(2025)	GBP		0,00	150.000,00
XS1492680902	2,125% Cadent Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2028)	GBP		0,00	150.000,00
XS0543369184	6,500% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. v.10(2040)	GBP		0,00	100.000,00
XS0096874671	5,875% Prudential Plc. v.99(2029)	GBP		0,00	100.000,00
XS1729892924	1,625% Severn Trent Utilities Fin EMTN Reg.S. v.17(2022)	GBP		0,00	100.000,00
XS1769818227	2,000% United Utilities Water Finance PLC EMTN Reg.S. v.18(2025)	GBP		0,00	100.000,00
XS1950827078	2,625% United Utilities Water Finance PLC EMTN Reg.S. v.19(2031)	GBP		0,00	100.000,00
XS2182444914	1,875% United Utilities Water Finance PLC EMTN Reg.S. v.20(2042)	GBP		0,00	100.000,00
XS2279783760	1,250% Wessex Water Services Finance Plc. Reg.S. v.21(2036)	GBP		0,00	200.000,00

USD

US00182FBA30	2,125% ANZ New Zealand [Intl] Ltd. [London Branch] Reg.S. v.16(2021)	USD		0,00	200.000,00
US10112RAY09	2,750% Boston Properties L.P. v.16(2026)	USD		0,00	100.000,00
US14149YBH09	3,079% Cardinal Health Inc. v.17(2024)	USD		0,00	150.000,00
US219868BX31	2,125% Corporación Andina de Fomento v.16(2021)	USD		0,00	500.000,00
XS1657899628	3,950% Incitec Pivot Fin EMTN Reg.S. v.17(2027)	USD		0,00	200.000,00
US456837AJ28	1,343% ING Groep NV FRN v.17(2022) ¹⁾	USD		0,00	250.000,00
XS1811022091	2,750% International Development Association Reg.S. v.18(2023)	USD		0,00	750.000,00
US460146CQ41	4,400% International Paper Co. v.16(2047)	USD		0,00	150.000,00
US49446RAP47	2,800% Kimco Realty Corporation v.16(2026)	USD		0,00	100.000,00
XS1891195346	3,000% Kommuninvest i Sverige AB Reg.S. v.18(2021)	USD		0,00	600.000,00
US500769HD99	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.16(2021)	USD		0,00	500.000,00
XS1485531492	2,250% Mitsubishi HC Capital Inc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	USD		0,00	200.000,00
US61747WAL37	5,500% Morgan Stanley v.11(2021)	USD		0,00	200.000,00
US65562QBC87	1,250% Nordic Investment Bank v.16(2021)	USD		0,00	750.000,00
XS1479554567	1,500% NRW.Bank Reg.S. v.16(2021)	USD		0,00	500.000,00
US676167BW80	2,875% Oesterreichische Kontrollbank AG v.18(2021)	USD		0,00	400.000,00
US718549AD00	3,550% Phillips 66 Partners LP v.16(2026)	USD		0,00	200.000,00
US731011AT95	3,000% Polen v.12(2023)	USD		0,00	1.000.000,00
US824348AV80	3,125% Sherwin-Williams Co. v.17(2024)	USD		0,00	200.000,00
XS2288890598	1,625% SK Battery America Inc. Reg.S. Green Bond v.21(2024)	USD		0,00	200.000,00
USY4935NAM66	3,750% SK Telecom Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	USD		0,00	200.000,00
XS1887493481	1,338% Standard Chartered Plc. Reg.S. FRN v.18(2023) ¹⁾	USD		0,00	200.000,00
US88034PAB58	2,000% Tencent Music Entertainment Group v.20(2030)	USD		0,00	200.000,00
US06406FAD50	2,200% The Bank of New York Mellon Corporation v.16(2023)	USD		0,00	100.000,00
US302154BT59	2,875% The Export-Import Bank of Korea v.15(2025)	USD		300.000,00	300.000,00
US437076BP60	3,500% The Home Depot Inc. v.16(2056)	USD		0,00	100.000,00
US89417EAD13	6,250% The Travelers Companies Inc. v.07(2037)	USD		0,00	100.000,00
US928563AB16	2,950% VMware Inc. v.17(2022)	USD		0,00	200.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

EU000A3KSXE1	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2270397016	0,500% Poste Italiane S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	100.000,00
SI0002104048	0,488% Slowenien Reg.S. v.20(2050)	EUR		0,00	100.000,00

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

CAD

CA87971MAX17	3,750% TELUS Corporation v.14(2025)	CAD		0,00	150.000,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------	------------

EUR

XS0969341147	6,375% América Móvil S.A.B. de C.V. Reg.S. Fix-to-Float v.13(2073) ¹⁾	EUR		0,00	100.000,00
XS1945965611	0,875% CPPIB Capital Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	250.000,00
XS2270142966	0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2050)	EUR		0,00	100.000,00
DE000A13SL91	0,500% Investitionsbank Schleswig-Holstein Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	300.000,00
XS1679515038	0,625% Kimberly-Clark Corporation v.17(2024)	EUR		0,00	100.000,00
DE000HLB1ZF9	0,750% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Reg.S. v.15(2022)	EUR		0,00	100.000,00
XS1839680680	1,750% ManpowerGroup Inc. Reg.S. v.18(2026)	EUR		0,00	100.000,00
XS1327027998	1,100% Mastercard Inc. v.15(2022)	EUR		0,00	100.000,00
XS2259210677	0,050% Ontario Teachers Finance Trust Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR		0,00	350.000,00
FR0013494168	0,250% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR		0,00	100.000,00
XS1621087516	1,413% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013424850	0,000% Vivendi SE EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR		0,00	100.000,00

GBP

XS1619010249	0,750% Manitoba Reg.S. v.17(2021)	GBP		0,00	200.000,00
--------------	-----------------------------------	-----	--	------	------------

USD

US025816CA56	4,200% American Express Co. v.18(2025)	USD		0,00	100.000,00
US02665WBP59	2,900% American Honda Finance Corporation v.17(2024)	USD		0,00	200.000,00
US036752AC75	3,350% Anthem Inc. v.17(2024)	USD		0,00	200.000,00
US05723KAE01	3,337% Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc. v.17(2027)	USD		0,00	200.000,00
US2027A1HW00	2,000% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.16(2021)	USD		0,00	100.000,00
US205887CA82	4,300% ConAgra Brands Inc. v.18(2024)	USD		0,00	100.000,00
US126408HM81	4,250% CSX Corporation v.18(2029)	USD		0,00	150.000,00
US126650CV07	3,700% CVS Health Corporation v.18(2023)	USD		0,00	87.000,00
US126650CX62	4,300% CVS Health Corporation v.18(2028)	USD		0,00	200.000,00
US30216BHA35	2,500% Export Development Canada v.18(2023)	USD		0,00	1.000.000,00
US30254WAM10	2,000% FMS Wertmanagement v.17(2022)	USD		0,00	500.000,00
US375558BA09	4,500% Gilead Sciences Inc. v.14(2045)	USD		0,00	150.000,00
US375558BF95	3,650% Gilead Sciences Inc. v.15(2026)	USD		0,00	200.000,00
US444859BK72	3,125% Humana Inc. v.19(2029)	USD		0,00	150.000,00
US45866FAH73	4,250% Intercontinental Exchange Inc. v.18(2048)	USD		0,00	100.000,00
US500255AU88	4,250% Kohl's Corporation v.15(2025)	USD		0,00	200.000,00
US50540RAU68	3,600% Laboratory Corporation of America Holdings v.17(2027)	USD		0,00	200.000,00
US55608KAL98	4,150% Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2024)	USD		0,00	150.000,00
US56585AAG76	3,625% Marathon Petroleum Corporation v.14(2024)	USD		0,00	200.000,00
US571748BG65	4,375% Marsh & McLennan Cos. Inc. v.19(2029)	USD		0,00	150.000,00
US57636QAL86	3,650% Mastercard Inc. v.19(2049)	USD		0,00	100.000,00
US64110DAF15	3,300% NetApp Inc. v.17(2024)	USD		0,00	200.000,00
US654106AE35	3,875% NIKE Inc. v.15(2045)	USD		0,00	150.000,00
US670346AP04	3,950% Nucor Corporation v.18(2028)	USD		0,00	100.000,00
US682680AU71	4,550% Oneok Inc. [New] v.18(2028)	USD		0,00	150.000,00
US70450YAH62	2,300% PayPal Holdings Inc. v.20(2030)	USD		0,00	200.000,00
US744320BA94	3,935% Prudential Financial Inc. v.17(2049)	USD		0,00	121.000,00
US760759AS91	3,375% Republic Services Inc. v.17(2027)	USD		0,00	200.000,00
US78355HKQ10	4,625% Ryder System Inc. v.20(2025)	USD		0,00	100.000,00
USU8066LAE49	4,000% Schlumberger Holdings Corporation Reg.S. v.15(2025)	USD		0,00	13.000,00
USU8066LAH79	3,900% Schlumberger Holdings Corporation Reg.S. v.19(2028)	USD		0,00	195.000,00
US86562MAT71	0,930% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN v.17(2022) ¹⁾	USD		0,00	150.000,00
US882508BD51	4,150% Texas Instruments Inc. v.18(2048)	USD		0,00	150.000,00
US020002BA86	4,500% The Allstate Corporation v.13(2043)	USD		0,00	100.000,00
US06416BAA89	1,875% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.16(2021)	USD		0,00	400.000,00
US89114QBG29	2,125% The Toronto-Dominion Bank v.16(2021)	USD		0,00	150.000,00
US456873AD03	3,800% Trane Technologies Luxembourg Finance S.A. v.19(2029)	USD		0,00	150.000,00
US907818ES36	3,750% Union Pacific Corporation v.18(2025)	USD		0,00	200.000,00
US92826CAF95	4,300% VISA Inc. v.15(2045)	USD		0,00	150.000,00
US94106LBK44	4,150% Waste Management Inc. [Del.] v.19(2049)	USD		0,00	100.000,00
US94106LAZ22	3,500% Waste Management Inc. v.14(2024)	USD		0,00	100.000,00
USQ98236AC80	3,700% Woodside Fin Reg.S. v.16(2026)	USD		0,00	150.000,00
USQ98229AN94	4,500% Woodside Fin Reg.S. v.19(2029)	USD		0,00	100.000,00

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

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

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Schweden

SE0015811567	Boliden AB	STK		2.702,00	2.702,00
SE0012455673	Boliden AB	STK		0,00	2.702,00

Verzinsliche Wertpapiere

CAD

CA136375CM29	3,600% Canadian National Railway Co. v.17(2047)	CAD		0,00	150.000,00
--------------	---	-----	--	------	------------

USD

US63254ABB35	3,700% National Australia Bank Ltd. [New York Branch] v.18(2021)	USD		0,00	250.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	4.292
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	14.392
Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	7.294
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	135.742

1) Variabler Zinssatz

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert Pax Nachhaltig Global Fonds	EUR	1.076,91
Umlaufende Anteile Pax Nachhaltig Global Fonds	STK	126.333,369
Anteilwert Pax Nachhaltig Global Fonds R	EUR	106,56
Umlaufende Anteile Pax Nachhaltig Global Fonds R	STK	189.952,456

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.

Pax Nachhaltig Global Fonds

Pax Nachhaltig Global Fonds
WKN A12BTY
ISIN DE000A12BTY8

Pax Nachhaltig Global Fonds R
WKN A12BTX
ISIN DE000A12BTX0

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
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.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

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

Verwahrart 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.
Verwahrart 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 2021

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

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 608,481 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

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

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Klaus Riester
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.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 19.611 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2021,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstellen
Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik
Deutschland:

Pax-Bank eG
Christophstraße 35
50670 Köln

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