



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniInstitutional Green Bonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Green Bonds	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2021 bis 31. März 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2022.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht.

Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent.

In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

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.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Finnland	2.321.066,00	1,38
Großbritannien	2.681.515,00	1,59
Europäische Gemeinschaft	2.953.795,40	1,76
Deutschland	35.105.367,07	20,86
Niederlande	21.805.582,71	12,96
Italien	20.079.361,00	11,93
Spanien	10.562.668,00	6,28
Frankreich	10.126.117,00	6,02
Irland	9.661.417,00	5,74
Vereinigte Staaten von Amerika	7.334.581,89	4,36
Belgien	6.877.391,00	4,09
Schweden	6.804.837,00	4,04
Chile	5.699.025,00	3,39
Österreich	4.980.998,02	2,96
Peru	4.337.500,00	2,58
Dänemark	4.060.228,00	2,41
Portugal	3.427.500,00	2,04
Luxemburg	3.093.106,50	1,84
Mexiko	3.046.557,30	1,81
Sonstige ²⁾	2.106.250,00	1,25
Summe	167.064.863,89	99,29
2. Derivate	260.341,55	0,15
3. Bankguthaben	256.060,46	0,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände	818.470,01	0,49
Summe	168.399.735,91	100,08
II. Verbindlichkeiten	-109.612,93	-0,08
III. Fondsvermögen	168.290.122,98	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 1,25 %.

UnInstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Stammdaten des Fonds

UnInstitutional Green Bonds	
Auflegungsdatum	28.04.2017
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.773.682,92
Anteilwert (in Fondswährung)	94,88
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,40
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	100.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000AAR0322	0,750% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2028)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	93,5350	3.741.400,00	2,22
XS2388941077	0,375% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	92,8150	1.392.225,00	0,83
XS2436160183	1,375% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	93,2000	1.304.800,00	0,78
XS2292487076	0,250% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	87,0850	870.850,00	0,52
XS2265521620	1,625% Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	EUR	5.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	94,6250	4.731.250,00	2,81
XS2343340852	0,500% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	93,3930	2.708.397,00	1,61
XS2014382845	0,875% Allliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2032)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	92,8900	557.340,00	0,33
DE000A14JZ56	0,010% Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v. 21(2031) ⁴⁾	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	91,1970	1.550.349,00	0,92
ES0213679J9	0,625% Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	93,6070	1.778.533,00	1,06
FR00140003P3	0,100% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027) ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	92,6460	370.584,00	0,22
FR0014004750	0,250% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	92,3960	2.771.880,00	1,65
BE6328785207	0,375% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2027)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	93,7760	1.969.296,00	1,17
BE0000346552	1,250% Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	103,0850	3.092.550,00	1,84
DE000BHYOGA7	0,500% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	92,2960	1.107.552,00	0,66
DE0001030724	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2050)	EUR	2.000.000,00	11.500.000,00	9.500.000,00 %	84,2860	1.685.720,00	1,00
DE0001030732	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	9.500.000,00	9.500.000,00	2.000.000,00 %	95,5230	9.074.685,00	5,39
XS1843433639	0,830% Chile Green Bond v.19(2031)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	91,1250	1.093.500,00	0,65
XS2108987517	1,250% Chile Green Bond v.20(2040)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00 %	83,6250	3.261.375,00	1,94
XS2291692890	1,250% Chile Social Bond v.21(2051)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	74,6750	1.344.150,00	0,80
DE000DFK0GB1	0,050% DZ BANK AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	92,5580	925.580,00	0,55
PTEDPLOM0017	1,700% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	95,5500	955.500,00	0,57
PTEDPROM0029	1,875% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	93,3000	933.000,00	0,55
PTEDPYOM0020	1,875% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082) ³⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	85,5000	1.539.000,00	0,91
XS2053052895	0,375% EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2026)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	95,8100	1.149.720,00	0,68
XS2190255211	0,625% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2032)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	90,9360	909.360,00	0,54
XS2331315635	0,375% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2033)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	87,3060	1.134.978,00	0,67

Uninstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2171713006	1,113% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2032)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 93,2630	373.052,00	0,22
EU000A3K4C42	0,400% Europäische Union Reg.S. Green Bond v. 21(2037)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 89,0090	1.157.117,00	0,69
EU000A3K4DD8	1,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	EUR	1.810.000,00	1.810.000,00	0,00	% 99,2640	1.796.678,40	1,07
FR0013281755	1,500% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.17(2027)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 99,1760	1.090.936,00	0,65
IE00BFZRQ242	1,350% Irland Reg.S. Green Bond v.18(2031)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 104,4460	3.133.380,00	1,86
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR	6.000.000,00	5.500.000,00	7.500.000,00	% 85,0800	5.104.800,00	3,03
XS2345877497	0,875% Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 89,6140	1.792.280,00	1,06
XS2226280084	0,125% KommuneKredit EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2040)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 79,3260	793.260,00	0,47
XS2462606489	0,875% Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 98,7280	888.552,00	0,53
XS2388457264	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 90,8500	635.950,00	0,38
FR0013415692	1,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2029)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 96,7760	774.208,00	0,46
XS2346124410	0,375% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 90,9310	2.727.930,00	1,62
XS2233120554	0,000% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 95,6300	1.912.600,00	1,14
XS2305244241	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 95,1570	1.141.884,00	0,68
LU2228213398	0,000% Luxemburg Sustainability Bond v.20(2032)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 89,4610	447.305,00	0,27
XS2227196404	1,000% Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 95,2760	1.429.140,00	0,85
XS2381853279	0,250% National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 91,3600	1.187.680,00	0,71
XS2334267098	0,500% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2051)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 83,8160	838.160,00	0,50
NL0013552060	0,500% Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 94,2760	3.111.108,00	1,85
DE000NWB0AH9	0,000% NRW.Bank EMTN Green Bond v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 92,2720	461.360,00	0,27
DE000NWB0AN7	0,000% NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2031)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 90,0000	1.080.000,00	0,64
XS2293075680	1,500% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(3021) ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 89,5000	895.000,00	0,53
XS1721760541	1,500% Orsted A/S Reg.S. Green Bond v.17(2029)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 98,8320	2.371.968,00	1,41
XS2439004685	1,500% Prologis Euro Finance LLC Green Bond v. 22(2034)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 94,4270	1.038.697,00	0,62
XS2343540519	0,500% Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 90,7010	907.010,00	0,54
XS2332186001	0,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 90,9510	1.546.167,00	0,92
XS2388561677	1,000% Serbien Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	2.500.000,00	600.000,00	0,00	% 84,2500	2.106.250,00	1,25
XS2190256706	0,750% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 91,4470	3.200.645,00	1,90
FR0013536661	0,875% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 94,8260	474.130,00	0,28
FR0014006XA3	0,625% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2027)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 94,7660	1.421.490,00	0,84
ES0000012J07	1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	EUR	6.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 86,3350	5.180.100,00	3,08
XS1875284702	1,375% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 99,5890	1.493.835,00	0,89
XS2265360359	0,625% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 88,1310	528.786,00	0,31
XS2288109676	1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029) ²⁾	EUR	3.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 84,2720	2.528.160,00	1,50
XS2109819859	2,502% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾	EUR	4.500.000,00	2.000.000,00	0,00	% 93,7500	4.218.750,00	2,51
XS1432384409	1,875% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 16(2036)	EUR	498.000,00	0,00	0,00	% 99,1360	493.697,28	0,29
XS2262065233	0,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2040)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 76,8320	768.320,00	0,46
XS2348325221	0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 93,3790	1.867.580,00	1,11
XS2348325650	1,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2041)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 85,4500	854.500,00	0,51
XS2209023402	0,750% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Green Bond v.20(2032)	EUR	1.200.000,00	500.000,00	0,00	% 89,0430	1.068.516,00	0,63
XS2320746394	0,900% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	% 86,5140	3.806.616,00	2,26
DE000A3E5FR9	0,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2031) ²⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 87,9190	879.190,00	0,52
DE000A3MQS72	2,375% Vonovia SE Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 101,6330	406.532,00	0,24
							121.886.893,68	72,42

Uninstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
USD									
US191241AJ70	1,850% Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Green Bond v. 20(2032)	USD	3.900.000,00	0,00	0,00	%	86,9050	3.046.557,30	1,81
US749775DK50	1,106% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	91,6320	823.658,43	0,49
US500769JG03	0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v. 20(2030)	USD	7.000.000,00	0,00	0,00	%	87,2700	5.491.146,07	3,26
							9.361.361,80	5,56	
Summe verzinsliche Wertpapiere							131.248.255,48	77,98	
Summe börsengehandelte Wertpapiere							131.248.255,48	77,98	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
FR0014007NF1	1,000% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	93,2870	2.145.601,00	1,27
XS2437854487	2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. 3)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	95,5000	1.146.000,00	0,68
							3.291.601,00	1,95	
Summe verzinsliche Wertpapiere							3.291.601,00	1,95	
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							3.291.601,00	1,95	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
FR0013447232	1,125% Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031) 2)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	89,7740	1.077.288,00	0,64
DE000DFKORN3	0,400% DZ BANK AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	92,6790	1.297.506,00	0,77
XS2304340693	1,000% Equinix Inc. Green Bond v.21(2033)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	83,8370	1.257.555,00	0,75
BE0974365976	0,375% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2027)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	95,5550	1.815.545,00	1,08
DE000LB2V7C3	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	90,7990	1.180.387,00	0,70
DE000LB2CLH7	0,375% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.19(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	95,7380	574.428,00	0,34
XS2077666316	2,875% OI European Group BV Reg.S. Green Bond v. 19(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	98,0000	490.000,00	0,29
XS2408608219	1,950% Peru Social Bond v.21(2036)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	86,7500	4.337.500,00	2,58
XS1789176846	1,750% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,3030	1.003.030,00	0,60
XS2021462440	0,875% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	EUR	850.000,00	0,00	0,00	%	93,0990	791.341,50	0,47
XS2314657409	0,750% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	85,1430	851.430,00	0,51
XS2388183381	1,000% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033) 2)	EUR	4.400.000,00	3.500.000,00	0,00	%	86,8100	3.819.640,00	2,27
XS2265968284	0,010% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	92,4440	1.386.660,00	0,82
XS2082429890	1,375% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081) 2) 3)	EUR	4.700.000,00	700.000,00	0,00	%	96,3750	4.529.625,00	2,69
XS2345035963	1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	EUR	2.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	95,0180	1.900.360,00	1,13
							26.312.295,50	15,64	
USD									
US29444UBL98	1,550% Equinix Inc. Green Bond v.20(2028)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	%	88,5310	1.114.097,98	0,66
US29444UBS42	2,500% Equinix Inc. Green Bond v.21(2031)	USD	1.800.000,00	0,00	0,00	%	89,5760	1.449.319,55	0,86
USA35155AE99	3,200% Klabin Austria GmbH Reg.S. Sustainability Bond v.21(2031) 2)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	87,1000	1.174.382,02	0,70
US713448EP96	2,875% PepsiCo Inc. Green Bond v.19(2049)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	91,7780	2.474.912,36	1,47
							6.212.711,91	3,69	
Summe verzinsliche Wertpapiere							32.525.007,41	19,33	
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							32.525.007,41	19,33	
Summe Wertpapiervermögen							167.064.863,89	99,26	

UniInstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

USD			-17.550.000,00				260.341,55	0,15
Summe der Devisen-Derivate							260.341,55	0,15

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		252.588,98				252.588,98	0,15
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP		487,66				577,25	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		3.219,83				2.894,23	0,00

Summe der Bankguthaben

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							256.060,46	0,15
---	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR		818.470,01				818.470,01	0,49
---------------	-----	--	------------	--	--	--	------------	------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

Summe sonstige Vermögensgegenstände							818.470,01	0,49
--	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-34.705,39				-34.705,39	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-74.907,54				-74.907,54	-0,04

Summe sonstige Verbindlichkeiten

Summe sonstige Verbindlichkeiten							-109.612,93	-0,06
---	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Fondsvermögen

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

Anteilwert						EUR	94,88	
Umlaufende Anteile						STK	1.773.682,922	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
FR00140003P3	0,100 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	400.000		370.584,00	370.584,00
XS2343540519	0,500 % Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR	1.000.000		907.010,00	907.010,00
DE000A3ESFR9	0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	1.000.000		879.190,00	879.190,00
XS2388183381	1,000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR	500.000		434.050,00	434.050,00
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	EUR	1.200.000		1.077.288,00	1.077.288,00
XS2082429890	1,375 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081)	EUR	3.600.000		3.469.500,00	3.469.500,00
XS2288109676	1,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	3.000.000		2.528.160,00	2.528.160,00
USA35155AE99	3,200 % Klabin Austria GmbH Reg.S. Sustainability Bond v.21(2031)	USD	500.000		391.460,67	391.460,67
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					10.057.242,67	10.057.242,67

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Variabler Zinssatz
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Uninstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2022 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2022	
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2022	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Britisches Pfund	GBP	0,844800 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,112500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
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

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2346972263	3,000% Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	700.000,00
DE000A289DC9	0,250% BASF SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR		0,00	600.000,00
DE000BHY0G59	1,125% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	EUR		0,00	500.000,00
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR		0,00	7.000.000,00
XS2248827771	1,000% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR		0,00	600.000,00
XS2297549391	0,500% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	1.000.000,00
FR0013170834	1,875% Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.16(2026)	EUR		0,00	1.500.000,00
DE000GRN0016	0,750% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	EUR		0,00	500.000,00
DE000GRN0024	0,010% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	1.300.000,00
DE000A3H2ZX9	0,100% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	3.100.000,00
PTEDPNOM0015	1,625% EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR		0,00	200.000,00
XS1893621026	1,875% EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)	EUR		0,00	600.000,00
XS2009861480	1,125% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	EUR		0,00	800.000,00
XS2020608548	0,875% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	EUR		0,00	500.000,00
XS1909186451	2,500% ING Groep NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2030)	EUR		0,00	500.000,00
XS2089368596	0,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		0,00	600.000,00
XS2209794408	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2331327564	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	1.200.000,00
DE000LB2CHW4	0,375% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		0,00	600.000,00
XS2287624584	0,125% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	700.000,00
DE000NWB0AP2	0,000% NRW.Bank Social Bond v.21(2028)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019) ¹⁾	EUR		1.000.000,00	1.500.000,00
XS2103013210	0,375% Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	EUR		0,00	200.000,00
XS2344569038	0,875% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS1957442541	1,250% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2025)	EUR		0,00	400.000,00
XS2169243479	0,375% Swisscom Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.20(2028)	EUR		0,00	300.000,00
XS1828037827	2,000% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2034)	EUR		0,00	500.000,00
XS2002491780	0,875% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	EUR		0,00	300.000,00
XS2207430120	2,374% TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR		0,00	400.000,00
XS1591694481	2,995% TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR		0,00	500.000,00
XS1980270810	1,000% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	EUR		0,00	500.000,00
XS1140300663	1,500% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.14(2024)	EUR		0,00	400.000,00
XS2001183164	1,500% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2002017361	0,900% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2338564870	2,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2399851901	2,250% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00

Uninstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
GBP					
GB00BM8Z2S21	0,875% Großbritannien Reg.S. Green Bond v.21(2033)	GBP		1.500.000,00	3.800.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2412267788	0,000% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2459544339	0,000% EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		600.000,00	600.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0013405537	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		0,00	500.000,00
XS2382953789	0,450% Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2351382473	2,250% Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR		0,00	1.800.000,00
FR0013384567	1,450% La Poste EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2227906034	0,050% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2035)	EUR		0,00	800.000,00

USD

US59217GEJ40	0,950% Metropolitan Life Global Funding I 144A Green Bond v.20(2025)	USD		0,00	1.300.000,00
US89236TGU34	2,150% Toyota Motor Credit Corporation Green Bond v.20(2030)	USD		0,00	800.000,00
US92343VES97	3,875% Verizon Communications Inc. Green Bond v.19(2029)	USD		0,00	400.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	40.052
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	13.061
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	30.256

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	13.178
USD	EUR	75.222

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	13.301
USD	EUR	92.910

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)		
3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	701
0,100 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	370
0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	2.816
2,250 % Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	2.910
0,400 % DZ BANK AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	881
3,200 % Klabin Austria GmbH Reg.S. Sustainability Bond v.21(2031)	USD	1.279
0,000 % NRW.Bank Social Bond v.21(2028)	EUR	1.495
1,000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR	4.934
1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	EUR	5.440

UniInstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	2,502 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	EUR	4.235		

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	94,88
Umlaufende Anteile	STK	1.773.682,922

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	10.057.242,67	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	5,98 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.217.910,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
2. Name	Credit Suisse International, London	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.077.288,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	762.044,67	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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	10.057.242,67	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A- BBB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP USD	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)	568.011,18	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	10.319.530,91	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	5.060,53	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	2.529,89	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	2.529,89	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	---------------------	-------------------	--------------------

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

6,02 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.195.408,75
2. Name	Dexia Crédit Local S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.412.499,92
3. Name	Europäische Union
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.159.162,19
4. Name	Ontario, Provinz
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	803.434,09
5. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	721.217,00
6. Name	Österreich, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	384.217,77
7. Name	Société du Grand Paris
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	171.018,85
8. Name	Spanien, Königreich
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	40.583,52

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	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	10.887.542,09

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. April 2022

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 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

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)

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Andreas Köster
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 18.761 Millionen
(Stand: 31. Dezember 2021)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2022,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 2567-7652
Telefax 069 2567-2570
E-Mail: institutional@union-investment.de
Besuchen Sie unsere Webseite:
institutional.union-investment.de