



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2024 Uninstitutional Green Bonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Anlagefonds deutschen Rechts

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Green Bonds	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16
Informationen für Anleger in der Schweiz	18
TER: Gesamtkostenquote in Prozent	19

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2023 bis 31. März 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2024.

## Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgeheitert. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgeheitert. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen.

Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithöchststände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

# UniInstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W  
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
--	--------------------	---

### I. Vermögensgegenstände

#### 1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Mexiko	2.453.799,43	1,50
Finnland	2.476.620,00	1,52
Vereinigte Staaten von Amerika	2.508.639,69	1,54
Deutschland	42.553.828,10	26,04
Italien	12.496.450,00	7,65
Spanien	11.606.692,00	7,10
Supranationale Institutionen	10.572.626,03	6,47
Österreich	9.242.354,00	5,66
Frankreich	7.406.790,00	4,53
Norwegen	7.220.818,00	4,42
Großbritannien	6.703.245,01	4,10
Chile	5.769.728,21	3,53
Dänemark	5.690.338,32	3,48
Europäische Gemeinschaft	5.466.240,00	3,35
Asien Development Bank	5.206.148,72	3,19
Niederlande	5.197.836,59	3,18
Tschechische Republik	3.992.204,00	2,44
Irland	3.661.674,00	2,24
Südkorea	2.826.650,62	1,73
Sonstige <sup>2)</sup>	5.030.218,00	3,08
<b>Summe</b>	<b>158.082.900,72</b>	<b>96,75</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-290.726,02</b>	<b>-0,18</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>4.223.254,24</b>	<b>2,58</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.482.320,33</b>	<b>0,91</b>
<b>Summe</b>	<b>163.497.749,27</b>	<b>100,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-90.227,03</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>163.407.522,24</b>	<b>100,00</b>

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 1,50 %.

# UniInstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W  
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>141.876.134,77</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-2.594.677,75
2. Mittelzufluss (netto)		14.692.432,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	18.295.324,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-3.602.892,27	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		32.182,41
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.401.450,44
Davon nicht realisierte Gewinne	3.103.066,61	
Davon nicht realisierte Verluste	7.092.836,48	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>163.407.522,24</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	454.708,07
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.561.107,41
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	48.056,70
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	21.763,06
5. Sonstige Erträge	159.322,49
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.244.957,73</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.364,28
2. Verwaltungsvergütung	317.452,30
3. Sonstige Aufwendungen	91.599,85
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>410.416,43</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.834.541,30</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	4.274.647,56
2. Realisierte Verluste	-6.903.641,51
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-2.628.993,95</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-794.452,65</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.103.066,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	7.092.836,48
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>10.195.903,09</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>9.401.450,44</b>

# Uninstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W  
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

## Stammdaten des Fonds

Uninstitutional Green Bonds	
Auflegungsdatum	28.04.2017
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.910.249,949
Anteilwert (in Fondswährung)	85,54
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 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

XS2388941077	0,375% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	89,3940	1.340.910,00	0,82
XS2436160183	1,375% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	2.400.000,00	1.000.000,00	0,00 %	82,8720	1.988.928,00	1,22
XS2698998593	5,125% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	104,8440	1.572.660,00	0,96
XS2292487076	0,250% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	81,8880	818.880,00	0,50
XS2579284469	3,875% ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	100,9820	2.928.478,00	1,79
DE000A14JZ56	0,010% Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v. 21(2031)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	83,1080	1.412.836,00	0,86
DE000BLB6JZ6	4,250% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	101,6390	1.626.224,00	1,00
DE000BLB6JU7	3,750% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029) <sup>2)</sup>	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	100,0320	2.100.672,00	1,29
BE0000346552	1,250% Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	88,1930	1.763.860,00	1,08
DE0001030716	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	95,7310	2.871.930,00	1,76
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	87,0460	4.352.300,00	2,66
DE0001030757	1,800% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2053)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	8.000.000,00 %	86,5430	2.596.290,00	1,59
DE000BU3Z005	2,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.23(2033) <sup>2)</sup>	EUR	7.000.000,00	3.000.000,00	1.000.000,00 %	100,3110	7.021.770,00	4,30
IT0005532574	3,875% Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	101,4080	1.521.120,00	0,93
XS2495084621	5,625% Ceske Drahy AS Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	105,0580	3.992.204,00	2,44
XS2108987517	1,250% Chile Green Bond v.20(2040)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00 %	68,9190	2.687.841,00	1,64
FR001400MDV4	4,625% Covivio S.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	103,8780	2.285.316,00	1,40
XS2652069480	4,500% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	102,7980	822.384,00	0,50
XS2597696124	4,000% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	102,1370	1.634.192,00	1,00
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	104,1130	1.041.130,00	0,64
DE000GRN0016	0,750% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v. 17(2024)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	98,3490	1.081.839,00	0,66
XS2747766090	3,500% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	99,8730	798.984,00	0,49
XS2190255211	0,625% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. EUR 20(2032)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	81,9810	819.810,00	0,50

# UniInstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W  
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS231315635	0,375% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. EUR 21(2033)		1.300.000,00	0,00	0,00	% 78,3660	1.018.758,00	0,62
XS2463505581	0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 97,8120	1.173.744,00	0,72
XS2673547746	4,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 103,6480	1.762.016,00	1,08
XS2552880838	3,125% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 102,2790	818.232,00	0,50
XS2502850865	1,625% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 95,8500	1.629.450,00	1,00
XS2527319979	3,279% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 99,2590	397.036,00	0,24
EU000A3K4DM9	2,625% Europäische Union Reg.S. Green Bond v. 22(2048)	EUR	6.000.000,00	4.000.000,00	1.000.000,00	% 91,1040	5.466.240,00	3,35
FR0014007NF1	1,000% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 84,3740	1.349.984,00	0,83
XS2592658947	5,625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033) <sup>2)</sup>	EUR	1.800.000,00	0,00	1.500.000,00	% 110,5860	1.990.548,00	1,22
IE00BFZRQ242	1,350% Irland Reg.S. Green Bond v.18(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 92,2260	922.260,00	0,56
XS2345877497	0,875% Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 82,5540	2.476.620,00	1,52
XS2226280084	0,125% KommuneKredit EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2040)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 63,2510	632.510,00	0,39
XS2586942448	2,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,5130	1.507.695,00	0,92
XS2475954900	1,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 90,7030	2.358.278,00	1,44
XS2500341990	1,900% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 94,0410	940.410,00	0,58
ES00001010L6	3,362% Madrid Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 101,2100	1.821.780,00	1,11
XS2347367018	1,375% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 86,2100	3.275.980,00	2,00
XS2381853279	0,250% National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 86,9630	1.130.519,00	0,69
XS2575973776	3,875% National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2029)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 101,7130	1.118.843,00	0,68
NL0013552060	0,500% Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 72,2700	722.700,00	0,44
XS2753549703	2,625% Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 99,6660	1.195.992,00	0,73
DE000NWBOAN7	0,000% NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2031)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 82,0310	984.372,00	0,60
DE000NWBOAU2	3,000% NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 101,5250	1.015.250,00	0,62
XS1720192696	2,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 17(3017) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 98,6780	986.780,00	0,60
AT0000A2Y8G4	1,850% Österreich Reg.S. Green Bond v.22(2049)	EUR	5.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 79,6570	3.982.850,00	2,44
XS2343540519	0,500% Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 80,7450	807.450,00	0,49
XS2332186001	0,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 87,5910	1.751.820,00	1,07
XS2532312548	2,875% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2029)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 98,3250	3.441.375,00	2,11
XS2631822868	3,500% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2033)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 101,7590	1.322.867,00	0,81
XS2357205587	0,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	4.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 86,1870	3.447.480,00	2,11
XS2655852726	3,875% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 102,4860	819.888,00	0,50
XS2209023402	0,750% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Green Bond v.20(2032)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 80,8380	970.056,00	0,59
FR001400MLN4	4,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 101,4350	1.318.655,00	0,81
FR001400L9Q7	5,875% Valéo S.E. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2029) <sup>2)</sup>	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 106,6450	2.452.835,00	1,50
XS1140300663	1,500% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.14(2024)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 98,6560	1.479.840,00	0,91
XS2320746394	0,900% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	% 67,4940	3.779.664,00	2,31
DE000A3E5FR9	0,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 79,6560	796.560,00	0,49
DE000A3MQ572	2,375% Vonovia SE Reg.S. Green Bond v.22(2032) <sup>2)</sup>	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 88,7430	3.017.262,00	1,85
							<b>115.165.157,00</b>	<b>70,46</b>
<b>GBP</b>								
XS2036242803	0,750% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	GBP	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 97,4250	2.279.747,28	1,40

# UniInstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W  
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2034715305	0,875% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00	% 91,9670	2.152.029,95	1,32
XS2531570039	5,125% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	GBP	3.500.000,00	0,00	0,00	% 99,4150	4.071.048,32	2,49
XS2057092236	2,250% Scottish Hydro-Electric Transmission Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2035)	GBP	3.800.000,00	0,00	0,00	% 76,7600	3.412.753,01	2,09
							<b>11.915.578,56</b>	<b>7,30</b>

## USD

US045167DR18	1,750% Asian Development Bank (ADB) Green Bond v.USD 16(2026)		6.000.000,00	0,00	0,00	% 93,7020	5.206.148,72	3,19
US168863DN50	2,550% Chile Green Bond v.20(2032)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 84,6070	783.470,69	0,48
US191241AJ70	1,850% Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Green Bond v. USD 20(2032)		3.400.000,00	0,00	500.000,00	% 77,9370	2.453.799,43	1,50
US298785HD17	2,125% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.16(2026)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	% 94,9270	1.054.842,12	0,65
US298785JV96	3,750% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.23(2033)	USD	6.800.000,00	800.000,00	0,00	% 95,9530	6.042.044,63	3,70
US63983TB08	2,375% Nederlandse Waterschapsbank NV 144A Green Bond v.16(2026)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 95,5440	884.748,59	0,54
US302154DW60	5,125% The Export-Import Bank of Korea Green Bond v.23(2033)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 101,7500	2.826.650,62	1,73
							<b>19.251.704,80</b>	<b>11,79</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>146.332.440,36</b>	<b>89,55</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>146.332.440,36</b>	<b>89,55</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2462606489	0,875% Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 90,9640	818.676,00	0,50
XS2388183381	1,000% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 80,5710	2.739.414,00	1,68
							<b>3.558.090,00</b>	<b>2,18</b>

#### GBP

DE000LB2CU83	1,125% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	GBP	2.500.000,00	0,00	0,00	% 92,5980	2.708.494,21	1,66
DE000LB2CQX3	1,500% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.20(2025)	GBP	600.000,00	600.000,00	0,00	% 96,4130	676.819,94	0,41
							<b>3.385.314,15</b>	<b>2,07</b>

#### USD

US168863DL94	3,500% Chile Green Bond v.19(2050)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 73,1780	1.355.273,64	0,83
USP58072AX05	6,125% Inversiones CMPC S.A. Reg.S. Green Bond v.23(2033)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 101,8500	943.142,88	0,58
US797440CA05	2,950% San Diego Gas & Electric Co. Green Bond v.21(2051)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 67,7270	2.508.639,69	1,54
							<b>4.807.056,21</b>	<b>2,95</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>11.750.460,36</b>	<b>7,20</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>11.750.460,36</b>	<b>7,20</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>158.082.900,72</b>	<b>96,75</b>

## Derivate

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

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

GBP	-13.200.000,00	38.839,69	0,02
USD	-30.100.000,00	-329.565,71	-0,20
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>			<b>-290.726,02</b>

# Uninstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W  
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	740.587,51					740.587,51	0,45
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	3.360,57					3.931,87	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	3.756.685,78					3.478.734,86	2,13
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>4.223.254,24</b>	<b>2,58</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>4.223.254,24</b>	<b>2,58</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	1.466.362,31					1.466.362,31	0,90
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	15.958,02					15.958,02	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.482.320,33</b>	<b>0,91</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-48.825,16					-48.825,16	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-28.762,79					-28.762,79	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-12.639,08					-12.639,08	-0,01
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-90.227,03</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>163.407.522,24</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR	85,54
Umlaufende Anteile	STK	1.910.249,949

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,18

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	5.000.000	4.352.300,00		4.352.300,00
XS2343540519	0,500 % Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2033)	EUR	100.000	80.745,00		80.745,00
XS1720192696	2,250 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(3017)	EUR	900.000	888.102,00		888.102,00
DE000BU3Z005	2,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	7.000.000	7.021.770,00		7.021.770,00
DE000A3MQS72	2,375 % Vonovia SE Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	1.000.000	887.430,00		887.430,00
DE000BLB6JU7	3,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	1.500.000	1.500.480,00		1.500.480,00
XS2592658947	5,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	1.200.000	1.327.032,00		1.327.032,00
FR001400L9Q7	5,875 % Valéo S.E. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	2.300.000	2.452.835,00		2.452.835,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>18.510.694,00</b>		<b>18.510.694,00</b>

- 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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 28.03.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2024
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2024

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,854700 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)

# Uninstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W  
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

## Marktschlüssel

A) Terminbörse

B) OTC

Over the counter

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

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE0001030724	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2050)	EUR		0,00	3.000.000,00
DE000A30WV1	4,375% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		0,00	1.800.000,00
PTEDP4OM0025	5,943% EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2083) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.700.000,00
EU000A3K4DG1	1,250% Europäische Union Reg.S. Green Bond v.22(2043)	EUR		0,00	2.000.000,00
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2346124410	0,375% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2531569965	3,250% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	EUR		0,00	700.000,00
XS2563353361	5,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(3022) <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS1721760541	1,500% Orsted A/S Reg.S. Green Bond v.17(2029)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2629064267	4,250% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR		0,00	500.000,00
XS1432384409	1,875% Tenet Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2036)	EUR		0,00	498.000,00

#### GBP

DE000A30WF43	7,625% Dte. Pfandbriefbank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	GBP		1.000.000,00	2.600.000,00
--------------	--	-----	--	--------------	--------------

#### USD

US298785GQ39	2,500% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.14(2024)	USD		0,00	753.000,00
--------------	---	-----	--	------	------------

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2597673263	3,375% Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR		0,00	600.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2314657409	0,750% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2529520715	3,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2443749648	2,750% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.000.000,00

#### USD

US26835PAJ93	6,300% EDP Finance BV 144A v.22(2027)	USD		1.000.000,00	1.000.000,00
US29444UBL98	1,550% Equinix Inc. Green Bond v.20(2028)	USD		1.150.000,00	2.550.000,00
US29444UBS42	2,500% Equinix Inc. Green Bond v.21(2031)	USD		0,00	1.800.000,00

## 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	11.762
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	90.873

# Uninstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W  
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

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

## Devisenterminkontrakte (Verkauf)

### Verkauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	69.907		
USD	EUR	110.900		

## Devisenterminkontrakte (Kauf)

### Kauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	84.766		
USD	EUR	137.335		

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e)

3,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	7.671
5,625 % Ceske Drah AS Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	7.999
2,550 % Chile Green Bond v.20(2032)	USD	1.282
2,625 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.22(2048)	EUR	5.533
3,750 % European Investment Bank (EIB) Green Bond v.23(2033)	USD	9.558
5,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	5.288
1,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	1.258
3,362 % Madrid Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	1.856
2,250 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(3017)	EUR	2.862
0,500 % Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR	4.459
0,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	413
5,125 % The Export-Import Bank of Korea Green Bond v.23(2033)	USD	2.078

1) Variabler Zinssatz

# UniInstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W  
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>85,54</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.910.249,949</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

# UniInstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W  
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	18.510.694,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	11,33 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.261.500,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.452.835,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.569.039,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.327.032,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
5. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	900.288,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	18.510.694,00	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA- A+ A A- BBB-	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	21.222.043,52	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	14.509,45	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	7.253,61	n.a.	n.a.

# UniInstitutional Green Bonds

WKN A2AR3W  
ISIN DE000A2AR3W0

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	7.253,61	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

## 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

11,71 %

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

1. Name	Griechenland, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.195.689,06
2. Name	BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.721.595,65
3. Name	Deutschland, Bundesrepublik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.747.086,18
4. Name	European Investment Bank (EIB)
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.498.555,36
5. Name	Société Générale S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.143.135,93
6. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,RP,SL,SH
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	633.628,31
7. Name	Agence France Locale
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	98.690,30
8. Name	Crédit Mutuel Home Loan SFH S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	96.728,61
9. Name	Spanien, Königreich
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	86.934,12

### 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	21.222.043,52

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 2. April 2024

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 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Carola Schroeder  
Jochen Wiesbach

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

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

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

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

## 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 dem Basisinformationsblatt („BIB“), 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 Anteilhaber 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.unioninvestment.com](http://www.unioninvestment.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 auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes ( EVI ) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://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 2024,  
soweit nicht anders angegeben

# Informationen für Anleger in der Schweiz

## 1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

## 2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

## 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt und die Basisinformationsblätter, Statuten oder Anlagebedingungen, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe und Verkäufe können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

## 4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

1. Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- das Anbieten von Fondsanteilen der ausländischen kollektiven Kapitalanlage in der Schweiz sowie die damit einhergehende Beratungs- und Betreuungstätigkeit gegenüber Anlegern unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz;

- das Werben für die ausländische kollektive Kapitalanlage in der Schweiz durch Aufnahme des Produkts in die Produktpalette des Vertreibers sowie das Werben unter Hinzuziehung von Dritten (z.B. Plattformen, Banken) unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

2. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;

- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;

- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;

- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);

- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

## 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

## TER: Gesamtkostenquote in Prozent

Nach AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)

Fonds	TER in % 01.04.2023 - 31.03.2024 ohne erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	TER in % 01.04.2023 - 31.03.2024 inkl. erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung
Uninstitutional Green Bonds	0,51	-

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus und ist nach der folgenden Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Fondsvermögen in RE}^*} * 100$$

\* RE = Einheiten in Rechnungswährung der Fonds

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