



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht

zum 31. März 2023

## Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Werte Fonds Münsterland Nachhaltig	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	19

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2022 bis 31. März 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2023.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer.

Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 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.

# Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC  
ISIN DE000A2PPKCS

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
IT	6.786.830,86	10,85
Gesundheitswesen	4.160.096,71	6,65
Industrie	4.157.074,66	6,65
Finanzwesen	2.672.210,92	4,27
Nicht-Basiskonsumgüter	2.474.792,34	3,96
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	1.537.661,22	2,46
Basiskonsumgüter	1.511.252,53	2,42
Energie	1.189.978,24	1,90
Telekommunikationsdienste	992.540,07	1,59
Versorgungsbetriebe	836.087,43	1,34
Immobilien	455.093,28	0,73
<b>Summe</b>	<b>26.773.618,26</b>	<b>42,82</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Deutschland	4.238.123,20	6,78
Europäische Gemeinschaft	1.243.546,00	1,98
Schweiz	387.432,00	0,62
Tschechische Republik	309.672,57	0,50
Rumänien	304.500,00	0,49
Supranationale Institutionen	196.074,20	0,31
Luxemburg	193.380,00	0,31
Italien	183.526,00	0,29
Frankreich	98.953,00	0,16
Japan	95.894,00	0,15
Niederlande	89.639,00	0,14
<b>Summe</b>	<b>7.340.739,97</b>	<b>11,73</b>
<b>3. Zertifikate</b>		
	<b>1.903.410,11</b>	<b>3,04</b>
<b>4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	2.689.513,52	4,30
Asien	1.817.376,75	2,91
Europa	127.769,40	0,20
<b>Indexfonds</b>		
Asien	352.030,90	0,56
Global	60.790,22	0,10
<b>Rentenfonds</b>		
Global	10.802.840,63	17,28
Europa	3.338.992,80	5,34
Emerging Markets	2.597.908,64	4,15
<b>Mischfonds</b>		
Global	3.177.880,24	5,08
<b>Summe</b>	<b>24.965.103,10</b>	<b>39,92</b>
<b>5. Derivate</b>		
	<b>226.603,53</b>	<b>0,36</b>
<b>6. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>		
	<b>13.590,72</b>	<b>0,02</b>
<b>7. Bankguthaben</b>		
	<b>1.215.990,74</b>	<b>1,94</b>

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>1.081.561,02</b>	<b>1,73</b>
<b>Summe</b>	<b>63.520.617,45</b>	<b>101,56</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-989.670,66</b>	<b>-1,56</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>62.530.946,79</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.

# Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC  
ISIN DE000A2PPKCS

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Stammdaten des Fonds

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig	
Auflegungsdatum	01.10.2020
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	45,00
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.453.651,879
Anteilwert (in Fondswährung)	43,02
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	21.590,00	21.590,00	0,00 HKD	100,4000	254.205,53	0,41
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	STK	4.107,00	4.107,00	0,00 HKD	293,8000	141.506,09	0,23
							<b>395.711,62</b>	<b>0,64</b>

##### Dänemark

US6701002056	Novo-Nordisk AS ADR	STK	1.233,00	0,00	0,00 USD	159,1400	180.631,15	0,29
DK0060094928	Orsted A/S	STK	699,00	0,00	0,00 DKK	583,4000	54.743,68	0,09
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK	14.881,00	6.728,00	0,00 DKK	199,0000	397.535,17	0,64
							<b>632.910,00</b>	<b>1,02</b>

##### Deutschland

DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	STK	6.277,00	1.863,00	986,00 EUR	31,2300	196.030,71	0,31
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	747,00	0,00	790,00 EUR	179,4500	134.049,15	0,21
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	11.821,00	13.424,00	1.603,00 EUR	22,3500	264.199,35	0,42
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	7.088,00	7.776,00	688,00 EUR	37,6800	267.075,84	0,43
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	1.871,00	0,00	444,00 EUR	70,7800	132.429,38	0,21
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	825,00	918,00	609,00 EUR	322,5000	266.062,50	0,43
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	2.204,00	2.204,00	0,00 EUR	52,9200	116.635,68	0,19
DE0007164600	SAP SE	STK	2.432,00	2.432,00	0,00 EUR	116,0600	282.257,92	0,45
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	STK	295,00	130,00	0,00 EUR	387,0000	114.165,00	0,18
							<b>1.772.905,53</b>	<b>2,83</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	6.984,00	0,00	1.229,00 EUR	28,1650	196.704,36	0,31
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	4.921,00	5.285,00	364,00 EUR	55,2100	271.688,41	0,43
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	5.297,00	0,00	0,00 EUR	26,4700	140.211,59	0,22
FR0000125338	Capgemini SE	STK	753,00	0,00	737,00 EUR	170,7500	128.574,75	0,21
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	868,00	0,00	0,00 EUR	166,0000	144.088,00	0,23
FR0000121485	Kering S.A.	STK	234,00	234,00	0,00 EUR	600,0000	140.400,00	0,22
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	679,00	679,00	0,00 EUR	411,2500	279.238,75	0,45
							<b>1.300.905,86</b>	<b>2,07</b>

##### Großbritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	6.540,00	2.911,00	0,00 GBP	26,7800	199.386,61	0,32
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	STK	2.265,00	2.265,00	0,00 GBP	49,5800	127.844,60	0,20
US0463531089	AstraZeneca Plc. ADR	STK	14.565,00	5.565,00	3.966,00 USD	69,4100	930.642,23	1,49
GB00BND88V85	Bridgepoint Advisers Group Plc.	STK	5.700,00	0,00	0,00 GBP	2,2080	14.327,87	0,02
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	STK	2.780,00	2.780,00	0,00 USD	59,1900	151.475,84	0,24

# Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC  
ISIN DE000A2PPKCS

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	STK	22.754,00	9.416,00	18.305,00	GBP 5,9160	153.247,56	0,25
GB0007669376	St. James's Place Plc.	STK	19.043,00	0,00	0,00	GBP 12,1100	262.534,98	0,42
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK	26.474,00	26.474,00	0,00	USD 13,6500	332.661,42	0,53
GB0009465807	The Weir Group Plc.	STK	6.289,00	6.289,00	0,00	GBP 18,5900	133.097,12	0,21
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	2.710,00	2.710,00	0,00	GBP 41,9000	129.267,99	0,21
							<b>2.434.486,22</b>	<b>3,89</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	51.930,00	37.632,00	0,00	HKD 82,6500	503.338,12	0,80
							<b>503.338,12</b>	<b>0,80</b>
<b>Irland</b>								
IE0001827041	CRH Plc.	STK	2.854,00	0,00	2.551,00	EUR 46,4750	132.639,65	0,21
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	1.829,00	0,00	0,00	USD 171,3400	288.484,64	0,46
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	1.130,00	1.130,00	0,00	USD 355,4400	369.738,75	0,59
IE00BFY8C754	Steris Plc.	STK	761,00	128,00	0,00	USD 191,2800	133.999,89	0,21
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK	741,00	741,00	0,00	USD 183,9800	125.498,65	0,20
							<b>1.050.361,58</b>	<b>1,67</b>
<b>Italien</b>								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK	4.114,00	2.187,00	737,00	EUR 31,9400	131.401,16	0,21
IT0001157020	ERG S.p.A.	STK	2.048,00	0,00	0,00	EUR 27,9600	57.262,08	0,09
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK	2.110,00	2.495,00	385,00	EUR 63,5400	134.069,40	0,21
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	3.506,00	3.506,00	0,00	EUR 38,7000	135.682,20	0,22
							<b>458.414,84</b>	<b>0,73</b>
<b>Japan</b>								
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	5.535,00	6.852,00	1.317,00	JPY 3.270,0000	125.209,01	0,20
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	1.290,00	0,00	0,00	JPY 14.560,0000	129.933,54	0,21
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd.	STK	1.099,00	1.099,00	0,00	JPY 15.930,0000	121.111,02	0,19
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	STK	7.045,00	5.636,00	0,00	JPY 4.528,0000	220.677,27	0,35
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	1.404,00	936,00	305,00	JPY 16.040,0000	155.790,75	0,25
							<b>752.721,59</b>	<b>1,20</b>
<b>Kanada</b>								
CA3359341052	First Quantum Minerals Ltd.	STK	7.081,00	8.601,00	1.520,00	CAD 31,0700	149.664,40	0,24
CA85472N1096	Stantec Inc.	STK	2.565,00	2.565,00	0,00	CAD 79,0100	137.864,39	0,22
CA92938W2022	WSP Global Inc.	STK	1.120,00	1.120,00	0,00	CAD 177,0300	134.880,00	0,22
							<b>422.408,79</b>	<b>0,68</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0569974404	Aperam S.A.	STK	1.875,00	1.875,00	0,00	EUR 34,3700	64.443,75	0,10
LU1704650164	BEFESA S.A.	STK	1.596,00	1.596,00	0,00	EUR 41,7200	66.585,12	0,11
LU2382956378	Majorel Group Luxembourg S.A.	STK	1.900,00	0,00	0,00	EUR 20,3500	38.665,00	0,06
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK	10.072,00	10.072,00	0,00	EUR 13,1000	131.943,20	0,21
							<b>301.637,07</b>	<b>0,48</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	620,00	113,00	0,00	EUR 625,2000	387.624,00	0,62
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	2.478,00	197,00	467,00	EUR 80,1000	198.487,80	0,32
NL000009827	Koninklijke DSM NV	STK	1.240,00	259,00	0,00	EUR 108,7000	134.788,00	0,22
NL0013654783	Prosus NV	STK	1.944,00	1.944,00	0,00	EUR 71,9400	139.851,36	0,22
NL0014559478	Technip Energies NV	STK	6.608,00	17.889,00	11.281,00	EUR 19,6550	129.880,24	0,21
							<b>990.631,40</b>	<b>1,59</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK	31.514,00	0,00	0,00	NOK 77,8000	215.504,02	0,34
							<b>215.504,02</b>	<b>0,34</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	STK	2.853,00	0,00	0,00	EUR 44,6600	127.414,98	0,20
							<b>127.414,98</b>	<b>0,20</b>
<b>Portugal</b>								
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK	26.402,00	0,00	0,00	EUR 5,0160	132.432,43	0,21
							<b>132.432,43</b>	<b>0,21</b>

# Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC  
ISIN DE000A2PPKCS

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Schweden</b>								
SE0016798763	CTEK AB	STK	4.500,00	0,00	0,00 SEK	23,9600	9.571,75	0,02
SE0006422390	Thule Group AB [publ]	STK	2.531,00	0,00	0,00 SEK	254,7000	57.228,59	0,09
							<b>66.800,34</b>	<b>0,11</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	10.492,00	0,00	1.212,00 GBP	22,1300	264.330,56	0,42
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	2.723,00	0,00	835,00 CHF	145,9000	400.408,89	0,64
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	300,00	0,00	0,00 CHF	437,7000	132.342,27	0,21
							<b>797.081,72</b>	<b>1,27</b>
<b>Singapur</b>								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	STK	4.973,00	4.973,00	0,00 SGD	33,0000	113.656,76	0,18
							<b>113.656,76</b>	<b>0,18</b>
<b>Spanien</b>								
ES0125220311	Acciona S.A.	STK	654,00	0,00	0,00 EUR	184,7000	120.793,80	0,19
ES0105548004	Grupo ECOENER S.A.	STK	10.000,00	0,00	0,00 EUR	4,5300	45.300,00	0,07
ES0105544003	OPDenergy Holding S.A.	STK	10.050,00	0,00	0,00 EUR	3,7900	38.089,50	0,06
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	STK	3.652,00	3.652,00	0,00 EUR	16,6050	60.641,46	0,10
ES0105513008	SOLTEC POWER HOLDINGS S.A.	STK	2.400,00	0,00	0,00 EUR	6,0750	14.580,00	0,02
							<b>279.404,76</b>	<b>0,44</b>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	2.267,00	2.267,00	0,00 USD	93,0200	194.123,48	0,31
							<b>194.123,48</b>	<b>0,31</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc.	STK	1.717,00	766,00	0,00 USD	84,2100	133.101,88	0,21
US00766T1007	Aecom	STK	3.270,00	3.270,00	0,00 USD	84,3200	253.821,60	0,41
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK	995,00	0,00	1.954,00 USD	138,3400	126.712,97	0,20
US0138721065	Alcoa Corporation	STK	3.441,00	3.441,00	0,00 USD	42,5600	134.814,47	0,22
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	5.505,00	2.497,00	1.713,00 USD	103,7300	525.668,46	0,84
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	447,00	0,00	395,00 USD	146,4900	60.278,96	0,10
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	931,00	931,00	0,00 USD	145,3300	124.553,28	0,20
US0378331005	Apple Inc.	STK	7.152,00	0,00	1.545,00 USD	164,9000	1.085.671,36	1,74
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	1.839,00	332,00	601,00 USD	122,8300	207.939,22	0,33
US04271T1007	Array Technologies Inc.	STK	5.850,00	2.909,00	0,00 USD	21,8800	117.829,33	0,19
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	1.098,00	0,00	0,00 USD	112,3600	113.570,17	0,18
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	7.497,00	7.497,00	0,00 USD	28,8600	199.174,65	0,32
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	STK	1.984,00	1.597,00	0,00 USD	74,1900	135.499,36	0,22
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	4.337,00	4.337,00	0,00 USD	50,0300	199.742,35	0,32
US14448C1045	Carrier Global Corporation	STK	3.128,00	0,00	0,00 USD	45,7500	131.737,09	0,21
US16115Q3083	Chart Industries Inc.	STK	1.036,00	1.036,00	0,00 USD	125,4000	119.593,48	0,19
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	951,00	90,00	404,00 USD	157,5300	137.909,44	0,22
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc	STK	545,00	169,00	0,00 USD	137,2600	68.863,76	0,11
US22822V1017	Crown Castle Inc.	STK	1.116,00	0,00	0,00 USD	133,8400	137.499,25	0,22
US2358511028	Danaher Corporation	STK	2.295,00	898,00	0,00 USD	252,0400	532.478,87	0,85
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	STK	321,00	0,00	60,00 USD	449,5500	132.841,34	0,21
US2521311074	DexCom Inc.	STK	590,00	0,00	326,00 USD	116,1800	63.100,62	0,10
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	3.602,00	2.198,00	0,00 USD	82,7300	274.319,67	0,44
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK	626,00	883,00	257,00 USD	459,8100	264.973,82	0,42
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	415,00	0,00	0,00 USD	343,4200	131.197,00	0,21
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	3.358,00	216,00	0,00 USD	87,1400	269.369,53	0,43
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	STK	700,00	700,00	0,00 USD	210,2800	135.502,16	0,22
US29415F1049	Envista Holdings Corporation	STK	3.474,00	3.474,00	0,00 USD	40,8800	130.734,71	0,21
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	280,00	80,00	0,00 USD	721,0400	185.852,16	0,30
US4062161017	Halliburton Co.	STK	3.975,00	2.016,00	11.554,00 USD	31,6400	115.777,41	0,19
US4364401012	Hologic Inc.	STK	1.908,00	0,00	0,00 USD	80,7000	141.743,16	0,23
US45337C1027	Incyte Corporation	STK	2.023,00	2.023,00	0,00 USD	72,2700	134.587,32	0,22
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	3.976,00	0,00	0,00 USD	58,1800	212.946,41	0,34
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	2.776,00	1.513,00	0,00 USD	104,2900	266.509,29	0,43
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	737,00	137,00	0,00 USD	198,8900	134.936,88	0,22
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.093,00	1.093,00	2.229,00 USD	130,3100	131.113,72	0,21
US48563L1017	Karat Packaging Inc.	STK	1.000,00	0,00	0,00 USD	13,3300	12.271,01	0,02



# Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC  
ISIN DE000A2PPKCS

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	1.119,00	156,00	0,00	USD 199,9700	205.989,53	0,33
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK	780,00	0,00	0,00	USD 166,5500	119.588,51	0,19
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	792,00	0,00	780,00	USD 363,4100	264.955,10	0,42
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	5.059,00	319,00	516,00	USD 288,3000	1.342.639,88	2,15
US60937P1066	MongoDB Inc.	STK	642,00	642,00	0,00	USD 233,1200	137.773,21	0,22
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	1.618,00	1.618,00	940,00	USD 277,7700	413.727,20	0,66
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	STK	1.918,00	0,00	0,00	USD 82,3200	145.346,37	0,23
US6826801036	Oneok Inc. [New]	STK	2.049,00	962,00	2.122,00	USD 63,5400	119.850,37	0,19
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	1.485,00	935,00	527,00	USD 199,7400	273.049,71	0,44
US73278L1052	Pool Corporation	STK	387,00	0,00	0,00	USD 342,4400	121.996,02	0,20
US7433151039	Progressive Corporation	STK	1.009,00	1.009,00	0,00	USD 143,0600	132.880,00	0,21
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	1.147,00	1.219,00	1.092,00	USD 124,7700	131.741,87	0,21
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	1.090,00	1.090,00	0,00	USD 127,5800	128.014,54	0,20
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	2.267,00	0,00	0,00	USD 166,6400	347.761,10	0,56
US76954A1034	Rivian Automotive Inc.	STK	57,00	0,00	0,00	USD 15,4800	812,26	0,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	1.471,00	1.471,00	0,00	USD 199,7800	270.529,67	0,43
US8168511090	Sempra	STK	961,00	216,00	0,00	USD 151,1600	133.724,35	0,21
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	777,00	264,00	69,00	USD 464,7200	332.401,22	0,53
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	STK	4.654,00	0,00	0,00	USD 22,7900	97.638,46	0,16
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	STK	471,00	471,00	0,00	USD 303,9500	131.787,21	0,21
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	STK	1.291,00	0,00	331,00	USD 113,0600	134.364,78	0,21
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	9.597,00	4.181,00	2.877,00	USD 464,7200	548.008,75	0,88
US4606901001	The Interpublic Group of Companies Inc.	STK	5.912,00	0,00	1.068,00	USD 37,2400	202.672,26	0,32
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	1.015,00	0,00	1.331,00	USD 148,6900	138.930,64	0,22
US8923561067	Tractor Supply Co.	STK	676,00	0,00	0,00	USD 235,0400	146.264,42	0,23
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	372,00	0,00	64,00	USD 395,7600	135.526,76	0,22
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	1.334,00	184,00	0,00	USD 163,1700	200.376,30	0,32
US9713781048	WillScot Mobile Mini Holdings Corporation	STK	3.139,00	0,00	0,00	USD 46,8800	135.465,64	0,22
							<b>13.778.052,29</b>	<b>22,05</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>26.720.903,40</b>	<b>42,71</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>CZK</b>								
CZ0001004600	0,450% Tschechien v.15(2023)	CZK	7.500.000,00	0,00	0,00	% 96,9110	309.672,57	0,50
							<b>309.672,57</b>	<b>0,50</b>
<b>EUR</b>								
XS2498554992	4,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,9530	98.953,00	0,16
DE000A14JZ56	0,010% Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v. 21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 79,3500	158.700,00	0,25
DE000A14JZV0	1,650% Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v. 22(2032)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 89,5500	268.650,00	0,43
DE000A289LD0	0,010% Berlin Reg.S. v.20(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 85,2540	170.508,00	0,27
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	120.000,00	0,00	0,00	% 85,2560	102.307,20	0,16
DE000A3TOX22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 87,0040	348.016,00	0,56
XS2552880838	3,125% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 99,9760	199.952,00	0,32
XS2502850865	1,625% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 93,7400	187.480,00	0,30
EU000A3KRJQ6	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bonds v. 21(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 83,6420	167.284,00	0,27
EU000A3K7MW2	1,625% Europäische Union Reg.S. v.22(2029) <sup>3)</sup>	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 92,2200	461.100,00	0,74
EU000A1G0EN1	0,000% European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.21(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 90,8180	272.454,00	0,44
EU000A1G0EP6	0,125% European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.22(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 82,5830	247.749,00	0,40
XS1791485011	0,875% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 18(2028)	EUR	120.000,00	0,00	0,00	% 91,1610	109.393,20	0,17
XS2251371022	0,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 20(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 86,6810	86.681,00	0,14
XS2485360981	2,500% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 91,7630	183.526,00	0,29
DE000A1RQD01	0,000% Hessen Reg.S. v.20(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 80,3000	240.900,00	0,39
DE000A1RQEE0	1,750% Hessen v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 95,2300	285.690,00	0,46
DE000A1RQEG5	2,625% Hessen v.22(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 98,6330	394.532,00	0,63

# Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC  
ISIN DE000A2PPKCS

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1713466495	3,000% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 96,6900	193.380,00	0,31
DE000A2TSTS8	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	125.000,00	0,00	0,00	% 96,2880	120.360,00	0,19
DE000A2TSTU4	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	125.000,00	0,00	0,00	% 90,5720	113.215,00	0,18
DE000A3H3E76	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 91,2300	182.460,00	0,29
DE000A3MP7J5	0,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 93,9960	93.996,00	0,15
DE000A3MQVV5	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 93,5430	187.086,00	0,30
XS2498154207	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 95,0960	190.192,00	0,30
XS2500341990	1,900% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 91,5050	274.515,00	0,44
DE000A3H24E1	0,010% Niedersachsen Reg.S. v.20(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 84,1860	84.186,00	0,13
DE000A30VHW7	1,500% Niedersachsen v.22(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 91,5760	274.728,00	0,44
XS2538441598	6,625% Rumänien Reg.S. v.22(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 101,5000	304.500,00	0,49
DE000SHFM790	0,010% Schleswig-Holstein Reg.S. v.21(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 88,8600	266.580,00	0,43
DE000SHFM865	2,625% Schleswig-Holstein v.22(2028)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 98,3530	393.412,00	0,63
DE000A3MP4T1	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 88,0900	88.090,00	0,14
							<b>6.750.575,40</b>	<b>10,80</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>7.060.247,97</b>	<b>11,30</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v. 19(2118)	STK	26.308,00	0,00	13.987,00	EUR 72,3510	1.903.410,11	3,04
							<b>1.903.410,11</b>	<b>3,04</b>
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>1.903.410,11</b>	<b>3,04</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>35.684.561,48</b>	<b>57,05</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Finnland</b>								
FI4000512587	Betolar Oyj	STK	6.900,00	0,00	0,00	EUR 2,7900	19.251,00	0,03
							<b>19.251,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010927288	Lumi Gruppen AS	STK	8.100,00	0,00	0,00	NOK 11,7500	8.365,56	0,01
							<b>8.365,56</b>	<b>0,01</b>
<b>Schweden</b>								
SE0014960431	Re:NewCell AB	STK	321,00	0,00	0,00	SEK 81,3000	2.316,79	0,00
SE0015242896	Scandinavian Biogas Fuels International AB	STK	13.000,00	0,00	0,00	SEK 19,7400	22.781,51	0,04
							<b>25.098,30</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>52.714,86</b>	<b>0,08</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2526379313	2,125% Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 95,8940	95.894,00	0,15
EU000A1299M6	0,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.20(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 94,9590	94.959,00	0,15
XS2430287529	1,207% Prosus NV Reg.S. v.22(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 89,6390	89.639,00	0,14
							<b>280.492,00</b>	<b>0,44</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>280.492,00</b>	<b>0,44</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>333.206,86</b>	<b>0,52</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>								
DE000A2AR3W0	Uninstitutional Green Bonds (0,40 %) <sup>3)</sup>	ANT	9.537,00	0,00	0,00	EUR 82,7700	789.377,49	1,26
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>							<b>789.377,49</b>	<b>1,26</b>

# Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC  
ISIN DE000A2PPKCS

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
LU0993947141	Unilnstitutional Global Convertibles Sustainable A (0,80 %) <sup>2)</sup>	EUR ANT	11.411,00	0,00	0,00	EUR 119,0100	1.358.023,11	2,17
LU2141195011	UniNachhaltig Unternehmensanleihen A (0,60 %)	EUR ANT	33.857,00	14.917,00	0,00	EUR 91,0300	3.082.002,71	4,93
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>4.440.025,82</b>	<b>7,10</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,19 %)	EUR ANT	3.760,00	2.396,00	0,00	EUR 888,0300	3.338.992,80	5,34
AT0000A1XFH4	Apollo Nachhaltig New World (0,40 %)	EUR ANT	7,00	2,00	0,00	EUR 90.159,5200	631.116,64	1,01
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig (0,95 %) <sup>2)</sup>	EUR ANT	18.803,00	8.894,00	0,00	EUR 84,7200	1.592.990,16	2,55
IE00BNC52F26	BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund (0,25 %)	EUR ANT	4.559.504,00	729.279,00	0,00	EUR 0,8730	3.980.446,99	6,37
IE00BKWGFQ61	BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund (0,35 %)	EUR ANT	0,20	0,00	0,00	EUR 0,8715	0,17	0,00
LU1434519846	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,55 %)	EUR ANT	1.500,00	1.500,00	0,00	EUR 829,0700	1.243.605,00	1,99
LU2227859365	Candriam Sustainable-Equity US (0,25 %)	USD ANT	963,00	963,00	0,00	USD 952,9300	844.768,10	1,35
LU2331752936	DMS-Velox Fund (1,00 %)	EUR ANT	2.848,00	0,00	4.501,00	EUR 112,0590	319.144,03	0,51
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %) <sup>2)</sup>	EUR ANT	2.874,00	0,00	2.492,00	EUR 110,3312	317.091,87	0,51
LU0607515953	Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (0,75 %)	JPY ANT	86.420,00	0,00	0,00	JPY 2.047,0000	1.223.777,01	1,96
IE00BYX2JD69	iShares MSCI World SRI UCITS ETF (0,30 %)	EUR ANT	6.796,00	0,00	108.226,00	EUR 8,9450	60.790,22	0,10
LU0834815101	LRI OptoFlex (0,70 %) <sup>2)</sup>	EUR ANT	1.749,00	0,00	0,00	EUR 1.458,0400	2.550.111,96	4,08
LU2367663494	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund (0,75 %)	EUR ANT	6.162,96	0,00	2.036,04	EUR 109,7394	676.319,15	1,08
LU0129232525	Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions (1,00 %) <sup>2)</sup>	EUR ANT	396,00	396,00	0,00	EUR 322,6500	127.769,40	0,20
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative (0,85 %) <sup>2)</sup>	EUR ANT	2.787,00	0,00	904,00	EUR 90,1900	251.359,53	0,40
IE00BDSTPS26	PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund (0,89 %)	EUR ANT	73.420,00	73.420,00	0,00	EUR 9,8500	723.187,00	1,16
LU2002381171	Protea UCITS II - ECO Advisors ESG Absolute Return (0,60 %)	EUR ANT	2.440,00	0,00	794,00	EUR 109,8900	268.131,60	0,43
IE00BF3CQJ83	SPARX Japan Sustainable Equity Fund (0,65 %)	JPY ANT	8.579,00	0,00	0,00	JPY 10.002,0000	593.599,74	0,95
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités (0,65 %)	EUR ANT	281,00	0,00	93,00	EUR 1.105,6100	310.676,41	0,50
IE00BKDV3Y45	Trium UCITS Platform PLC-Trium ESG Emissions Improvers Fund (0,50 %)	EUR ANT	2.733,00	0,00	891,00	EUR 120,6700	329.791,11	0,53
LU0629460832	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (0,40 %)	USD ANT	5.399,00	0,00	0,00	USD 70,8300	352.030,90	0,56
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>							<b>19.735.699,79</b>	<b>31,58</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>24.965.103,10</b>	<b>39,94</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>60.982.871,44</b>	<b>97,51</b>

## Derivate

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

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 ESG Index (USD) Future Juni 2023	CME	USD	Anzahl 23	246.239,53	0,39
STOXX 600 Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl -36	-27.396,00	-0,04
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>				<b>218.843,53</b>	<b>0,35</b>

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2023	EUX	EUR	8.000	7.280,00	0,01
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2023	EUX	EUR	-1.600,000	480,00	0,00
<b>Summe der Zins-Derivate</b>				<b>7.760,00</b>	<b>0,01</b>

# Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC  
ISIN DE000A2PPKCS

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	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	677.224,49					677.224,49	1,08
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	67.689,16					67.689,16	0,11
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	53.306,14					32.872,56	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	34.139,87					23.224,40	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	154.739,04					155.955,49	0,25
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	62.093,33					70.689,13	0,11
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	96.776,79					11.349,32	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	17.438.965,15					120.639,88	0,19
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	18.294,05					12.669,89	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	47.445,70					43.676,42	0,07
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>1.215.990,74</b>	<b>1,94</b>

### Geldmarktfonds

#### KVG-eigene Geldmarktfonds

DE0009750133 UnionGeldmarktFonds	ANT	286,00	0,00	0,00	EUR	47,5200	13.590,72	0,02
<b>Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds</b>							<b>13.590,72</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>13.590,72</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>1.229.581,46</b>	<b>1,96</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	656.632,49					656.632,49	1,05
Sonstige Forderungen	EUR	320.618,86					320.618,86	0,51
Zinsansprüche	EUR	56.814,43					56.814,43	0,09
Dividendenansprüche	EUR	21.695,49					21.695,49	0,03
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	25.799,75					25.799,75	0,04
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.081.561,02</b>	<b>1,72</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-575.112,93					-575.112,93	-0,92
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-4.631,82					-4.631,82	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-409.925,91					-409.925,91	-0,66

### Summe sonstige Verbindlichkeiten

<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-989.670,66</b>	<b>-1,59</b>
-----------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

### Fondsvermögen

<b>Fondsvermögen</b>							<b>62.530.946,79</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

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

Anteilwert	EUR	43,02
Umlaufende Anteile	STK	1.453.651,879

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,36

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,621600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)

# Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC  
ISIN DE000A2PPKCS

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,443900 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	23,471000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

### B) Terminbörse

CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt

### C) OTC

Over the counter

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

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

#### Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK		0,00	982,00
AU000000OZL8	OZ Minerals Ltd.	STK		0,00	7.484,00

#### China

CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	STK		0,00	7.705,00
--------------	--------------------------------	-----	--	------	----------

#### Deutschland

DE0005664809	Evotec SE	STK		0,00	2.972,00
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		0,00	1.192,00
DE0006969603	PUMA SE	STK		2.115,00	2.115,00

#### Finnland

FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK		0,00	8.888,00
--------------	----------------	-----	--	------	----------

#### Frankreich

FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		0,00	8.047,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		0,00	1.611,00

#### Großbritannien

GB0030913577	BT Group Plc.	STK		0,00	114.909,00
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	STK		5.104,00	5.104,00

#### Irland

IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	1.130,00
--------------	------------	-----	--	------	----------

#### Japan

JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	STK		64.042,00	64.042,00
JP3496400007	KDDI Corporation	STK		4.037,00	4.037,00
JP3291200008	Kobe Bussan Co. Ltd.	STK		4.824,00	4.824,00
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		2.780,00	2.780,00
JP3358000002	Shimano Inc.	STK		0,00	770,00

#### Kanada

CA0158571053	Algonquin Power & Utilities Corporation	STK		0,00	9.446,00
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	STK		0,00	3.434,00
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	STK		0,00	3.866,00
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK		0,00	2.749,00

# Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC  
ISIN DE000A2PPKCS

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Niederlande</b>					
NL0011821202	ING Groep NV	STK		20.369,00	20.369,00
<b>Schweden</b>					
SE0019913591	CTEK AB BZR 24.03.23	STK		4.500,00	4.500,00
SE0012853455	EQT AB	STK		2.887,00	2.887,00
SE0009922164	Essity AB	STK		5.750,00	5.750,00
<b>Schweiz</b>					
CH0244767585	UBS Group AG	STK		0,00	8.312,00
<b>Spanien</b>					
ES0113679137	Bankinter S.A.	STK		0,00	25.717,00
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK		34.009,00	119.903,00
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK		0,00	3.460,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		0,00	931,00
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		0,00	4.677,00
US00191U1025	ASGN Inc.	STK		0,00	1.338,00
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		0,00	59,00
US0584981064	Ball Corporation	STK		0,00	2.203,00
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	STK		0,00	5.351,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		0,00	5.774,00
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK		0,00	3.415,00
US2547091080	Discover Financial Services	STK		0,00	1.292,00
US4228061093	HEICO Corporation	STK		0,00	1.254,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		380,00	380,00
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK		1.786,00	16.087,00
US4932671088	Keycorp	STK		7.064,00	7.064,00
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK		0,00	2.646,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		0,00	4.144,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		2.508,00	2.508,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		3.741,00	3.741,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		0,00	272,00
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		0,00	2.983,00
US72919P2020	Plug Power Inc.	STK		0,00	2.351,00
US82982L1035	Siteone Landscape Supply Inc.	STK		0,00	534,00
US85859N1028	Stem Inc.	STK		5.149,00	5.149,00
US88025T1025	Tenable Holdings Inc.	STK		0,00	4.609,00
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		0,00	1.467,00
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		0,00	3.326,00
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>					
LU1820073580	Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit EUR I acc (0,25 %)	ANT		0,00	797,00
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) <sup>1)</sup>	ANT		0,00	171,00
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) <sup>1)</sup>	ANT		0,00	2.385,00
LU1434519689	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,55 %)	ANT		0,00	1.717,00
IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF (0,35 %)	ANT		0,00	133.961,00
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT		0,00	6.420,00
LU0290358224	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF (0,10 %)	ANT		0,00	7.173,00
<b>Derivate</b>					
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 ESG Index		USD	7.114		

# Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC  
ISIN DE000A2PPKCS

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
	Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	2.121		
	Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	786		
<b>Zins-Terminkontrakte</b>					
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.606		
<b>Rentenindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
	Basiswert(e) Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR	EUR	2.378		
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf AktienIndex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf AktienIndices</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte (Call)</b>					
	Basiswert(e) S&P 500 ESG Index	EUR	70		
<b>Gekaufte Kontrakte (Put)</b>					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	32		

1) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

# Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC  
ISIN DE000A2PPKCS

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>43,02</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.453.651,879</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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



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

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

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

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

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

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

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

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

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 3. April 2023

**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 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## 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  
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  
60265 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2023,  
soweit nicht anders angegeben

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

Volksbank Münsterland Nord eG  
Neubrückenstraße 66  
48143 Münster  
Telefon: 0251 500 - 500  
Telefax: 0251 5005 - 6006  
[www.volksbank-mn.de](http://www.volksbank-mn.de)

### **Mitglieder des Anlageausschusses**

Peter Nährig  
Bereichsdirektor  
Private Banking/Treasury

Andreas Herb-Forsthövel  
Bereichsleiter  
Portfoliomanagement

Markus Neuhäuser  
Bereichsleiter  
Private Banking

Christian Schulz  
Bereichsleiter  
Wealth Management

Christian Schäfer  
Bereichsleiter  
Privatkunden

Marc Weiduschat  
Portfoliomanager

Michael Bücken  
Bereichsleiter  
Vertriebssteuerung

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

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