



Jahresbericht zum 30. September 2021

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des Werte Fonds Münsterland Nachhaltig zum 30.9.2021	5
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	29
Vorteile Wiederanlage	30
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	31

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2021.

Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

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

Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

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

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt.

Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

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.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der am 1. Oktober 2020 neu aufgelegte Werte Fonds Münsterland Nachhaltig ist ein aktiv gemanagter und global ausgerichteter Mischfonds, dessen Fondsvermögen bis zu 100 Prozent in Wertpapieren oder Zielfonds angelegt werden kann. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens kann in Geldmarktinstrumenten und/oder Bankguthaben angelegt werden. In Schuldtitel wie Anleihen, die von bestimmten Ausstellern ausgegeben werden, kann mehr als 35 Prozent des Fondsvermögens investiert werden. Die im Fonds gehaltenen Anleihen werden von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (20% ICE BofA Euro Corporates / 20% ICE BofA German Government 1-10 Y / 10% EURIBOR 03 MONTH / 50% MSCI WORLD), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Die Portfolioverwaltung des Sondervermögens ist auf die Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, ausgelagert. Sie trifft diesbezüglich sämtliche damit einhergehende Entscheidungen für den Fonds, insbesondere Entscheidungen über den Kauf und Verkauf der zulässigen Vermögenswerte.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Werte Fonds Münsterland Nachhaltig investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 45 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 42 Prozent des Fondsvermögens. Dieser teilte sich in 28 Prozent Rentenfonds, 10 Prozent Aktienfonds und 4 Prozent Mischfonds auf. Kleinere Engagements in Liquidität, in Rentenanlagen und in Zertifikaten auf Edelmetalle ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 44 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 18 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 12 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets)

ergänzten die regionale Struktur. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 19 Prozent. Investitionen in Aktienfonds mit 19 Prozent, in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 13 Prozent und in der Industrie, in der Konsumgüterbranche sowie im Finanzwesen mit jeweils 12 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 60 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode in Europa mit 21 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 12 Prozent des Aktienvermögens. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in Europa, Deutschland und Nordamerika. Kleinere Engagements in Mischfonds und sonstige Fonds ergänzten die Investmentfondsaufteilung.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 39 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 30 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und zwei Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,25 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im Werte Fonds Münsterland Nachhaltig bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in aktien- und rentenorientierte Anlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen

Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in Ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Einen Teil seines Vermögens legte der Fonds in Zielfonds an. Die dadurch resultierenden Risiken standen im engen Zusammenhang mit den Risiken der in den Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und den entsprechenden Anlagestrategien dieser Zielfonds. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Nach der Ausweitung des Coronavirus zu einer globalen Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen im 1. Quartal 2020 sorgten die im weiteren Jahresverlauf verabschiedeten fiskal- und geldpolitischen Hilfspakete sowie die Fortschritte in der Entwicklung wirksamer Impfstoffe für eine deutliche Erholung an den Kapitalmärkten. Darin spiegelt sich die Hoffnung auf eine Überwindung der Pandemie einerseits und auf eine deutliche konjunkturelle Erholung nach der globalen Rezession im Jahr 2020 andererseits wider. Corona bleibt aber weiterhin eines der größten Risiken für den Konjunkturausblick und damit auch für die Kapitalmärkte.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung Schweizer und US-amerikanischer Konsumgüteraktien, US-amerikanischer Finanz-, Industrie- und IT-Aktien sowie derivativer Geschäfte. Die größten Verluste wurden aus Konsumgüteraktien der Vereinigten Staaten und der Kaimaninseln sowie aus derivativen Geschäften realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der Werte Fonds Münsterland Nachhaltig erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 8,14 Prozent (nach BVI-Methode).

Bei vorgenannten Angaben handelt es sich um die juristische Betrachtungsweise.

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	7.128.754,20	10,68
Gesundheitswesen	4.727.449,02	7,08
Industrie	4.411.711,62	6,61
Finanzwesen	4.234.679,90	6,34
Nicht-Basiskonsumgüter	2.993.510,48	4,48
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	1.708.195,06	2,56
Basiskonsumgüter	1.293.397,89	1,94
Versorgungsbetriebe	1.043.158,71	1,56
Immobilien	877.293,62	1,31
Energie	756.275,70	1,13
Telekommunikationsdienste	634.155,31	0,95
Summe	29.808.581,51	44,64
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	1.782.778,95	2,67
Luxemburg	304.998,00	0,46
Europäische Gemeinschaft	303.612,00	0,45
Supranationale Institutionen	230.112,20	0,34
Summe	2.621.501,15	3,92
3. Zertifikate		
	2.365.264,65	3,54
4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	4.930.837,20	7,39
Europa	593.666,86	0,89
Deutschland	478.878,20	0,72
Indexfonds		
Global	1.001.029,50	1,50
Europa	810.975,79	1,21
Rentenfonds		
Global	11.807.683,39	17,69
Europa	4.821.421,13	7,22
Emerging Markets	1.394.812,46	2,09
Mischfonds		
Global	2.392.402,90	3,58
Summe	28.231.707,43	42,29
5. Derivate		
	15.504,05	0,02
6. Bankguthaben		
	3.705.132,46	5,55
7. Sonstige Vermögensgegenstände		
	170.448,57	0,26
Summe	66.918.139,82	100,22
II. Verbindlichkeiten		
	-166.915,05	-0,22
III. Fondsvermögen		
	66.751.224,77	100,00

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 DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss (netto)	64.674.550,02	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschneverkäufen	66.548.662,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschneerücknahmen	-1.874.112,79	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	428.688,76	
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.647.985,99	
Davon nicht realisierte Gewinne	3.262.771,38	
Davon nicht realisierte Verluste	-801.229,11	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	66.751.224,77	

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	12.462,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	325.281,24
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	76,98
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.866,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-26.234,64
6. Erträge aus Investmentanteilen	97.797,38
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.869,31
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-46.440,16
9. Sonstige Erträge	6.706,97
Summe der Erträge	369.646,84
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	3.195,92
2. Verwaltungsvergütung	970.518,65
3. Sonstige Aufwendungen	181.423,88
Summe der Aufwendungen	1.155.138,45
III. Ordentlicher Nettoertrag	-785.491,61
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	3.955.336,93
2. Realisierte Verluste	-3.983.401,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-28.064,67
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-813.556,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.262.771,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-801.229,11
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.461.542,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.647.985,99

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-813.556,28	-0,59
II. Wiederanlage	-813.556,28	-0,59

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ¹⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2021	66.751.224,77	48,67

1) Auflegung des Fonds am 01.10.2020.

Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge				
EUR	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre	
48,67	1,99	-	-	-	-

Quelle: Union Investment, eigene Berechnung, gemäß BVI Methode. Die Tabelle veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

Stammdaten des Fonds

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig	
Auflegungsdatum	01.10.2020
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	45,00
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.371.642
Anteilwert (in Fondswährung)	48,67
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000OZL8	OZ Minerals Ltd.	STK	21.255,00	25.150,00	3.895,00	AUD	22,5100	298.304,16	0,45
								298.304,16	0,45

Cayman Inseln

KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	STK	11.557,00	22.027,00	10.470,00	HKD	126,5000	162.069,10	0,24
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	STK	40.404,00	241.473,00	201.069,00	HKD	15,9600	71.486,14	0,11
								233.555,24	0,35

China

CNE100000HD4	China Longyuan Power Group Corporation	STK	44.610,00	199.179,00	154.569,00	HKD	19,2400	95.148,48	0,14
								95.148,48	0,14

Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK	6.232,00	6.232,00	0,00	USD	29,6400	159.403,24	0,24
								159.403,24	0,24

Dänemark

DK0010272202	Genmab AS	STK	385,00	585,00	200,00	DKK	2.809,0000	145.440,30	0,22
US6701002056	Novo-Nordisk AS ADR	STK	2.570,00	2.570,00	0,00	USD	96,0100	212.932,08	0,32
DK0060094928	Orsted AS	STK	609,00	2.001,00	1.392,00	DKK	848,8000	69.517,63	0,10
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK	6.562,00	7.894,00	1.332,00	DKK	257,5000	227.240,51	0,34
								655.130,52	0,98

Deutschland

DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE	STK	2.100,00	2.100,00	0,00	EUR	24,4000	51.240,00	0,08
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	1.477,00	1.477,00	0,00	EUR	93,4600	138.040,42	0,21
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG	STK	400,00	400,00	0,00	EUR	91,8000	36.720,00	0,06
DE0007100000	Daimler AG	STK	2.122,00	2.966,00	844,00	EUR	76,7200	162.799,84	0,24
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	2.545,00	2.545,00	0,00	EUR	54,4800	138.651,60	0,21
DE000A161408	HelloFresh SE	STK	774,00	3.357,00	2.583,00	EUR	79,9600	61.889,04	0,09
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	1.751,00	4.042,00	2.291,00	EUR	85,9400	150.480,94	0,23
DE0006969603	PUMA SE	STK	1.434,00	1.434,00	0,00	EUR	96,4200	138.266,28	0,21
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	STK	266,00	289,00	23,00	EUR	549,8000	146.246,80	0,22
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	3.846,00	3.846,00	0,00	EUR	56,1800	216.068,28	0,32
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK	2.400,00	2.400,00	0,00	EUR	79,3200	190.368,00	0,29
								1.430.771,20	2,16

Finnland

FI0009013296	Neste Oyj	STK	7.476,00	8.787,00	1.311,00	EUR	48,9700	366.099,72	0,55
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK	4.366,00	4.366,00	0,00	EUR	30,7100	134.079,86	0,20
								500.179,58	0,75

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Frankreich								
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners	STK	700,00	700,00	0,00	EUR 29,1000	20.370,00	0,03
FR0000120628	AXA S.A.	STK	12.541,00	24.132,00	11.591,00	EUR 24,0850	302.049,99	0,45
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	2.787,00	9.805,00	7.018,00	EUR 55,4400	154.511,28	0,23
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	5.424,00	5.424,00	0,00	EUR 26,7100	144.875,04	0,22
FR0000125338	Capgemini SE	STK	1.590,00	2.387,00	797,00	EUR 180,1500	286.438,50	0,43
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	2.358,00	4.773,00	2.415,00	EUR 58,2400	137.329,92	0,21
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	932,00	932,00	0,00	EUR 165,5000	154.246,00	0,23
FR0000077919	JCDecaux S.A.	STK	6.583,00	29.813,00	23.230,00	EUR 22,9400	151.014,02	0,23
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	768,00	1.264,00	496,00	EUR 356,8500	274.060,80	0,41
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.469,00	1.469,00	0,00	EUR 143,9000	211.389,10	0,32
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	13.114,00	13.353,00	239,00	EUR 26,4600	346.996,44	0,52
FR0014005GA0	Veolia Environnement S.A. BZR 01.10.21	STK	13.104,00	13.114,00	10,00	EUR 0,7162	9.384,95	0,01
							2.192.666,04	3,29
Großbritannien								
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	STK	2.315,00	3.577,00	1.262,00	GBP 56,4600	152.106,25	0,23
US0463531089	AstraZeneca Plc. ADR	STK	7.498,00	7.621,00	123,00	USD 60,0600	388.617,43	0,58
GB00BND88V85	Bridgepoint Advisers Group Plc.	STK	5.700,00	5.700,00	0,00	GBP 5,0400	33.431,86	0,05
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	STK	3.041,00	5.362,00	2.321,00	USD 55,2900	145.095,69	0,22
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	STK	5.921,00	8.435,00	2.514,00	GBP 20,4500	140.910,57	0,21
GB00B5ZN1N88	Segro Plc.	STK	10.346,00	16.943,00	6.597,00	GBP 11,9500	143.878,39	0,22
GB0007669376	St. James's Place Plc.	STK	16.126,00	27.057,00	10.931,00	GBP 15,0700	282.810,22	0,42
GB00B1YW4409	3i Group Plc.	STK	9.521,00	9.521,00	0,00	GBP 12,8150	141.989,55	0,21
							1.428.839,96	2,14
Hongkong								
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK	4.216,00	5.613,00	1.397,00	HKD 479,8000	224.246,37	0,34
							224.246,37	0,34
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	STK	3.349,00	9.767,00	6.418,00	EUR 40,5600	135.835,44	0,20
IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics Plc.	STK	1.667,00	2.430,00	763,00	USD 109,5400	157.579,55	0,24
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	2.360,00	7.142,00	4.782,00	USD 68,0800	138.651,02	0,21
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	835,00	835,00	0,00	USD 293,3800	211.401,71	0,32
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK	889,00	1.372,00	483,00	USD 172,6500	132.452,41	0,20
							775.920,13	1,17
Italien								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK	3.449,00	8.637,00	5.188,00	EUR 41,2000	142.098,80	0,21
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A.	STK	4.569,00	16.714,00	12.145,00	EUR 15,6700	71.596,23	0,11
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	4.739,00	4.739,00	0,00	EUR 30,3200	143.686,48	0,22
							357.381,51	0,54
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	STK	3.260,00	3.260,00	0,00	JPY 10.030,0000	252.930,75	0,38
JP3937200008	Azbil Corporation	STK	3.838,00	9.290,00	5.452,00	JPY 4.810,0000	142.801,62	0,21
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	STK	1.762,00	3.962,00	2.200,00	JPY 10.520,0000	143.385,34	0,21
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	STK	3.850,00	3.850,00	0,00	JPY 5.400,0000	160.819,09	0,24
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	2.934,00	2.934,00	0,00	JPY 6.832,0000	155.056,89	0,23
US8356993076	SONY Corporation ADR	STK	1.734,00	1.734,00	0,00	USD 110,5800	165.469,21	0,25
							1.020.462,90	1,52
Kanada								
CA6665111002	Northland Power Inc.	STK	5.329,00	5.329,00	0,00	CAD 39,8000	144.488,18	0,22
CA82509L1076	Shopify Inc.	STK	228,00	424,00	196,00	USD 1.355,7800	266.756,85	0,40
							411.245,03	0,62
Luxemburg								
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK	1.274,00	1.448,00	174,00	EUR 110,8400	141.210,16	0,21
LU2290522684	InPost S.A.	STK	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR 14,2900	42.870,00	0,06
							184.080,16	0,27
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	438,00	490,00	52,00	EUR 645,9000	282.904,20	0,42
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	STK	812,00	2.415,00	1.603,00	EUR 172,7500	140.273,00	0,21
							423.177,20	0,63

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	STK	8.445,00	11.520,00	3.075,00 NOK	222,6500	185.893,86	0,28
NO0005668905	Tomra Systems ASA	STK	4.567,00	10.041,00	5.474,00 NOK	457,3000	206.478,54	0,31
							392.372,40	0,59
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	STK	3.006,00	5.725,00	2.719,00 EUR	55,0500	165.480,30	0,25
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	2.241,00	8.431,00	6.190,00 EUR	38,0600	85.292,46	0,13
							250.772,76	0,38
Schweden								
SE0012454072	Avanza Bank Holding AB	STK	2.514,00	6.458,00	3.944,00 SEK	309,6000	76.770,93	0,12
SE0015811559	Boliden AB	STK	4.974,00	9.740,00	4.766,00 SEK	282,3000	138.499,19	0,21
SE0016798763	CTEK AB	STK	4.500,00	4.500,00	0,00 SEK	128,5000	57.035,63	0,09
SE0015988019	NIBE Industrier AB	STK	19.681,00	22.737,00	3.056,00 SEK	110,6500	214.797,47	0,32
US67421J1088	Oatly Group AB ADR	STK	300,00	300,00	0,00 USD	15,1200	3.914,39	0,01
							491.017,61	0,75
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	4.931,00	13.335,00	8.404,00 GBP	23,9900	137.664,02	0,21
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	3.916,00	5.995,00	2.079,00 CHF	97,4200	352.976,24	0,53
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	424,00	677,00	253,00 CHF	701,6000	275.239,08	0,41
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	99,00	236,00	137,00 CHF	1.466,5000	134.329,66	0,20
CH0418792922	Sika AG	STK	481,00	855,00	374,00 CHF	296,8000	132.088,08	0,20
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	687,00	1.104,00	417,00 CHF	355,2000	225.779,42	0,34
							1.258.076,50	1,89
Spanien								
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	6.229,00	9.846,00	3.617,00 EUR	53,3000	332.005,70	0,50
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK	6.959,00	20.113,00	13.154,00 EUR	21,4200	149.061,78	0,22
ES0105548004	Grupo ECOENER S.A.	STK	10.000,00	10.000,00	0,00 EUR	5,5100	55.100,00	0,08
ES0105513008	SOLTEC POWER HOLDINGS S.A.	STK	2.400,00	2.400,00	0,00 EUR	6,9650	16.716,00	0,03
							552.883,48	0,83
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	4.545,00	5.745,00	1.200,00 USD	111,6500	437.909,26	0,66
							437.909,26	0,66
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	532,00	771,00	239,00 USD	575,7200	264.310,53	0,40
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	2.456,00	2.801,00	345,00 USD	102,9000	218.089,75	0,33
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK	1.023,00	1.509,00	486,00 USD	157,5300	139.069,03	0,21
US0234361089	Amedysys Inc.	STK	991,00	1.443,00	452,00 USD	149,1000	127.509,58	0,19
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	1.000,00	2.331,00	1.331,00 USD	169,0400	145.875,04	0,22
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	2.002,00	2.002,00	0,00 USD	128,7300	222.400,29	0,33
US0399081017	Ares Management Corp.	STK	2.415,00	2.622,00	207,00 USD	73,8300	153.865,59	0,23
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	1.241,00	1.241,00	0,00 USD	148,6500	159.194,55	0,24
US00191U1025	ASGN Inc.	STK	1.564,00	1.564,00	0,00 USD	113,1400	152.701,90	0,23
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	1.036,00	1.826,00	790,00 USD	285,1700	254.950,05	0,38
US05338G1067	Avalara Inc.	STK	1.001,00	2.377,00	1.376,00 USD	174,7700	150.970,63	0,23
US0584981064	Ball Corporation	STK	1.931,00	4.276,00	2.345,00 USD	89,9700	149.924,12	0,22
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	STK	366,00	539,00	173,00 USD	484,5700	153.048,52	0,23
US14448C1045	Carrier Global Corporation	STK	3.071,00	3.346,00	275,00 USD	51,7600	137.172,04	0,21
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK	2.459,00	6.623,00	4.164,00 USD	72,8400	154.568,14	0,23
US1630921096	Chegg Inc.	STK	3.298,00	6.067,00	2.769,00 USD	68,0200	193.588,16	0,29
US2172041061	Copart Inc.	STK	1.232,00	1.829,00	597,00 USD	138,7200	147.482,78	0,22
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	STK	932,00	1.955,00	1.023,00 USD	173,3200	139.397,86	0,21
US2358511028	Danaher Corporation	STK	567,00	567,00	0,00 USD	304,4400	148.962,27	0,22
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK	3.537,00	5.449,00	1.912,00 USD	71,9000	219.460,04	0,33
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	STK	419,00	419,00	0,00 USD	360,2000	130.241,46	0,20
US2521311074	DexCom Inc.	STK	341,00	1.009,00	668,00 USD	546,8600	160.924,46	0,24
US2547091080	Discover Financial Services	STK	2.691,00	5.296,00	2.605,00 USD	122,8500	285.285,94	0,43
US2600031080	Dover Corporation	STK	1.016,00	1.016,00	0,00 USD	155,5000	136.337,59	0,20
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	706,00	1.042,00	336,00 USD	231,0500	140.767,43	0,21
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	220,00	324,00	104,00 USD	790,1300	150.007,42	0,22
US33616C1009	First Republic Bank	STK	2.212,00	3.459,00	1.247,00 USD	192,8800	368.183,09	0,55
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	869,00	1.115,00	246,00 USD	292,0400	219.004,80	0,33
US3580391056	Freshpet Inc.	STK	1.240,00	1.240,00	0,00 USD	142,6900	152.688,64	0,23

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US4364401012	Hologic Inc.	STK	2.265,00	4.767,00	2.502,00 USD	73,8100	144.269,63	0,22
US4448591028	Humana Inc.	STK	654,00	1.395,00	741,00 USD	389,1500	219.627,29	0,33
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	11.486,00	40.349,00	28.863,00 USD	15,4600	153.239,18	0,23
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	262,00	629,00	367,00 USD	621,9000	140.609,08	0,21
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	3.404,00	3.404,00	0,00 USD	50,4100	148.080,46	0,22
US4601461035	International Paper Co.	STK	4.472,00	5.605,00	1.133,00 USD	55,9200	215.804,49	0,32
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	685,00	1.694,00	1.009,00 USD	239,5400	141.598,98	0,21
US48563L1017	Karat Packaging Inc.	STK	1.000,00	1.000,00	0,00 USD	21,0300	18.148,08	0,03
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	1.015,00	1.015,00	0,00 USD	164,2900	143.902,61	0,22
US5128071082	Lam Research Corporation	STK	452,00	766,00	314,00 USD	569,1500	222.001,90	0,33
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	1.290,00	1.928,00	638,00 USD	202,8600	225.827,93	0,34
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	4.151,00	4.151,00	0,00 USD	60,3100	216.039,70	0,32
US5763231090	MasTec Inc.	STK	1.943,00	1.943,00	0,00 USD	86,2800	144.668,66	0,22
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	142,00	156,00	14,00 USD	1.679,4000	205.794,62	0,31
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	STK	170,00	177,00	7,00 USD	1.377,3600	202.063,51	0,30
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	2.348,00	3.044,00	696,00 USD	281,9200	571.235,90	0,86
US5962781010	Middleby Corporation	STK	968,00	968,00	0,00 USD	170,5100	142.435,00	0,21
US6153691059	Moody's Corporation	STK	707,00	1.094,00	387,00 USD	355,1100	216.657,55	0,32
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	424,00	690,00	266,00 USD	608,3400	222.589,02	0,33
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	784,00	1.045,00	261,00 USD	207,1600	140.156,58	0,21
US6792951054	Okta Inc.	STK	1.002,00	1.522,00	520,00 USD	237,3400	205.224,96	0,31
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	397,00	397,00	0,00 USD	479,0000	164.103,38	0,25
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	1.277,00	1.856,00	579,00 USD	260,2100	286.751,96	0,43
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	1.714,00	1.714,00	0,00 USD	150,4100	222.473,89	0,33
US73278L1052	Pool Corporation	STK	548,00	1.279,00	731,00 USD	434,4100	205.433,79	0,31
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	1.358,00	3.604,00	2.246,00 USD	125,4300	146.991,66	0,22
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	2.602,00	2.700,00	98,00 USD	113,8200	255.574,42	0,38
US7599161095	Repligen Corporation	STK	647,00	1.362,00	715,00 USD	288,9900	161.353,58	0,24
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK	2.039,00	2.497,00	458,00 USD	271,2200	477.232,98	0,71
US81181C1045	Seagen Inc.	STK	1.775,00	1.775,00	0,00 USD	169,8000	260.092,34	0,39
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	851,00	1.408,00	557,00 USD	622,2700	456.982,89	0,68
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	STK	5.611,00	5.611,00	0,00 USD	27,8800	134.997,14	0,20
US82982L1035	Siteone Landscape Supply Inc.	STK	903,00	1.951,00	1.048,00 USD	199,4700	155.437,88	0,23
US8334451098	Snowflake Inc.	STK	625,00	647,00	22,00 USD	302,4300	163.115,94	0,24
US8522341036	Square Inc.	STK	1.988,00	1.988,00	0,00 USD	239,8400	411.461,79	0,62
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	STK	2.515,00	4.181,00	1.666,00 USD	58,4800	126.921,99	0,19
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK	775,00	775,00	0,00 USD	646,8800	432.630,31	0,65
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	STK	1.226,00	2.267,00	1.041,00 USD	126,8100	134.163,84	0,20
US4606901001	The Interpublic Group of Companies Inc.	STK	4.776,00	9.776,00	5.000,00 USD	36,6700	151.135,59	0,23
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	487,00	995,00	508,00 USD	571,3300	240.108,48	0,36
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	1.209,00	1.719,00	510,00 USD	204,8100	213.682,51	0,32
US8923561067	Tractor Supply Co.	STK	913,00	913,00	0,00 USD	202,6100	159.633,18	0,24
US89531P1057	Trex Co. Inc.	STK	1.578,00	4.289,00	2.711,00 USD	101,9300	138.803,54	0,21
US90138F1021	Twilio Inc.	STK	499,00	1.273,00	774,00 USD	319,0500	137.388,63	0,21
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	1.129,00	1.129,00	0,00 USD	149,3600	145.519,02	0,22
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	4.177,00	7.855,00	3.678,00 USD	82,4000	297.018,29	0,44
US9576381092	Western Alliance Bancorporation	STK	2.712,00	5.435,00	2.723,00 USD	108,8200	254.677,11	0,38
US9713781048	WillScot Mobile Mini Holdings Corporation	STK	6.184,00	12.553,00	6.369,00 USD	31,7200	169.275,53	0,25
US98585X1046	Yeti Holdings Inc.	STK	1.808,00	1.808,00	0,00 USD	85,6900	133.696,51	0,20
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	STK	911,00	934,00	23,00 USD	515,4200	405.201,61	0,61

Summe Aktien

15.857.816,61 **23,75**
29.631.360,34 **44,44**

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A14JZ56	0,010% Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v. 21(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	99,4410	198.882,00	0,30
DE000A289LD0	0,010% Berlin Reg.S. v.20(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,5900	201.180,00	0,30
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	120.000,00	120.000,00	0,00 %	103,0060	123.607,20	0,19
EU000A3KRJQ6	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	101,0570	202.114,00	0,30
XS1791485011	0,875% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 18(2028)	EUR	120.000,00	120.000,00	0,00 %	107,1510	128.581,20	0,19
XS2251371022	0,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 20(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	101,5310	101.531,00	0,15
DE000A1RQD01	0,000% Hessen Reg.S. v.20(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	99,2980	297.894,00	0,45
DE000A2TST58	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	125.000,00	125.000,00	0,00 %	101,5150	126.893,75	0,19

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE000A2TSTU4	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v. 19(2026)	EUR	125.000,00	125.000,00	0,00 %	101,8040	127.255,00	0,19
DE000A3H3E76	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v. 21(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	101,7780	203.556,00	0,30
DE000A3H24E1	0,010% Niedersachsen Reg.S. v.20(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	100,5030	100.503,00	0,15
DE000SHFM790	0,010% Schleswig-Holstein Reg.S. v.21(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	101,1710	303.513,00	0,45
DE000A3MP4T1	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	99,4950	99.495,00	0,15
Summe verzinsliche Wertpapiere							2.215.005,15	3,31
							2.215.005,15	3,31

Zertifikate

Vereinigte Staaten von Amerika

FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v. 19(2118)	STK	39.063,00	39.063,00	0,00 EUR	60,5500	2.365.264,65	3,54
--------------	--	-----	-----------	-----------	----------	---------	--------------	------

Summe Zertifikate

Summe börsengehandelte Wertpapiere

							2.365.264,65	3,54
							34.211.630,14	51,29

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Luxemburg

LU2382956378	Majorel Group Luxembourg S.A.	STK	1.900,00	1.900,00	0,00 EUR	30,0000	57.000,00	0,09
							57.000,00	0,09

Norwegen

NO0010927288	Sonans Holding AS	STK	8.100,00	8.100,00	0,00 NOK	51,0000	40.841,14	0,06
							40.841,14	0,06

Schweden

SE0015950001	Nilar International AB	STK	7.600,00	7.600,00	0,00 SEK	36,8000	27.586,21	0,04
SE0014960431	Re:NewCell AB	STK	321,00	321,00	0,00 SEK	218,4000	6.914,94	0,01
SE0015242896	Scandinavian Biogas Fuels International AB	STK	13.000,00	13.000,00	0,00 SEK	35,0000	44.878,88	0,07
							79.380,03	0,12
							177.221,17	0,27

Summe Aktien

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

EU000A1Z99M6	0,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.20(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	101,4980	101.498,00	0,15
EU000A1GOEN1	0,000% European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.21(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	101,6660	304.998,00	0,46

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

							406.496,00	0,61
							406.496,00	0,61
							583.717,17	0,88

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0009757633	Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable	ANT	7.961,00	7.961,00	0,00 EUR	121,3300	965.908,13	1,45
DE000A2AR3W0	Uninstitutional Green Bonds	ANT	12.229,00	12.229,00	0,00 EUR	102,9400	1.258.853,26	1,89
							2.224.761,39	3,34

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1820073580	Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit	ANT	1.021,00	1.021,00	0,00 EUR	1.086,5700	1.109.387,97	1,66
LU0993947141	Uninstitutional Global Convertibles Sustainable	ANT	11.671,00	11.671,00	0,00 EUR	143,8100	1.678.406,51	2,51
LU2141195011	Uninachhaltig Unternehmensanleihen	ANT	33.538,00	33.538,00	0,00 EUR	108,5400	3.640.214,52	5,45
							6.428.009,00	9,62

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1339879915	Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	ANT	14.519,00	14.519,00	0,00 USD	35,0200	438.777,51	0,66
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	ANT	3.550,00	3.550,00	0,00 EUR	1.086,0600	3.855.513,00	5,78
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value	ANT	538,00	538,00	0,00 EUR	1.103,4700	593.666,86	0,89
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	ANT	19.111,00	19.111,00	0,00 EUR	98,7600	1.887.402,36	2,83
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	ANT	493,00	493,00	0,00 EUR	1.043,4600	514.425,78	0,77
LU1811048054	Bellevue Funds Lux - Bellevue Digital Health	ANT	1.445,00	1.445,00	0,00 EUR	297,2800	429.569,60	0,64
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	ANT	8.988,00	8.988,00	0,00 EUR	120,3600	1.081.795,68	1,62

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
IE00BNC52F26	BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	ANT	1.583.477,00	1.583.477,00		0,00	EUR	1,0037	1.589.335,86	2,38
IE00BKWGFQ61	BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	ANT	0,20	1.569.134,20	1.569.134,00		EUR	1,0035	0,20	0,00
LU1434519689	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets	ANT	1.308,00	1.796,00	488,00		USD	1.235,7100	1.394.812,46	2,09
LU2331752936	DMS-Velox Fund	ANT	5.004,00	5.004,00	0,00		EUR	102,5750	513.285,30	0,77
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	ANT	2.396,00	2.396,00	0,00		EUR	98,5309	236.080,04	0,35
LU0966249640	DPAM L - Bonds EUR Corporate High Yield	ANT	4.129,00	4.129,00	0,00		EUR	155,9900	644.082,71	0,96
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF	ANT	113.592,00	875.653,00	762.061,00		EUR	8,8125	1.001.029,50	1,50
LU0834815101	LRI OptoFlex	ANT	533,00	533,00	0,00		EUR	1.461,3300	778.888,89	1,17
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	ANT	9.986,00	9.986,00	0,00		EUR	105,9600	1.058.116,56	1,59
LU0129233507	Lupus alpha Fonds - Lupus alpha Smaller German Champions	ANT	757,00	757,00	0,00		EUR	632,6000	478.878,20	0,72
IE00BMYGD754	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund	ANT	8.276,00	8.276,00	0,00		EUR	110,3794	913.499,91	1,37
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunities	ANT	803,00	803,00	0,00		EUR	1.074,7300	863.008,19	1,29
IE00BKDV3Y45	Trium UCITS Platform PLC - Trium ESG Emissions Impact Fund	ANT	4.672,00	4.672,00	0,00		EUR	106,1200	495.792,64	0,74
IE00BFPM9X19	Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund	ANT	6.701,00	11.185,00	4.484,00		EUR	121,0231	810.975,79	1,21
Summe der gruppenfremden Investmentanteile									19.578.937,04	29,33
Summe der Anteile an Investmentanteilen									28.231.707,43	42,29
Summe Wertpapiervermögen									63.027.054,74	94,46
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Terminkontrakte auf Währung										
EUR/GBP Future Dezember 2021	EUX	GBP	Anzahl	8					344,47	0,00
EUR/JPY Future Dezember 2021	EUX	JPY	Anzahl	-14					8.165,39	0,01
EUR/USD Future Dezember 2021	EUX	USD	Anzahl	-10					20.012,08	0,03
Summe der Devisen-Derivate									28.521,94	0,04
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
STOXX 600 Index Future Dezember 2021	EUX	EUR	Anzahl	-43					29.148,99	0,04
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2021	TIF	JPY	Anzahl	10					-17.526,88	-0,03
Summe der Aktienindex-Derivate									11.622,11	0,01
Zins-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zins-Terminkontrakte										
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	EUX	EUR		1.100.000					-24.640,00	-0,04
Summe der Zins-Derivate									-24.640,00	-0,04
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Bankguthaben bei:										
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR		3.203.840,23					3.203.840,23	4,80
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR		135.463,69					135.463,69	0,20
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD		13.950,83					8.698,07	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD		36.090,57					24.586,53	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF		235.801,16					218.172,80	0,33
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP		14.798,71					17.221,82	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD		80.029,86					8.871,90	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		SGD		2.471,84					1.571,62	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD		100.474,68					86.705,80	0,13
Summe der Bankguthaben									3.705.132,46	5,55
Summe der Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									3.705.132,46	5,55
Sonstige Vermögensgegenstände										
Sonstige Forderungen		EUR		42.544,73					42.544,73	0,06

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Zinsansprüche	EUR	795,95				795,95	0,00
	Dividendenansprüche	EUR	13.280,10				13.280,10	0,02
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	8.265,78				8.265,78	0,01
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	105.562,01				105.562,01	0,16
Summe sonstige Vermögensgegenstände							170.448,57	0,25
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
	Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	-3.681.655,59				-28.479,10	-0,04
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							-28.479,10	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-4.799,93				-4.799,93	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-133.636,02				-133.636,02	-0,20
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-138.435,95	-0,21
Fondsvermögen							66.751.224,77	100,00

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

Anteilwert	EUR	48,67
Umlaufende Anteile	STK	1.371.642,417

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,603900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,859300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,020600 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,275700 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,467900 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,114800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,138400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,080800 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,572800 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,158800 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

EUX	EUREX, Frankfurt
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange

C) OTC

Over the counter

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
BE0003565737	KBC Groep NV	STK		2.248,00	2.248,00
Bermudas					
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology Ltd.	STK		38.484,00	38.484,00
BMG5876H1051	Marvell Technology Group Ltd.	STK		3.966,00	3.966,00
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings Ltd.	STK		480,00	480,00
Cayman Inseln					
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK		363,00	363,00
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	STK		4.519,00	4.519,00
KYG2163M1033	China Education Group Holdings Ltd.	STK		30.381,00	30.381,00
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	STK		70.125,00	70.125,00
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. ADR	STK		3.866,00	3.866,00
KYG596691041	Meituan	STK		4.444,00	4.444,00
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR	STK		49.300,00	49.300,00
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	STK		10.459,00	10.459,00
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		1.415,00	1.415,00
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	STK		3.614,00	3.614,00
US98422D1054	XPeng Inc.	STK		6.926,00	6.926,00
China					
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	STK		107.394,00	107.394,00
Dänemark					
DK0060946788	Ambu A/S	STK		5.219,00	5.219,00
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	STK		129,00	129,00
DK0060542181	ISS AS	STK		10.528,00	10.528,00
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	STK		1.021,00	1.021,00
Deutschland					
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		671,00	671,00
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	STK		6.467,00	6.467,00
DE0006766504	Aurubis AG	STK		808,00	808,00
DE0006062144	Covestro AG	STK		10.667,00	10.667,00
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	STK		647,00	647,00
DE0006095003	ENCAVIS AG	STK		6.748,00	6.748,00
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK		5.800,00	5.800,00
DE0005664809	Evotec SE	STK		2.526,00	2.526,00
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	STK		6.411,00	6.411,00
DE0005493365	Hypoport SE	STK		329,00	329,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		11.447,00	11.447,00
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK		986,00	986,00
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		2.303,00	2.303,00
Finnland					
FI0009007884	Elisa Oyj	STK		1.040,00	1.040,00
Frankreich					
FR0000120404	Accor S.A.	STK		10.443,00	10.443,00
FR0010220475	Alstom S.A.	STK		3.608,00	3.608,00
FR0014000I00	Alstom S.A. BZR 30.11.20	STK		2.209,00	2.209,00
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK		601,00	601,00
FR0010908533	Edenred S.A.	STK		2.556,00	2.556,00
FR0012435121	Elis S.A.	STK		7.854,00	7.854,00
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	STK		1.086,00	1.086,00
FR0000184798	Orpea	STK		1.086,00	1.086,00
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE	STK		2.576,00	2.576,00
FR0013176526	Valéo S.E.	STK		5.550,00	5.550,00
FR0000127771	Vivendi SE	STK		2.670,00	2.670,00
FR0011981968	Worldline S.A.	STK		1.586,00	1.586,00

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Großbritannien					
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK		3.327,00	3.327,00
GB0031743007	Burberry Group Plc.	STK		7.047,00	7.047,00
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK		21.213,00	21.213,00
GB00BF5H9P87	Great Portland Estates Plc.	STK		13.902,00	13.902,00
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	STK		92.342,00	92.342,00
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey Plc.	STK		4.783,00	4.783,00
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	STK		57.874,00	57.874,00
GB0006776081	Pearson Plc.	STK		41.131,00	41.131,00
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK		4.327,00	4.327,00
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering Plc.	STK		524,00	524,00
GB00BGBN7C04	SSP Group Plc.	STK		16.989,00	16.989,00
GB0001367019	The British Land Co. Plc.	STK		20.220,00	20.220,00
GB00B2PDGW16	WH Smith Plc.	STK		2.944,00	2.944,00
Hongkong					
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK		14.797,00	14.797,00
Irland					
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group Plc.	STK		70.446,00	70.446,00
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK		3.345,00	3.345,00
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK		640,00	640,00
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	STK		1.154,00	1.154,00
Japan					
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK		6.864,00	6.864,00
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	STK		16.147,00	16.147,00
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK		546,00	546,00
JP3802670004	Fancl Corporation	STK		2.775,00	2.775,00
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK		2.112,00	2.112,00
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK		542,00	542,00
Jersey					
JE00B783TY65	Aptiv Plc.	STK		1.589,00	1.589,00
Kanada					
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	STK		2.140,00	2.140,00
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	STK		1.151,00	1.151,00
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	STK		34.769,00	34.769,00
Luxemburg					
LU1673108939	Aroundtown SA	STK		20.047,00	20.047,00
LU1704650164	BEFESA S.A.	STK		1.909,00	1.909,00
FR0000038259	Eurofins Scientific S.E.	STK		63,00	63,00
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	STK		21.354,00	21.354,00
Niederlande					
NL0012969182	Adyen NV	STK		109,00	109,00
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	STK		2.883,00	2.883,00
NL0012817175	Alfen NV	STK		1.037,00	1.037,00
NL0010545661	CNH Industrial NV	STK		15.136,00	15.136,00
NL0015436031	CureVac N.V.	STK		1.460,00	1.460,00
NL0013654783	Prosus NV	STK		2.217,00	2.217,00
NL0012169213	Qiagen NV	STK		2.909,00	2.909,00
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	STK		658,00	658,00
NL0000226223	STMicroelectronics NV	STK		5.117,00	5.117,00
Norwegen					
NO0010031479	DNB ASA	STK		10.254,00	10.254,00
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK		10.254,00	10.254,00
NO0003054108	Mowi ASA	STK		8.833,00	8.833,00
NO0010081235	NEL ASA	STK		35.039,00	35.039,00
NO0010715139	Scatec ASA	STK		4.177,00	4.177,00
Portugal					
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK		19.135,00	19.135,00

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Schweden					
SE0014401378	Addlife AB	STK		5.997,00	5.997,00
SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK		8.204,00	8.204,00
SE0011116508	Beijer Ref AB	STK		2.865,00	2.865,00
SE0009888738	Boozt AB	STK		6.907,00	6.907,00
SE0012853455	EQT AB	STK		2.031,00	2.031,00
SE0009922164	Essity AB	STK		2.653,00	2.653,00
SE0000825820	Lundin Energy AB	STK		15.897,00	15.897,00
SE0007439112	Sinch AB	STK		859,00	859,00
SE000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	STK		19.071,00	19.071,00
Schweiz					
CH0319416936	Flughafen Zürich AG	STK		783,00	783,00
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK		2.535,00	2.535,00
CH0435377954	SIG Combibloc Group AG	STK		4.368,00	4.368,00
CH0012280076	Straumann Holding AG	STK		125,00	125,00
CH0042615283	Zur Rose Group AG	STK		289,00	289,00
Singapur					
SG9999015267	BOC Aviation Ltd.	STK		20.267,00	20.267,00
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd.	STK		64.473,00	64.473,00
SGXN93802555	Singapore Airlines Ltd. BZR 16.06.21	STK		118.797,69	118.797,69
Spanien					
ES0125220311	Acciona S.A.	STK		548,00	548,00
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		3.130,00	3.130,00
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK		3.835,00	3.835,00
ES0173516115	Repsol S.A.	STK		58.771,07	58.771,07
ES06735169H8	Repsol S.A. BZR 08.01.21	STK		22.390,00	22.390,00
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	STK		4.121,00	4.121,00
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	STK		11.433,00	11.433,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		1.818,00	1.818,00
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK		5.327,00	5.327,00
US0067391062	Addus HomeCare Corporation	STK		1.286,00	1.286,00
US00766T1007	Aecom	STK		7.503,00	7.503,00
US00912X3026	Air Lease Corporation	STK		3.242,00	3.242,00
US02005N1000	Ally Financial Inc.	STK		4.716,00	4.716,00
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		66,00	66,00
US0258161092	American Express Co.	STK		1.170,00	1.170,00
US0367521038	Anthem Inc.	STK		588,00	588,00
US08862E1091	Beyond Meat Inc.	STK		1.426,00	1.426,00
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions Inc.	STK		3.616,00	3.616,00
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		1.664,00	1.664,00
US1220171060	Burlington Stores Inc.	STK		844,00	844,00
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	STK		1.912,00	1.912,00
US1729081059	Cintas Corporation	STK		283,00	283,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		4.320,00	4.320,00
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		2.944,00	2.944,00
US2166484020	Cooper Companies Inc.	STK		355,00	355,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		2.852,00	2.852,00
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	STK		3.190,00	3.190,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		780,00	780,00
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		1.320,00	1.320,00
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc.	STK		3.771,00	3.771,00
US30214U1025	Exponent Inc.	STK		1.527,00	1.527,00
US3377381088	Fiserv Inc.	STK		1.732,00	1.732,00
US33829M1018	Five Below Inc.	STK		1.119,00	1.119,00
US34959J1088	Fortive Corporation	STK		1.437,00	1.437,00
US3687361044	Generac Holdings Inc.	STK		969,00	969,00
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.	STK		16.546,00	16.546,00
US40434L1052	HP Inc.	STK		8.605,00	8.605,00
US4581401001	Intel Corporation	STK		2.996,00	2.996,00
US4851703029	Kansas City Southern	STK		766,00	766,00
US4824801009	KLA Corporation	STK		537,00	537,00
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	STK		3.556,00	3.556,00
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	STK		659,00	659,00

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		998,00	998,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		1.711,00	1.711,00
US6151111019	Montrose Environmental Group Inc.	STK		1.410,00	1.410,00
US6703461052	Nucor Corporation	STK		1.885,00	1.885,00
US69007J1060	Outfront Media Inc.	STK		5.962,00	5.962,00
US69753M1053	Palomar Holdings Inc.	STK		3.052,00	3.052,00
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK		586,00	586,00
US74251V1026	Principal Financial Group Inc.	STK		2.311,00	2.311,00
US74838J1016	Quidel Corporation	STK		201,00	201,00
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK		553,00	553,00
US8308301055	Skyline Champion Corporation	STK		7.877,00	7.877,00
US8636671013	Stryker Corporation	STK		514,00	514,00
US86771W1053	Sunrun Inc.	STK		4.494,00	4.494,00
US8793691069	Teleflex Inc.	STK		360,00	360,00
US4052171000	The Hain Celestial Group Inc.	STK		11.833,00	11.833,00
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK		1.093,00	1.093,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		1.605,00	1.605,00
US8873891043	Timken Co.	STK		1.997,00	1.997,00
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		1.633,00	1.633,00
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK		431,00	431,00
US9113631090	United Rentals Inc.	STK		917,00	917,00
US9222801022	Varonis Systems Inc.	STK		3.984,00	3.984,00
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK		499,00	499,00
US92556H2067	ViacomCBS Inc.	STK		2.432,00	2.432,00
US9581021055	Western Digital Corporation	STK		2.260,00	2.260,00
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	STK		963,00	963,00
US96208T1043	Wex Inc.	STK		1.214,00	1.214,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

EU000A287074	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2028)	EUR		200.000,00	200.000,00
--------------	--	-----	--	------------	------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Norwegen

NO0010874597	Kalera AS	STK		7.522,00	7.522,00
--------------	-----------	-----	--	----------	----------

Schweden

SE0006425815	PowerCell Sweden AB [publ]	STK		2.727,00	2.727,00
--------------	----------------------------	-----	--	----------	----------

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Schweden

SE0012455673	Boliden AB	STK		5.584,00	5.584,00
SE0015811567	Boliden AB	STK		5.584,00	5.584,00

Geldmarktfonds

KVG-eigene Geldmarktfonds

DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	ANT		26.589,00	26.589,00
--------------	---------------------	-----	--	-----------	-----------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	ANT		3.192,00	3.192,00
LU1861216270	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund	ANT		19.292,00	19.292,00
LU1864483752	Candriam Equities L Oncology Impact	ANT		214,00	214,00
LU1358059555	DMS Ucits Platform-Velox Fund	ANT		3.376,00	3.376,00
IE00BGF89913	Insight Sustainable Euro Corporate Bond Fund	ANT		1.257.943,00	1.257.943,00

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

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

Derivate

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

Optionsscheine

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

Compagnie Financière Richemont AG/Compagnie Financière Richemont AG WTS v.20(2023)	CHF	1
--	-----	---

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	688
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	2.647

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	186.789
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	2.672

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	999
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	2.634
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	274.355

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	1.108
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	6.561

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.612
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.013

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	82
----------------------------------	-----	----

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie European Recovery Long/ICE LIBOR (EUR) 3 Monate 15.04.22	EUR	1.222
---	-----	-------

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 5,60 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.054.620.563,64 Euro.

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	6.668.639,70
--	-----	--------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	30.381,65
Davon:		
Bankguthaben	EUR	30.381,65
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,02

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.
Kleinster potenzieller Risikobetrag: 3,01 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 8,21 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 5,17 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

100,72 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereis Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

20% ICE BofA Euro Corp (ER00) / 20% ICE BofA German Gov 1-10 Y (G5D0) / 10% EURIBOR 03 MONTH / 50% MSCI WORLD

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure	EUR	0,00
--	-----	------

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
--	-----	------

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
---	-----	------

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,67
Umlaufende Anteile	STK	1.371.642,417

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

Gesamtkostenquote	2,06 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes ¹⁾	0,00 %
--	--------

An die Verwaltengesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	-131.111,69
---	------------	--------------------

Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	0,00 %
--	--------

Davon für die Verwahrstelle	39,07 %
-----------------------------	---------

Davon für Dritte	68,97 %
------------------	---------

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

DE000A2AR3W0 Uniinstitutional Green Bonds (0,40 %)
DE000A2D1L86 Aramea Rendite Plus Nachhaltig (0,95 %)
DE0009750133 UnionGeldmarktFonds (0,20 %) ²⁾
DE0009757633 UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable (0,30 %)
FR0013415999 Syquant Capital - Helium Opportunités (0,65 %)
IE00BFPM9X19 Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund (0,08 %)
IE00BGF89913 Insight Sustainable Euro Corporate Bond Fund (0,65 %)
IE00BKDV3Y45 Trium UCITS Platform PLC - Trium ESG Emissions Impact Fund (0,50 %)
IE00BKWGFQ61 BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund (0,35 %)
IE00BNMYGD754 Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund (1,00 %)
IE00BNC52F26 BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund (0,25 %)
IE00BYX2JD69 iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF (0,30 %)
LU0129233507 Lupus alpha Fonds - Lupus alpha Smaller German Champions (1,00 %)
LU0575255335 Assenagon Alpha Volatility (0,80 %)
LU0834815101 LRI OptoFlex (0,70 %)
LU0966249640 DPAM L - Bonds EUR Corporate High Yield (0,40 %)
LU0993947141 UniInstitutional Global Convertibles Sustainable (0,80 %) ²⁾
LU1136108591 Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,27 %)
LU1339879915 Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund (0,85 %)
LU1358059555 DMS Ucits Platform-Velox Fund (1,50 %)
LU1382784764 BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %)
LU1434519689 Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,55 %)
LU1811048054 Bellevue Funds Lux - Bellevue Digital Health (0,80 %)
LU1820073580 Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit (0,25 %)
LU1861216270 BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund (0,68 %)
LU1864483752 Candriam Equities L Oncology Impact (0,48 %)
LU1883315647 Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)
LU2141195011 Uninachhaltig Unternehmensanleihen (0,60 %)
LU2178865460 DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %)
LU2179888883 Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,19 %)
LU2276582314 Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund (1,00 %)
LU2331752936 DMS-Velox Fund (1,00 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	0,00
--	------------	-------------

Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	-170.468,13
---	------------	--------------------

Rechtskosten	EUR	-39.356,44
--------------	-----	------------

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

Pauschalgebühr	EUR	-131.111,69
----------------	-----	-------------

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	105.179,75
--	-----	------------

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)
Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
 - 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell". Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen. Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.
- Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	70.800.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	44.400.000,00
Davon variable Vergütung ⁴⁾	EUR	26.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		529

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
--	------------	-------------

Vergütung gem § 101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.500.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	2.900.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁵⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	0,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	75.100.000,00
davon feste Vergütung	EUR	50.800.000,00
davon variable Vergütung	EUR	24.300.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		595

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 4) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2020 geflossen sind.
- 5) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	-60.173,39
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	0,00 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Werte Fonds Münsterland Nachhaltig

WKN A2PPKC
ISIN DE000A2PPKC5

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

1. Name n.a.

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

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots n.a.

Sammelkonten / Depots n.a.

andere Konten / Depots n.a.

Verwahrart bestimmt Empfänger n.a.

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

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Werte Fonds Münsterland Nachhaltig – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlußfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 8. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung")“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden stattdessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 608,481 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 19.611 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2021,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Volksbank Münsterland Nord eG
Neubrückenstraße 66
48143 Münster
Telefon: 0251 500 - 500
Telefax: 0251 5005 - 6006
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