



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 30. September 2023 KinderZukunftsFonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
KinderZukunftsFonds	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2023.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Nach den turbulenten Vormonaten kam es anfänglich zu einer Beruhigung an den internationalen Rentenmärkten. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar weiter die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsdaten aus dem Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. In Deutschland etwa zog die Inflationsrate im Jahresvergleich sogar wieder von 6,1 Prozent im Mai auf 6,4 Prozent im Juni an. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies in den vergangenen drei Monaten entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben aber gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen, vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve, bemerkbar machte.

Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen im Berichtshalbjahr einen Verlust von 4,3 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas weniger nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,4 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich im dritten Quartal 2023 freundlicher. Die Zugewinne gingen aber im September durch die steigenden Renditen und die damit verbundenen Sorgen um die Schuldentragfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal etwas besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um rund einen Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern entwickelten sich unterm Strich, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, in den vergangenen sechs Monaten seitwärts.

Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten die globalen Aktienbörsen aufwärts, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensebene sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als sich die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen. Daraufhin kamen sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte unter deutlichen Druck.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten.

In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Verlauf des Berichtszeitraums weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-)Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. EZB-Chefin Lagarde will weitere Zinsschritte von der aktuellen Datenlage abhängig machen. Doch auch hier dürfte wohl der Zinsgipfel erreicht sein.

Angesichts der jüngsten Marktschwäche entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr uneinheitlich. Der MSCI Welt-Index gewann in Lokalwährung 3,4 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 4,4 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg lediglich um 0,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um 8,2 Prozent zulegen. In Europa verloren der EURO STOXX 50-Index 3,3 und der deutsche Leitindex DAX 40 hingegen 1,6 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 13,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten ein Minus von 1,5 Prozent hinnehmen (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	22.210.513,22	22,69
Industrie	10.962.072,57	11,20
Gesundheitswesen	8.758.141,82	8,95
Finanzwesen	8.661.541,09	8,85
Basiskonsumgüter	5.684.264,48	5,81
Versorgungsbetriebe	3.327.936,90	3,40
Nicht-Basiskonsumgüter	2.069.276,02	2,11
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	2.018.474,03	2,06
Immobilien	1.290.062,88	1,32
Energie	1.184.568,84	1,21
Telekommunikationsdienste	787.158,75	0,80
Summe	66.954.010,60	68,40
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	6.487.808,00	6,63
Italien	5.257.198,00	5,37
Spanien	3.602.369,00	3,68
Niederlande	3.111.956,00	3,18
Frankreich	2.425.760,00	2,48
Großbritannien	2.064.913,00	2,11
Norwegen	1.869.110,00	1,91
Finnland	939.170,00	0,96
Belgien	837.288,00	0,86
Vereinigte Staaten von Amerika	812.691,00	0,83
Supranationale Institutionen	685.576,00	0,70
Portugal	655.778,00	0,67
Dänemark	368.520,00	0,38
Lettland	295.239,00	0,30
Türkei	92.912,00	0,09
Summe	29.506.288,00	30,15
3. Derivate	-17.120,44	-0,02
4. Bankguthaben	1.189.291,06	1,21
5. Sonstige Vermögensgegenstände	386.615,91	0,39
Summe	98.019.085,13	100,13
II. Verbindlichkeiten	-114.664,27	-0,13
III. Fondsvermögen	97.904.420,86	100,00

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

KinderZukunftsFonds

WKN A2QFXK
ISIN DE000A2QFXK0

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Stammdaten des Fonds

KinderZukunftsFonds	
Auflegungsdatum	03.05.2021
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	2.499.398,961
Anteilwert (in Fondswährung)	39,17
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,25
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Cayman Inseln

US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	STK	11.279,00	1.403,00	0,00	USD	34,9700	372.592,70	0,38
								372.592,70	0,38

China

CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK	16.257,00	16.257,00	0,00	HKD	242,0000	474.553,88	0,48
								474.553,88	0,48

Dänemark

DK0010272202	Genmab AS	STK	2.073,00	0,00	0,00	DKK	2.508,0000	697.227,23	0,71
								697.227,23	0,71

Deutschland

DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	3.609,00	0,00	0,00	EUR	163,7000	590.793,30	0,60
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	14.717,00	0,00	12.633,00	EUR	31,3550	461.451,54	0,47
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	5.493,00	0,00	650,00	EUR	369,1000	2.027.466,30	2,07
DE0007164600	SAP SE	STK	12.755,00	0,00	0,00	EUR	122,8200	1.566.569,10	1,60
DE0007236101	Siemens AG	STK	3.303,00	3.303,00	0,00	EUR	135,6600	448.084,98	0,46
								5.094.365,22	5,20

Finnland

FI0009013296	Neste Oyj	STK	36.868,00	0,00	0,00	EUR	32,1300	1.184.568,84	1,21
								1.184.568,84	1,21

Frankreich

FR000120628	AXA S.A.	STK	52.049,00	0,00	20.027,00	EUR	28,1800	1.466.740,82	1,50
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	14.300,00	0,00	0,00	EUR	23,5100	336.193,00	0,34
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	23.753,00	0,00	0,00	EUR	35,2950	838.362,14	0,86
FR000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	10.723,00	0,00	1.700,00	EUR	165,1600	1.771.010,68	1,81
FR000121972	Schneider Electric SE	STK	11.017,00	0,00	2.350,00	EUR	156,9800	1.729.448,66	1,77
								6.141.755,30	6,28

Großbritannien

GB00BD0CPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	STK	21.026,00	21.026,00	0,00	USD	62,4800	1.240.982,88	1,27
GB00B5Z1N188	Segro Plc.	STK	45.337,00	0,00	0,00	GBP	7,1940	376.143,91	0,38
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	21.196,00	21.196,00	0,00	GBP	40,6200	992.943,74	1,01
								2.610.070,53	2,66

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	76.195,00	11.600,00	0,00	HKD	63,8500	586.836,51	0,60
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	STK	673.110,00	226.336,00	0,00	HKD	5,7400	466.044,82	0,48

KinderZukunftsFonds

WKN A2QFXX
ISIN DE000A2QFXX0

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
							1.052.881,33	1,08
Irland								
IE0088KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	6.792,00	6.792,00	0,00 USD	213,2800	1.368.408,99	1,40
							1.368.408,99	1,40
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK	51.289,00	0,00	0,00 JPY	2.074,0000	673.446,62	0,69
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	11.012,00	1.711,00	0,00 JPY	15.325,0000	1.068.407,39	1,09
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	1.377,00	1.377,00	0,00 JPY	55.500,0000	483.834,82	0,49
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK	48.161,00	10.703,00	0,00 JPY	4.043,0000	1.232.734,17	1,26
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	26.438,00	0,00	0,00 JPY	4.609,0000	771.445,95	0,79
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK	5.865,00	5.865,00	0,00 JPY	12.240,0000	454.485,08	0,46
JP3659000008	West Japan Railway Co.	STK	14.798,00	4.991,00	0,00 JPY	6.185,0000	579.445,94	0,59
							5.263.799,97	5,37
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International SA	STK	236.580,00	0,00	0,00 HKD	26,9000	767.644,36	0,78
							767.644,36	0,78
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	3.406,00	1.224,00	0,00 EUR	559,1000	1.904.294,60	1,95
							1.904.294,60	1,95
Portugal								
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK	221.101,00	0,00	0,00 EUR	3,9360	870.253,54	0,89
							870.253,54	0,89
Schweden								
SE0009922164	Essity AB	STK	50.410,00	7.085,00	0,00 SEK	235,9000	1.034.071,51	1,06
							1.034.071,51	1,06
Schweiz								
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	3.532,00	0,00	0,00 CHF	217,7000	794.171,04	0,81
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	8.888,00	0,00	0,00 CHF	94,3200	865.850,20	0,88
							1.660.021,24	1,69
Spanien								
ES0125220311	Acciona S.A.	STK	6.761,00	0,00	0,00 EUR	120,7000	816.052,70	0,83
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	23.875,00	0,00	0,00 EUR	32,9700	787.158,75	0,80
							1.603.211,45	1,63
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	13.000,00	2.586,00	0,00 USD	86,9000	1.067.164,18	1,09
							1.067.164,18	1,09
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	14.034,00	2.085,00	2.400,00 USD	123,8300	1.641.630,66	1,68
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	12.459,00	1.567,00	0,00 USD	138,4500	1.629.462,07	1,66
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	2.758,00	2.758,00	0,00 USD	183,9300	479.197,94	0,49
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	14.716,00	10.013,00	0,00 USD	71,1100	988.527,07	1,01
US2441991054	Deere & Co.	STK	6.251,00	1.652,00	1.300,00 USD	377,3800	2.228.417,14	2,28
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	9.443,00	1.743,00	0,00 USD	169,4000	1.511.094,09	1,54
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	22.360,00	13.668,00	0,00 USD	69,2800	1.463.348,57	1,49
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	10.690,00	10.690,00	0,00 USD	96,5700	975.187,32	1,00
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	45.472,00	45.472,00	0,00 USD	10,4000	446.730,40	0,46
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	4.043,00	506,00	3.337,00 USD	196,7500	751.426,65	0,77
US5128071082	Lam Research Corporation	STK	2.735,00	341,00	0,00 USD	626,7700	1.619.323,59	1,65
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK	8.234,00	3.024,00	0,00 USD	190,3000	1.480.191,01	1,51
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	15.262,00	3.460,00	0,00 USD	68,0300	980.799,04	1,00
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	15.072,00	4.749,00	0,00 USD	315,7500	4.495.545,06	4,59
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	6.022,00	767,00	0,00 USD	434,9900	2.474.503,85	2,53
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	2.080,00	2.080,00	0,00 USD	234,4400	460.641,60	0,47
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	8.920,00	1.122,00	0,00 USD	169,4400	1.427.739,28	1,46
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK	4.138,00	520,00	0,00 USD	129,8000	507.379,94	0,52
US7433151039	Progressive Corporation	STK	9.096,00	3.220,00	0,00 USD	139,3000	1.196.932,55	1,22
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	8.622,00	1.092,00	0,00 USD	112,2100	913.918,97	0,93

KinderZukunftsFonds

WKN A2QFXX
ISIN DE000A2QFXX0

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	4.658,00	4.658,00	0,00 USD	111,0600	488.680,79	0,50
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	10.142,00	1.391,00	1.000,00 USD	202,7800	1.942.749,63	1,98
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	2.496,00	1.163,00	0,00 USD	558,9600	1.317.933,27	1,35
US89400J1079	TransUnion	STK	13.527,00	1.978,00	2.300,00 USD	71,7900	917.346,81	0,94
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	2.253,00	1.305,00	0,00 USD	504,1900	1.073.058,82	1,10
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK	1.682,00	211,00	0,00 USD	236,2400	375.359,61	0,38
							33.787.125,73	34,51
Summe Aktien							66.954.010,60	68,37

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2610209129	3,750% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	95,5750	573.450,00	0,59
XS2346972263	3,000% Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	92,9120	92.912,00	0,09
XS2636745882	5,125% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	97,7080	390.832,00	0,40
DE000A14JZV0	1,650% Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	86,9100	869.100,00	0,89
DE000BLB6JZ6	4,250% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	99,8800	1.198.560,00	1,22
DE000BHY0SP0	3,000% Berlin Hyp AG Pfc. Social Bond v.23(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	98,5070	197.014,00	0,20
FR001400FB06	3,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	96,9710	775.768,00	0,79
XS2496028924	3,375% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	91,6610	1.374.915,00	1,40
XS2348237871	1,500% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000,00	700.000,00	0,00 %	86,2770	862.770,00	0,88
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	73,8810	812.691,00	0,83
DE000A30WF84	5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	102,3590	818.872,00	0,84
DE000A3MP619	0,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfc. Green Bond v.22(2029) ²⁾	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	85,0380	1.020.456,00	1,04
PTEDPYOM0020	1,875% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082) ¹⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	76,3750	458.250,00	0,47
XS2353312254	0,125% Eika Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfc. Green Bond v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	75,9130	151.826,00	0,16
XS2536806289	2,500% Eika Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfc. Green Bond v.22(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	94,5500	378.200,00	0,39
XS2386877133	0,250% Essity Capital BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	80,3740	1.044.862,00	1,07
XS2484093393	1,500% European Investment Bank (EIB) Climate Awareness Bond v.22(2032)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	85,6970	685.576,00	0,70
XS2627121259	4,125% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	98,1090	588.654,00	0,60
XS2530219349	2,625% Henkel AG & Co. KGaA Sustainable Bond v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	96,1460	288.438,00	0,29
DE000A1RQD43	0,010% Hessen Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	77,4960	619.968,00	0,63
IT0005416570	0,950% Italien Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.800.000,00	1.400.000,00	0,00 %	88,7400	1.597.320,00	1,63
IT0005547887	0,000% Italien v.23(2023)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	99,3750	397.500,00	0,41
IT0005542516	0,000% Italien v.23(2024)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	97,9260	783.408,00	0,80
FR00140044X1	0,750% La Banque Postale EMTN Reg.S. Social Bond v.21(2031)	EUR	1.200.000,00	700.000,00	0,00 %	75,8670	910.404,00	0,93
XS2359292955	0,000% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	77,2060	386.030,00	0,39
XS2576364371	3,500% Lettland Reg.S. v.23(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	98,4130	295.239,00	0,30
XS2690137299	4,750% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	98,5570	394.228,00	0,40
XS2553554812	2,750% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	97,5000	487.500,00	0,50
XS2561746855	2,625% Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfc. Green Bond v.22(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	97,6810	488.405,00	0,50
XS2490471807	2,250% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	92,1300	368.520,00	0,38
XS2358231798	0,625% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	75,5850	226.755,00	0,23
XS2562879192	3,375% Snam S.p.A. Sustainability Bond v.22(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	97,7630	782.104,00	0,80
ES0000012132	0,500% Spanien Reg.S. v.21(2031)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	77,8270	700.443,00	0,72
ES0000012124	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	65,4900	785.880,00	0,80
XS2536376416	2,500% Sparebanken Vest Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfc. v.22(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	95,6110	956.110,00	0,98

KinderZukunftsFonds

WKN A2QFXK
ISIN DE000A2QFXK0

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2532312548	2,875% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 95,3760	190.752,00	0,19
XS2631822868	3,500% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2033)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 96,1110	192.222,00	0,20
XS2487016250	2,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 90,2880	451.440,00	0,46
XS2348325221	0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 90,3640	632.548,00	0,65
XS2348325494	0,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2031)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 82,6010	495.606,00	0,51
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 98,5900	295.770,00	0,30
FR0014003M16	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 21(2033)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 73,7660	147.532,00	0,15
XS2478685931	2,250% UPM Kymmene Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 90,1530	450.765,00	0,46
							25.619.595,00	26,17
Summe verzinsliche Wertpapiere							25.619.595,00	26,17
Summe börsengehandelte Wertpapiere							92.573.605,60	94,54

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2681940297	7,000% Webuild S.p.A. Reg.S. v. 23(2028)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 98,1250	490.625,00	0,50
							490.625,00	0,50
Summe verzinsliche Wertpapiere							490.625,00	0,50
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							490.625,00	0,50

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400HAC0	3,625% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 98,6760	592.056,00	0,60
XS2689049059	3,500% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 99,6850	199.370,00	0,20
PTEDPUOM0008	3,875% EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 98,7640	197.528,00	0,20
BE6342251038	5,850% Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 100,0000	300.000,00	0,31
BE6329443962	3,500% Ontex Group NV Reg.S. v. 21(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 89,5480	537.288,00	0,55
DE000A3MP7Z1	0,400% ProCredit Holding AG & Co.KGaA v. 21(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 89,0000	890.000,00	0,91
ES0L02407051	0,000% Spanien v. 23(2024)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 97,1180	679.826,00	0,69
							3.396.068,00	3,46
Summe verzinsliche Wertpapiere							3.396.068,00	3,46
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							3.396.068,00	3,46
Summe Wertpapiervermögen							96.460.298,60	98,50

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Call on S&P 500 Index Oktober 2023/4.600,00	CBO	Anzahl 10	USD	0,4000	377,86	0,00	
Call on S&P 500 Index Oktober 2023/4.675,00	CBO	Anzahl 10	USD	0,1500	141,70	0,00	
Summe der Aktienindex-Derivate						519,56	0,00

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	EUX	EUR	700.000		-17.640,00	-0,02	
Summe der Zins-Derivate						-17.640,00	-0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ²⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	1.044.988,02					1.044.988,02	1,07
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	4.151,26					4.151,26	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	9.751,34					10.071,62	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	7.729,66					8.914,38	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	197.481,50					23.820,79	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	241.484,36					1.528,83	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	101.430,99					95.816,16	0,10
Summe der Bankguthaben							1.189.291,06	1,21
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							1.189.291,06	1,21

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	234.836,91					234.836,91	0,24
Dividendenansprüche	EUR	114.395,63					114.395,63	0,12
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	34.338,47					34.338,47	0,04
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	3.044,90					3.044,90	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							386.615,91	0,40

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-98.848,56					-98.848,56	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-15.815,71					-15.815,71	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-114.664,27	-0,12
Fondsvermögen							97.904.420,86	100,00

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

Anteilwert	EUR	39,17
Umlaufende Anteile	STK	2.499.398,961

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

1) Variabler Zinssatz

2) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.09.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,456800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,290300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,953700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,261800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,499900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,968200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Frankreich

FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		51.567,00	51.567,00
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		0,00	21.129,00
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		626,00	3.408,00

Großbritannien

GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK		29.470,00	29.470,00
--------------	-----------------	-----	--	-----------	-----------

Hongkong

HK0066009694	MTR Corporation Ltd.	STK		0,00	148.200,00
--------------	----------------------	-----	--	------	------------

Irland

IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK		0,00	6.786,00
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK		0,00	9.907,00

Japan

JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		5.232,00	34.742,00
--------------	-----------------------------	-----	--	----------	-----------

Niederlande

NL0000009827	Koninklijke DSM NV	STK		0,00	5.491,00
--------------	--------------------	-----	--	------	----------

Schweiz

CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK		5.491,00	5.491,00
--------------	------------------	-----	--	----------	----------

Vereinigte Staaten von Amerika

US2358511028	Danaher Corporation	STK		0,00	3.066,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		943,00	3.853,00
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		0,00	8.834,00

Verzinsliche Wertpapiere

DKK

DK0009924102	0,000% Dänemark v.20(2031)	DKK		0,00	7.000.000,00
--------------	----------------------------	-----	--	------	--------------

EUR

DE0001102366	1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0014004016	0,000% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Social Bond v.21(2026)	EUR		0,00	400.000,00
XS2390400633	0,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	800.000,00
XS2353182293	0,500% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Bond v.21(2030)	EUR		0,00	200.000,00
FR0013234333	1,750% Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	EUR		0,00	600.000,00
NL0014555419	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	600.000,00
FR0014004QY2	0,010% Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Social Bond EMTN v.21(2031)	EUR		0,00	900.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

HK0000895893	3,875% Hong Kong Reg.S. Green Bond v.23(2025)	EUR		0,00	400.000,00
--------------	---	-----	--	------	------------

USD

US74947MAD48	5,625% REC Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2028)	USD		400.000,00	400.000,00
--------------	--	-----	--	------------	------------

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2010025836	7,250% Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	100.000,00
--------------	---	-----	--	------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	934		
---	-----	-----	--	--

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	4.786		
--	-----	-------	--	--

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	239		
---	-----	-----	--	--

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	54		
----------------------------	-----	----	--	--

Verkaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	25		
----------------------------	-----	----	--	--

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	39,17
Umlaufende Anteile	STK	2.499.398,961

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

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

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

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

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

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 2. Oktober 2023

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2023,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Sitz: Frankfurt am Main

sowie die der vorgenannten genossenschaftlichen Zentralbank
angeschlossenen Kreditinstitute

Bank für Kirche und Diakonie eG – KD-Bank
Schwanenwall 27
44135 Dortmund

Mitglieder des Anlageausschusses

Mike Booken
(Bank für Kirche und Diakonie eG – KD-Bank)

Melanie Molderings
(Kindernothilfe e.V.)

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