



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 Katholische Werte-Fonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Katholische Werte-Fonds	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Katholische Werte-Fonds

WKN A2QFXT
ISIN DE000A2QFXT1

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien - Gliederung nach Branche

IT	768.505,20	3,63
Finanzwesen	460.074,80	2,17
Industrie	410.284,61	1,94
Nicht-Basiskonsumgüter	405.508,57	1,91
Gesundheitswesen	369.773,84	1,75
Basiskonsumgüter	256.645,19	1,21
Telekommunikationsdienste	183.816,60	0,87
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	153.878,84	0,73
Versorgungsbetriebe	94.579,43	0,45
Energie	58.825,37	0,28
Immobilien	39.989,11	0,19
Summe	3.201.881,56	15,13

2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Großbritannien	198.959,00	0,94
Deutschland	2.861.996,32	13,51
Frankreich	2.403.151,00	11,34
Australien	1.676.329,00	7,91
Vereinigte Staaten von Amerika	1.400.300,49	6,61
Niederlande	862.935,00	4,07
Norwegen	846.953,00	4,00
Japan	740.612,00	3,50
Belgien	729.171,00	3,44
Schweden	656.757,00	3,10
Österreich	654.432,00	3,09
Dänemark	560.976,00	2,65
Kanada	473.017,00	2,23
Italien	394.422,00	1,86
Spanien	379.726,00	1,79
Schweiz	363.274,00	1,71
Supranationale Institutionen	262.154,10	1,24
Summe	15.465.164,91	72,99

3. Investmentanteile

2.040.815,00 9,63

4. Derivate

-14.636,72 -0,07

5. Bankguthaben

560.103,79 2,64

6. Sonstige Vermögensgegenstände

448.275,62 2,12

Summe

21.701.604,16 102,44

II. Verbindlichkeiten

-513.356,78 -2,44

III. Fondsvermögen

21.188.247,38 100,00

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

Katholische Werte-Fonds

WKN A2QFXT
ISIN DE000A2QFXT1

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Stammdaten des Fonds

Katholische Werte-Fonds	
Auflegungsdatum	15.03.2022
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	224.149,107
Anteilwert (in Fondswährung)	94,53
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,68
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	10000 EUR

Vermögensaufstellung

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0060094928	Orsted A/S	STK	301,00	0,00	0,00 DKK	583,4000	23.573,46	0,11
							23.573,46	0,11

Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK	126,00	126,00	171,00 EUR	212,8000	26.812,80	0,13
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	450,00	0,00	0,00 EUR	100,9400	45.423,00	0,21
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	126,00	126,00	0,00 EUR	119,9500	15.113,70	0,07
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	201,00	0,00	0,00 EUR	179,4500	36.069,45	0,17
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	187,00	187,00	0,00 EUR	230,6000	43.122,20	0,20
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	126,00	53,00	77,00 EUR	322,5000	40.635,00	0,19
DE0007164600	SAP SE	STK	379,00	379,00	0,00 EUR	116,0600	43.986,74	0,21
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	425,00	0,00	0,00 EUR	17,3400	7.369,50	0,03
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK	757,00	757,00	0,00 EUR	38,5400	29.174,78	0,14
							287.707,17	1,35

Finnland

FI0009007884	Elisa Oyj	STK	631,00	631,00	0,00 EUR	55,5600	35.058,36	0,17
FI0009013296	Neste Oyj	STK	749,00	0,00	0,00 EUR	45,4300	34.027,07	0,16
							69.085,43	0,33

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	1.262,00	0,00	1.217,00 EUR	28,1650	35.544,23	0,17
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.136,00	0,00	571,00 EUR	55,2100	62.718,56	0,30
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	2.839,00	1.590,00	0,00 EUR	26,4700	75.148,33	0,35
FR0000125338	Capgemini SE	STK	454,00	67,00	0,00 EUR	170,7500	77.520,50	0,37
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	693,00	238,00	0,00 EUR	166,0000	115.038,00	0,54
FR0010307819	Légrand S.A.	STK	189,00	0,00	494,00 EUR	84,0800	15.891,12	0,07
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	158,00	35,00	0,00 EUR	411,2500	64.977,50	0,31
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	274,00	274,00	0,00 EUR	153,6800	42.108,32	0,20
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	98,00	0,00	0,00 EUR	221,7000	21.726,60	0,10
							510.673,16	2,41

Großbritannien

GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK	2.390,00	0,00	0,00 GBP	20,3300	55.315,00	0,26
							55.315,00	0,26

Irland

IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	189,00	189,00	0,00 USD	315,2900	54.855,76	0,26
IE0001827041	CRH Plc.	STK	1.447,00	0,00	0,00 EUR	46,4750	67.249,33	0,32

Katholische Werte-Fonds

WKN A2QFXT
ISIN DE000A2QFXT1

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK	631,00	132,00	0,00 EUR	91,8400	57.951,04	0,27
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	221,00	221,00	0,00 EUR	324,1000	71.626,10	0,34
							251.682,23	1,19
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	8.205,00	0,00	4.767,00 EUR	2,3675	19.425,34	0,09
							19.425,34	0,09
Japan								
JP3476480003	Dai-Ichi Life Holdings Inc.	STK	1.578,00	1.578,00	0,00 JPY	2.435,0000	26.581,30	0,13
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	95,00	95,00	0,00 JPY	64.450,0000	42.356,17	0,20
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	STK	1.130,00	904,00	0,00 JPY	4.528,0000	35.396,07	0,17
							104.333,54	0,50
Luxemburg								
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK	1.893,00	1.893,00	0,00 EUR	13,1000	24.798,30	0,12
							24.798,30	0,12
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	189,00	0,00	39,00 EUR	625,2000	118.162,80	0,56
NL0011821202	ING Groep NV	STK	3.155,00	3.155,00	0,00 EUR	10,9300	34.484,15	0,16
							152.646,95	0,72
Schweden								
SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK	1.707,00	0,00	0,00 SEK	369,7000	56.024,10	0,26
SE0015961909	Hexagon AB	STK	1.199,00	1.199,00	0,00 SEK	118,8500	12.650,58	0,06
							68.674,68	0,32
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	410,00	0,00	307,00 CHF	145,9000	60.289,26	0,28
							60.289,26	0,28
Spanien								
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	5.688,00	0,00	0,00 EUR	3,5840	20.385,79	0,10
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	499,00	0,00	0,00 EUR	35,7600	17.844,24	0,08
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK	2.721,00	0,00	0,00 EUR	21,0900	57.385,89	0,27
							95.615,92	0,45
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0258161092	American Express Co.	STK	252,00	252,00	172,00 USD	164,9500	38.265,12	0,18
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	101,00	0,00	0,00 USD	146,4900	13.620,08	0,06
US0378331005	Apple Inc.	STK	821,00	0,00	260,00 USD	164,9000	124.627,54	0,59
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	316,00	0,00	231,00 USD	122,8300	35.730,72	0,17
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	13,00	0,00	14,00 USD	2.652,4100	31.742,00	0,15
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	2.689,00	0,00	0,00 USD	50,0300	123.843,02	0,58
US20030N1019	Comcast Corporation	STK	946,00	0,00	295,00 USD	37,9100	33.013,77	0,16
US2441991054	Deere & Co.	STK	284,00	0,00	104,00 USD	412,8800	107.942,48	0,51
US2566771059	Dollar General Corporation	STK	474,00	51,00	0,00 USD	210,4600	91.832,86	0,43
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	353,00	353,00	0,00 USD	82,7300	26.883,63	0,13
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	329,00	0,00	0,00 USD	343,4200	104.009,19	0,49
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	536,00	111,00	0,00 USD	130,3100	64.297,30	0,30
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	95,00	95,00	0,00 USD	161,4800	14.121,88	0,07
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	337,00	337,00	0,00 USD	60,3400	18.719,12	0,09
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	505,00	505,00	0,00 USD	288,3000	134.025,13	0,63
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	189,00	189,00	0,00 USD	345,4800	60.108,37	0,28
US6541061031	NIKE Inc.	STK	499,00	0,00	0,00 USD	122,6400	56.335,60	0,27
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	151,00	0,00	0,00 USD	277,7700	38.611,13	0,18
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	284,00	0,00	166,00 USD	124,7700	32.619,61	0,15
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	315,00	164,00	0,00 USD	166,6400	48.321,46	0,23
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	38,00	38,00	0,00 USD	464,7200	16.256,43	0,08
US8718291078	Sysco Corporation	STK	663,00	0,00	127,00 USD	77,2300	47.135,68	0,22
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	315,00	136,00	0,00 USD	246,4600	71.467,27	0,34
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	410,00	0,00	397,00 USD	100,1300	37.791,86	0,18
US92826C8394	VISA Inc.	STK	442,00	0,00	70,00 USD	225,4600	91.736,46	0,43
US9291601097	Vulcan Materials Co.	STK	95,00	95,00	0,00 USD	171,5600	15.003,41	0,07
							1.478.061,12	6,97
Summe Aktien							3.201.881,56	15,10

Katholische Werte-Fonds

WKN A2QFXT
ISIN DE000A2QFXT1

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
DE000AAR0298	0,050% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	83,4920	166.984,00	0,79
XS1482736185	0,625% Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	91,8090	183.618,00	0,87
XS2577127884	3,652% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	99,6240	199.248,00	0,94
XS2456253082	0,250% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	93,9000	281.700,00	1,33
XS2079713322	0,375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	89,3780	178.756,00	0,84
XS2462324232	1,949% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	94,8480	189.696,00	0,90
XS1458405898	0,750% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	99,1990	198.398,00	0,94
FR0014006XE5	0,010% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	93,0770	186.154,00	0,88
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00	87,7760	263.328,00	1,24
XS1396261338	0,750% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	97,6600	195.320,00	0,92
FR0013444759	0,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	89,2370	178.474,00	0,84
FR0013464930	0,125% BPCE S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	94,3900	188.780,00	0,89
FR0013509726	0,625% BPCE S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	93,7950	187.590,00	0,89
FR0013476199	0,250% BPCE S.A. Reg.S. v.20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	90,9060	181.812,00	0,86
FR0014001G29	0,010% BPCE S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	86,6620	259.986,00	1,23
BE0002601798	1,250% bpost S.A. Reg.S. v.18(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	92,7210	185.442,00	0,88
FR0012821940	2,500% Capgemini SE Reg.S. v.15(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	99,8070	199.614,00	0,94
DE000CZ40N59	1,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	91,5610	183.122,00	0,86
DE000CB0HRY3	0,100% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	91,2130	182.426,00	0,86
XS2544645117	3,246% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	99,3510	198.702,00	0,94
FR0013162302	0,500% Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.16(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	95,9490	287.847,00	1,36
XS1956955980	0,625% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00	97,2770	291.831,00	1,38
XS1871439342	0,750% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.18(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	98,9370	197.874,00	0,93
FR0013385515	0,750% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	98,1750	196.350,00	0,93
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	89,7280	179.456,00	0,85
DE000A289NE4	1,000% Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	93,5070	187.014,00	0,88
XS1934743656	0,625% DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	92,8190	278.457,00	1,31
XS2000538343	0,875% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	91,1550	182.310,00	0,86
XS2443921056	0,625% Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	94,6980	189.396,00	0,89
XS1944456109	0,875% International Business Machines Corporation EMTN v.19(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	95,4490	190.898,00	0,90
IT0005215246	0,650% Italien Reg.S. v.16(2023)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	98,6540	197.308,00	0,93
IT0005246340	1,850% Italien Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	98,5570	197.114,00	0,93
XS1961126775	0,375% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.19(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	94,1110	282.333,00	1,33
FR0013433596	0,250% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	89,4670	178.934,00	0,84
XS2525157470	2,625% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	94,5530	283.659,00	1,34
XS2582348046	3,250% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	99,5450	99.545,00	0,47
XS2581397986	3,263% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	99,3970	298.191,00	1,41
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	93,5040	187.008,00	0,88
DK0030506886	1,375% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	89,0250	178.050,00	0,84
XS2189614014	0,000% OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	99,2580	198.516,00	0,94
XS2591026856	3,625% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	100,5930	100.593,00	0,47
XS2049582625	0,250% Prologis Euro Finance LLC v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	84,2950	168.590,00	0,80
XS1871114473	0,625% Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Pfe. v.18(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	91,2020	273.606,00	1,29
XS2050945984	0,125% Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	94,4750	188.950,00	0,89
XS2115094737	0,375% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	86,9230	173.846,00	0,82
XS2176534282	0,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.20(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	99,6470	199.294,00	0,94

Katholische Werte-Fonds

WKN A2QFXT
ISIN DE000A2QFXT1

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
ES0000123X3	4,400% Spanien Reg.S. v.13(2023)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,4850	200.970,00	0,95
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	88,9550	177.910,00	0,84
XS0862442331	2,625% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.12(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	98,2830	196.566,00	0,93
XS2001737324	0,750% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	91,4900	182.980,00	0,86
XS2457002538	0,450% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	91,4930	274.479,00	1,30
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	99,4140	99.414,00	0,47
CH0520042489	0,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	92,2360	184.472,00	0,87
CH1142231682	0,250% UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	89,4010	178.802,00	0,84
XS2583352443	3,500% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	99,9990	99.999,00	0,47
DE000A3MQS56	1,375% Vonovia SE EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	90,5500	90.550,00	0,43
DE000A3MP4T1	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	88,0900	176.180,00	0,83
XS2575952853	3,703% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	99,7840	299.352,00	1,41
							11.537.794,00	54,45
USD								
US298785HD17	2,125% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.16(2026)	USD	300.000,00	0,00	0,00 %	94,9260	262.154,10	1,24
US500769HS68	2,875% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	USD	500.000,00	200.000,00	0,00 %	95,9930	441.834,67	2,09
US500769JJ42	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.21(2026)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	91,3810	420.606,65	1,99
							1.124.595,42	5,32
Summe verzinsliche Wertpapiere							12.662.389,42	59,77
Summe börsengehandelte Wertpapiere							15.864.270,98	74,87

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2607079493	0,000% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.23(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	99,8180	199.636,00	0,94
XS2607063497	3,250% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	99,2690	198.538,00	0,94
XS2606297864	0,000% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	99,9480	99.948,00	0,47
XS2606993694	0,000% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	99,7500	199.500,00	0,94
							697.622,00	3,29
Summe verzinsliche Wertpapiere							697.622,00	3,29
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							697.622,00	3,29

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000AAR0355	4,500% Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	97,4140	194.828,00	0,92
FR0014002557	0,010% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	89,0770	178.154,00	0,84
BE0002614924	0,625% BNP Paribas Fortis S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	93,4670	280.401,00	1,32
DE000LB2CRG6	0,375% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	85,8740	171.748,00	0,81
DE000LB2CLH7	0,375% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	86,8240	173.648,00	0,82
XS2132337697	0,978% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. Sustainability Bond v.20(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	96,4260	192.852,00	0,91
XS2241387252	0,214% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	91,4510	182.902,00	0,86
XS2329143510	0,184% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	88,9250	177.850,00	0,84
XS2168625460	0,250% PepsiCo Inc. v.20(2024)	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00 %	96,7230	290.169,00	1,37
							1.842.552,00	8,69

Katholische Werte-Fonds

WKN A2QFXT
ISIN DE000A2QFXT1

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USD								
US037833BZ29	2,450% Apple Inc. v.16(2026)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 95,0880	262.601,49	1,24
							262.601,49	1,24
Summe verzinsliche Wertpapiere							2.105.153,49	9,93
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							2.105.153,49	9,93
Investmentanteile								
Gruppeneigene Investmentanteile								
LU1342556849	UnilInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable (0,45 %)	ANT	5.000,00	500,00	11.500,00	EUR 90,5700	452.850,00	2,14
LU0993947141	UnilInstitutional Global Convertibles Sustainable A (0,80 %) ¹⁾	EUR ANT	11.500,00	3.500,00	1.000,00	EUR 119,0100	1.368.615,00	6,46
LU1089802497	UnilInstitutional Global Credit Sustainable I (0,50 %)	ANT	2.500,00	2.500,00	0,00	EUR 87,7400	219.350,00	1,04
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							2.040.815,00	9,64
Summe der Anteile an Investmentanteilen							2.040.815,00	9,64
Summe Wertpapiervermögen							20.707.861,47	97,73
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2023/4.150,00	EUX	Anzahl -6				EUR 191,9000	-11.514,00	-0,05
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2023/4.450,00	EUX	Anzahl -5				EUR 49,1000	-2.455,00	-0,01
Call on S&P 500 Index Mai 2023/4.250,00	CBO	Anzahl -1				USD 43,4500	-3.999,82	-0,02
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2023/3.400,00	EUX	Anzahl 12				EUR 1,0000	120,00	0,00
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2023/3.500,00	EUX	Anzahl 10				EUR 17,3000	1.730,00	0,01
Put on S&P 500 Index Mai 2023/3.500,00	CBO	Anzahl 2				USD 8,0500	1.482,10	0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							-14.636,72	-0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		456.306,96				456.306,96	2,15
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		8.098,91				8.098,91	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		4.327,27				4.361,29	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP		4.939,43				5.623,21	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		877.063,44				6.067,38	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		86.519,49				79.646,04	0,38
Summe der Bankguthaben							560.103,79	2,65
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							560.103,79	2,65
Sonstige Vermögensgegenstände								
Forderungen WP-Geschäfte	EUR		375.104,01				375.104,01	1,77
Zinsansprüche	EUR		69.466,32				69.466,32	0,33
Dividendenansprüche	EUR		2.827,12				2.827,12	0,01
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		878,17				878,17	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							448.275,62	2,11
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR		-500.050,96				-500.050,96	-2,36
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-13.305,82				-13.305,82	-0,06
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-513.356,78	-2,42
Fondsvermögen							21.188.247,38	100,00

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

Anteilwert	EUR	94,53
Umlaufende Anteile	STK	224.149,107

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,74

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,07

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023	
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	STK		0,00	359,00
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	STK		0,00	650,00

Finnland

FI0009000681	Nokia Oyj	STK		0,00	2.821,00
--------------	-----------	-----	--	------	----------

Frankreich

FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK		0,00	650,00
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		0,00	1.016,00

Großbritannien

GB0030913577	BT Group Plc.	STK		0,00	23.902,00
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	STK		0,00	12.413,00

Irland

IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		50,00	345,00
--------------	------------	-----	--	-------	--------

Japan

JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK		5.000,00	5.000,00
JP3162600005	SMC Corporation	STK		0,00	102,00

Niederlande

NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	STK		921,00	921,00
--------------	-------------------------------	-----	--	--------	--------

Katholische Werte-Fonds

WKN A2QFXT
ISIN DE000A2QFXT1

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

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

Schweiz

CH0432492467	Alcon AG	STK		0,00	657,00
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		0,00	175,00

Vereinigte Staaten von Amerika

US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK		0,00	967,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		0,00	726,00
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK		0,00	401,00
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	STK		316,00	316,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		0,00	547,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		0,00	547,00
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		0,00	350,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	100.000,00
DE000BHY0JD5	0,625% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	EUR		0,00	300.000,00
XS2280845491	0,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		100.000,00	300.000,00
DE000A3H2457	0,000% Dte. Börse AG Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A3T0YH5	1,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR		0,00	100.000,00
XS2435603571	0,625% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A2YNWA1	0,625% ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	EUR		0,00	300.000,00
XS1514010310	0,500% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.16(2026)	EUR		0,00	300.000,00
XS2331216577	0,125% Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	200.000,00
ES0000012H33	0,000% Spanien v.21(2024)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2434677998	0,125% SpareBank 1 Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.22(2028)	EUR		0,00	300.000,00
XS2421186268	0,010% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2027)	EUR		0,00	300.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2463974571	0,625% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2024)	EUR		0,00	200.000,00
XS2575555938	3,250% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS2445188423	0,500% ING Bank NV Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR		0,00	300.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.359
--	-----	-------

Optionsrechte

Optionsrechte auf AktienIndex-Derivate

Optionsrechte auf AktienIndices

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	16
---	-----	----

Verkaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	7
---	-----	---

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	94,53
Umlaufende Anteile	STK	224.149,107

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			
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, 3. April 2023

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2023,
soweit nicht anders angegeben

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