



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 30. September 2023 PrivatFonds: Nachhaltig

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
PrivatFonds: Nachhaltig	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Management und Organisation	21

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

## 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 eine 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 Schuldenfähigkeit 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 Unternehmensseite 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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

# PrivatFonds: Nachhaltig

WKN A2N73W  
ISIN LU1900195949

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-1,43	0,57	-7,21	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Luxemburg	55,78 %
Irland	26,30 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,56 %
Deutschland	4,69 %
Österreich	1,23 %
Belgien	0,95 %
Großbritannien	0,51 %
Niederlande	0,41 %
Europäische Gemeinschaft	0,33 %
Japan	0,30 %
Spanien	0,25 %
Frankreich	0,24 %
Dänemark	0,23 %
Italien	0,23 %
Schweiz	0,21 %
Kanada	0,09 %
Australien	0,04 %
Hongkong	0,04 %
Schweden	0,04 %
Bermudas	0,03 %
Norwegen	0,03 %
Singapur	0,03 %
Cayman-Inseln	0,02 %
Portugal	0,02 %
Taiwan	0,02 %
Finnland	0,00 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,58 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,68 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,49 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,59 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Investmentfondsanteile	87,30 %
Verbraucherdienste	4,42 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	0,99 %
Banken	0,73 %
Investitionsgüter	0,68 %
Software & Dienste	0,65 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,49 %
Versorgungsbetriebe	0,45 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,40 %
Immobilien	0,35 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,33 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,31 %
Versicherungen	0,27 %
Media & Entertainment	0,25 %
Hardware & Ausrüstung	0,23 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,21 %
Sonstiges	0,20 %
Telekommunikationsdienste	0,20 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,17 %
Automobile & Komponenten	0,15 %
Groß- und Einzelhandel	0,15 %
Energie	0,13 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,13 %
Transportwesen	0,12 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,11 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,09 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,04 %
Real Estate Management & Development	0,03 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,58 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,68 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,49 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,59 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Inkl. Staatsanleihen.

# PrivatFonds: Nachhaltig

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.382.829.231,25)	3.299.190.098,09
Bankguthaben	16.346.722,28
Sonstige Bankguthaben	27.685.342,71
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	343.933,35
Zinsforderungen	479.015,94
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.191.167,67
Dividendenforderungen	87.860,29
Forderungen aus Anteilverkäufen	818.990,92
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	24.496.044,04
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	1.177.997,09
	<b>3.371.817.172,38</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.995.599,13
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-22.720.293,82
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-226.878,66
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-26.583.654,29
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-1.177.601,36
Sonstige Passiva	-7.431.737,71
	<b>-61.135.764,97</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>3.310.681.407,41</b>
Umlaufende Anteile	67.188.585,595
Anteilwert	49,27 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# PrivatFonds: Nachhaltig

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	7.994	0	7.994	250,8000	1.222.720,74	0,04
							<b>1.222.720,74</b>	<b>0,04</b>
<b>Bermudas</b>								
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	USD	11.980	0	11.980	79,7100	902.064,80	0,03
							<b>902.064,80</b>	<b>0,03</b>
<b>Cayman-Inseln</b>								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	30.818	140.063	79.499	85,6000	820.852,61	0,02
							<b>820.852,61</b>	<b>0,02</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0010287663	Nkt A/S	DKK	0	0	5.240	369,0000	259.301,58	0,01
US6701002056	Novo-Nordisk AS ADR	USD	12.049	2.595	20.232	90,9400	1.738.048,44	0,05
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	DKK	26.126	0	26.126	305,8000	1.071.415,46	0,03
							<b>3.068.765,48</b>	<b>0,09</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	2.640	0	2.640	166,6200	439.876,80	0,01
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	0	36.782	27.771	34,8200	966.986,22	0,03
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	1.185	5.054	163,7000	827.339,80	0,02
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	52.554	64.801	19,8680	1.287.466,27	0,04
DE0005664809	Evotec SE	EUR	42.603	0	42.603	18,9000	805.196,70	0,02
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	6.689	0	6.689	59,9200	400.804,88	0,01
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	46.698	22.803	31,3550	714.988,07	0,02
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	EUR	13.596	0	13.596	65,3400	888.362,64	0,03
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	11.853	16.540	11.853	65,8900	780.994,17	0,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	2.183	5.089	369,1000	1.878.349,90	0,06
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	14.089	7.174	122,8200	881.110,68	0,03
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	0	0	2.561	321,8000	824.129,80	0,02
DE000A3ENQ51	SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA	EUR	5.700	0	5.700	31,6400	180.348,00	0,01
							<b>10.875.953,93</b>	<b>0,32</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0014005A10	Antin Infrastructure Partners	EUR	0	0	9.300	12,2300	113.739,00	0,00
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	23.085	47.958	28,1800	1.351.456,44	0,04
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	20.152	22.343	60,4300	1.350.187,49	0,04
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	3.838	0	3.838	116,5000	447.127,00	0,01
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	3.951	2.034	393,2000	799.768,80	0,02
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	8.017	2.570	5.447	156,9800	855.070,06	0,03
FR0010411983	Scor SE	EUR	32.405	0	32.405	29,4700	954.975,35	0,03
							<b>5.872.324,14</b>	<b>0,17</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	0	9.260	31.670	22,6550	827.452,25	0,02
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	1.141	0	20.653	50,0200	1.191.400,14	0,04
US0463531089	AstraZeneca Plc. ADR	USD	0	71.560	57.623	67,7200	3.686.217,23	0,11
GB00BND88V85	Bridgepoint Advisers Group Plc.	GBP	0	0	53.600	1,9260	119.056,16	0,00
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	USD	17.688	12.740	28.998	62,4800	1.711.501,08	0,05
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	HKD	118.249	0	118.249	61,7000	880.060,23	0,03
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	GBP	0	74.937	121.034	6,1020	851.746,59	0,03
GB0007908733	SSE Plc.	GBP	55.652	15.535	40.117	16,1000	744.877,98	0,02
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	USD	0	119.147	84.027	20,3400	1.614.499,51	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	24.679	20.168	27.129	40,6200	1.270.879,92	0,04
							<b>12.897.691,09</b>	<b>0,39</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	0	299.887	155.657	63,8500	1.198.834,72	0,04
							<b>1.198.834,72</b>	<b>0,04</b>
<b>Irland</b>								
IE0001827041	CRH Plc.	USD	33.643	0	33.643	54,7300	1.739.355,18	0,05
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	1.635	6.391	11.005	213,2800	2.217.217,46	0,07
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	0	5.506	4.971	372,3500	1.748.490,32	0,05
IE00BFY8C754	Steris Plc.	USD	0	1.299	4.289	219,4200	888.997,15	0,03
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	0	1.525	4.916	202,9100	942.287,51	0,03
							<b>7.536.347,62</b>	<b>0,23</b>
<b>Italien</b>								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	EUR	0	16.067	26.337	28,1200	740.596,44	0,02
IT0004965148	Moncler S.p.A.	EUR	0	1.907	20.440	55,0800	1.125.835,20	0,03
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	0	7.552	22.644	38,1500	863.868,60	0,03
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	90.363	29.150	61.213	22,7300	1.391.371,49	0,04
							<b>4.121.671,73</b>	<b>0,12</b>
<b>Japan</b>								
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	100.545	82.841	67.570	4.624,0000	1.978.071,30	0,06
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	JPY	351.652	0	351.652	681,5000	1.517.222,06	0,05
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	0	2.782	7.852	15.325,0000	761.817,55	0,02
JP3415750003	Seibu Giken Co. Ltd.	JPY	25.000	0	25.000	2.600,0000	411.512,99	0,01
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	15.428	0	15.428	12.240,0000	1.195.532,11	0,04
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	21.335	0	21.335	7.347,0000	992.368,30	0,03
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	5.652	6.345	20.440,0000	821.074,78	0,02
							<b>7.677.599,09</b>	<b>0,23</b>
<b>Kanada</b>								
CA3359341052	First Quantum Minerals Ltd.	CAD	0	23.308	38.320	32,0900	859.321,31	0,03
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	55.012	33.270	21.742	54,5700	1.120.783,05	0,03
CA85472N1096	Stantec Inc.	CAD	0	7.898	14.386	88,1300	885.980,56	0,03
							<b>2.866.084,92</b>	<b>0,09</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	3.968	1.458	559,1000	815.167,80	0,02
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	0	16.972	8.767	93,0000	815.331,00	0,02
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	147.647	44.601	103.046	12,5500	1.293.227,30	0,04
NL0013654783	Prosus NV	EUR	31.135	20.272	28.276	27,9200	789.465,92	0,02
NL0014559478	Technip Energies NV	EUR	18.301	18.094	59.877	23,5700	1.411.300,89	0,04
							<b>5.124.492,91</b>	<b>0,14</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA	NOK	0	0	80.000	11,3300	80.484,47	0,00
NO0010081235	NEL ASA	NOK	0	0	140.000	8,3940	104.349,22	0,00
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	0	86.660	153.530	67,2000	916.124,95	0,03
							<b>1.100.958,64</b>	<b>0,03</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	0	14.417	10.329	43,4600	448.898,34	0,01
							<b>448.898,34</b>	<b>0,01</b>
<b>Schweden</b>								
SE0012853455	EQT AB	SEK	21.104	0	21.104	216,9000	398.043,25	0,01
SE0006422390	Thule Group AB [publ]	SEK	0	1.580	16.092	286,9000	401.463,91	0,01
							<b>799.507,16</b>	<b>0,02</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	0	48.140	47.772	22,4900	1.239.063,87	0,04
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	4.588	17.589	18.592	112,0000	2.150.696,14	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
CH0418792922	Sika AG	CHF	3.320	0	3.320	233,1000	799.310,06	0,02
							<b>4.189.070,07</b>	<b>0,12</b>
<b>Singapur</b>								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	0	2.208	40.318	33,6400	938.874,10	0,03
							<b>938.874,10</b>	<b>0,03</b>
<b>Spanien</b>								
ES0105548004	Ecoener S.A.	EUR	0	0	140.000	3,4400	481.600,00	0,01
ES0105513008	SOLTEC POWER HOLDINGS S.A.	EUR	0	0	77.710	3,1000	240.901,00	0,01
							<b>722.501,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	5.852	15.835	9.797	86,9000	804.231,34	0,02
							<b>804.231,34</b>	<b>0,02</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc.	USD	0	2.958	8.307	113,8300	893.241,84	0,03
US00766T1007	Aecom	USD	0	17.788	10.989	83,0400	862.012,62	0,03
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	USD	3.164	0	3.164	283,4000	847.041,00	0,03
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	24.350	7.639	65.955	130,8600	8.153.099,66	0,25
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	0	619	3.264	123,8300	381.807,22	0,01
US0378331005	Apple Inc.	USD	1.504	15.566	47.926	171,2100	7.751.190,69	0,23
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	9.579	6.462	138,4500	845.138,77	0,03
US03990B1017	Ares Management Corp.	USD	9.740	0	9.740	102,8700	946.489,51	0,03
US04271T1007	Array Technologies Inc.	USD	51.659	38.559	39.903	22,1900	886.432,62	0,03
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	0	2.443	8.013	105,9300	801.829,86	0,02
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	32.449	16.801	52.728	52,8000	2.629.924,81	0,08
US14448C1045	Carrier Global Corporation	USD	0	9.216	18.785	55,2000	979.531,46	0,03
US16115Q3083	Chart Industries Inc.	USD	2.656	0	11.967	169,1200	1.911.826,03	0,06
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	0	2.070	6.118	166,0950	959.918,01	0,03
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	5.022	1.685	6.440	167,3800	1.018.257,32	0,03
US22822V1017	Crown Castle Inc.	USD	0	8.797	8.140	92,0300	707.655,58	0,02
US2358511028	Danaher Corporation	USD	3.781	19.468	3.781	248,1000	886.138,39	0,03
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	USD	0	2.648	1.769	514,0900	859.082,95	0,03
US2521311074	DexCom Inc.	USD	4.520	3.116	7.400	93,3000	652.201,02	0,02
US0367521038	Elevance Health Inc.	USD	3.181	4.918	3.181	435,4200	1.308.398,85	0,04
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	2.438	818	5.222	537,1300	2.649.624,84	0,08
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	5.671	2.110	31.563	96,5700	2.879.311,27	0,09
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	984	1.109	2.400	726,2600	1.646.536,94	0,05
US4364401012	Hologic Inc.	USD	0	4.784	11.770	69,4000	771.621,01	0,02
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	192.104	110.500	81.604	10,4000	801.701,87	0,02
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	USD	7.499	24.734	21.907	63,7200	1.318.641,64	0,04
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	0	7.323	16.647	110,0200	1.730.118,02	0,05
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	11.048	5.342	15.333	145,0200	2.100.502,23	0,06
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	4.303	2.012	10.581	207,8400	2.077.418,33	0,06
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	USD	0	359	7.604	190,3000	1.366.938,60	0,04
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	15.322	0	15.322	54,1300	783.468,60	0,02
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	3.466	3.579	395,9100	1.338.524,36	0,04
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	24.665	6.365	18.300	102,9500	1.779.694,88	0,05
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	14.710	0	14.710	68,0300	945.325,24	0,03
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	6.807	38.695	315,7500	11.541.608,02	0,35
US60937P1066	MongoDB Inc.	USD	0	3.331	2.285	345,8600	746.542,70	0,02
US6151111019	Montrose Environmental Group Inc.	USD	23.433	0	23.433	29,2600	647.694,67	0,02
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	6.931	8.821	12.437	434,9900	5.110.495,59	0,15
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	USD	0	10.815	9.708	92,9500	852.407,52	0,03
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	5.629	13.796	7.616	234,4400	1.686.656,94	0,05
US73278L1052	Pool Corporation	USD	0	780	2.530	356,1000	851.060,84	0,03
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	0	2.770	7.590	112,2100	804.528,53	0,02
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	0	7.744	12.007	187,0700	2.121.811,35	0,06
US76954A1034	Rivian Automotive Inc.	USD	0	0	9.818	24,2800	225.185,19	0,01
US78351F1075	Ryan Specialty Holdings Inc.	USD	20.968	0	20.968	48,4000	958.672,96	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Privatfonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	0	4.208	8.882	202,7800	1.701.390,48	0,05
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	0	3.608	3.340	558,9600	1.763.580,58	0,05
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	USD	18.212	42.418	36.922	18,2500	636.526,07	0,02
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	2.655	0	2.655	152,7700	383.151,66	0,01
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	2.368	0	2.368	365,4100	817.391,72	0,02
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	0	8.658	8.485	107,2200	859.400,81	0,03
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	8.398	1.741	6.657	250,2200	1.573.507,03	0,05
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	60.646	23.275	55,9800	1.230.809,09	0,04
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	3.093	0	12.211	145,8600	1.682.501,85	0,05
US89055F1030	TopBuild Corporation	USD	3.396	0	3.396	251,6000	807.135,46	0,02
US8923561067	Tractor Supply Co.	USD	0	1.531	4.253	203,0500	815.767,66	0,02
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	4.850	0	4.850	504,1900	2.309.957,96	0,07
US9120081099	US Foods Holding Corporation	USD	50.691	18.784	31.907	39,7000	1.196.587,85	0,04
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	3.518	8.226	152,4400	1.184.556,43	0,04
US9713781048	WillScot Mobile Mini Holdings Corporation	USD	0	15.790	19.777	41,5900	776.993,60	0,02
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	9.565	3.153	6.412	155,5900	942.417,42	0,03
							<b>100.648.986,02</b>	<b>3,04</b>
							<b>173.838.430,45</b>	<b>5,20</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Finnland</b>								
FI4000512587	Betolar Oyj	EUR	0	23.987	46.013	1,1200	51.534,56	0,00
							<b>51.534,56</b>	<b>0,00</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0011648716	Carbios S.A. S.A.	EUR	1.071	0	3.571	22,0000	78.562,00	0,00
							<b>78.562,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Schweden</b>								
SE0014960431	Re:NewCell AB <sup>3)</sup>	SEK	0	0	12.249	67,9000	72.322,99	0,00
							<b>72.322,99</b>	<b>0,00</b>
							<b>202.419,55</b>	<b>0,00</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>								
<b>174.040.850,00</b>								
<b>5,20</b>								
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
ES0200002089	3,900 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)		1.500.000	0	1.500.000	97,2680	1.459.020,00	0,04
XS2498554992	4,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)		0	0	1.400.000	97,9850	1.371.790,00	0,04
XS2635647154	3,250 % Alliant NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)		1.400.000	0	1.400.000	97,4080	1.363.712,00	0,04
XS2622275969	4,625 % American Tower Corporation v.23(2031)		2.800.000	0	2.800.000	98,0100	2.744.280,00	0,08
DE000A14JZV0	1,650 % Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.22(2032)		0	0	2.500.000	86,9100	2.172.750,00	0,07
DE000BL6JZ6	4,250 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)		2.400.000	0	2.400.000	99,8800	2.397.120,00	0,07
XS2596458591	4,250 % Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)		0	0	1.600.000	98,4170	1.574.672,00	0,05
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030) <sup>3)</sup>		0	0	10.000.000	83,3000	8.330.000,00	0,25
DE0001030740	1,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2027)		0	0	5.000.000	94,4650	4.723.250,00	0,14
XS2623501181	4,625 % CaixaBank S.A. Fix-to-Float Social Bond v.23(2027) <sup>3)</sup>		3.300.000	0	3.300.000	99,3000	3.276.900,00	0,10
XS2648076896	4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2027)		400.000	0	400.000	99,5600	398.240,00	0,01
XS2648077191	4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)		500.000	0	500.000	97,3330	486.665,00	0,01
XS2648077274	4,250 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2035)		300.000	0	300.000	96,2190	288.657,00	0,01
XS2654097927	4,375 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)		600.000	0	600.000	99,7130	598.278,00	0,02
XS2654098222	4,500 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)		500.000	0	500.000	97,8020	489.010,00	0,01
DE000A3T0X22	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)		0	0	3.000.000	90,1400	2.704.200,00	0,08
XS2552880838	3,125 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)		0	0	1.200.000	97,1220	1.165.464,00	0,04
XS2502850865	1,625 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. Green Bond v.22(2027)		0	0	1.900.000	93,1630	1.770.097,00	0,05
EU000A3K7MW2	1,625 % Europäische Union Reg.S. v.22(2029)		0	0	2.900.000	90,3540	2.620.266,00	0,08
EU000A3K4DD8	1,000 % Europäische Union Reg.S. v.22(2032)		0	0	3.000.000	81,6700	2.450.100,00	0,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>	
EU000A3K4DY4	3,000 % Europäische Union Reg.S. v.22(2053)	0	0	3.600.000	84,1110	3.027.996,00	0,09	
EU000A3K4D09	2,750 % Europäische Union Social Bond v.22(2037)	0	0	3.500.000	89,1190	3.119.165,00	0,09	
FR0014007VP3	0,875 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2033) <sup>3)</sup>	0	0	1.200.000	74,5050	894.060,00	0,03	
XS2485360981	2,500 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	0	0	1.400.000	91,2310	1.277.234,00	0,04	
DE000A1RQEG5	2,625 % Hessen v.22(2027)	0	0	2.500.000	97,2530	2.431.325,00	0,07	
XS2443921056	0,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	0	0	400.000	95,2330	380.932,00	0,01	
XS2538778478	2,650 % Instituto de Credito Oficial Social Bond v.22(2028)	0	0	3.000.000	95,6630	2.869.890,00	0,09	
XS2633317701	4,125 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	1.500.000	0	1.500.000	95,8840	1.438.260,00	0,04	
DE000A3MQVV5	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	0	2.000.000	92,6130	1.852.260,00	0,06	
XS2498042584	3,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.22(2034)	0	0	1.500.000	93,8700	1.408.050,00	0,04	
XS2675685700	4,000 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	1.200.000	0	1.200.000	98,0520	1.176.624,00	0,04	
XS2437854487	2,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	1.000.000	86,1000	861.000,00	0,03	
DE000A3MQQT9	0,500 % Thüringen EMTN v.22(2029)	0	0	5.000.000	86,2930	4.314.650,00	0,13	
XS2554487905	4,125 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.100.000	99,5040	1.094.544,00	0,03	
DE000A3MP4T1	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.400.000	90,5340	1.267.476,00	0,04	
						<b>69.797.937,00</b>	<b>2,09</b>	
<b>GBP</b>								
XS0113731433	7,625 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	4.200.000	0	4.200.000	112,0390	5.426.868,87	0,16	
XS0730243150	4,875 % Orsted A/S EMTN Reg.S. v.12(2032)	4.500.000	0	4.500.000	92,2540	4.787.717,68	0,14	
						<b>10.214.586,55</b>	<b>0,30</b>	
<b>USD</b>								
US278062AH73	4,150 % Eaton Corporation v.22(2033)	0	0	900.000	90,4340	768.851,31	0,02	
						<b>768.851,31</b>	<b>0,02</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>80.781.374,86</b>	<b>2,41</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2526379313	2,125 % Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	0	0	1.000.000	95,4870	954.870,00	0,03	
XS2451376219	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	0	0	1.100.000	78,1540	859.694,00	0,03	
PTEDPUOM0008	3,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	600.000	0	600.000	98,7640	592.584,00	0,02	
XS2462606489	0,875 % Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	0	0	700.000	86,8990	608.293,00	0,02	
XS2613666739	4,636 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	1.200.000	0	1.200.000	99,4570	1.193.484,00	0,04	
XS2529520715	3,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	0	0	2.000.000	92,5040	1.850.080,00	0,06	
XS2589820294	4,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	0	0	1.800.000	94,3180	1.697.724,00	0,05	
						<b>7.756.729,00</b>	<b>0,25</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>7.756.729,00</b>	<b>0,25</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>88.538.103,86</b>	<b>2,66</b>	
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>								
<b>Belgien</b>								
BE0947854676	DPAM B - Equities US Dividend Sustainable	EUR	0	0	30,510	478,0000	14.583.780,00	0,44
BE0948492260	DPAM B Equities Europe Sustainable	EUR	0	0	40,018	420,6700	16.834.372,06	0,51
						<b>31.418.152,06</b>	<b>0,95</b>	
<b>Deutschland</b>								
DE0006289481	iShares eb.rexx Government Germany 2.5-5.5yr UCITS ETF	EUR	0	0	138,400	90,6220	12.542.084,80	0,38
DE0006289499	iShares eb.rexx Government Germany 5.5-10.5 UCITS ETF DE	EUR	0	0	151,734	113,8950	17.281.743,93	0,52
DE000A2DTNQ7	Lupus Alpha Sustainable Convertible Bonds	EUR	0	120,000	166,433	92,5100	15.396.716,83	0,47
DE0009757633	UnilInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable	EUR	0	0	379,645	103,4100	39.259.089,45	1,19
DE000A2AR3W0	UnilInstitutional Green Bonds	EUR	0	0	346,169	81,8300	28.327.009,27	0,86
						<b>112.806.644,28</b>	<b>3,42</b>	
<b>Irland</b>								
IE00BZ005F46	Aegon European ABS Fund	EUR	0	0	10,470,500	10,9979	115.153.511,95	3,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
							EUR	
IE00BGGJJB67	Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund	EUR	0	507.636	291.266	10,7626	3.134.779,45	0,09
IE00BKWGFQ61	BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	EUR	0	0	0	0,8805	0,00	0,00
IE00BNC52F26	BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	EUR	0	0	155.735.974	0,8824	137.421.423,46	4,15
IE00BKVBJG08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	EUR	0	0	1.127.820	14,4500	16.296.999,00	0,49
IE00BMYPNB63	Guinness Asset Management Funds plc - Sustainable Energy Fund	USD	807.489	0	1.853.632	9,6477	16.893.335,96	0,51
IE000QKFMQP1	Iguana Investments ICAV - Iguana Investments Long/Short Equity Fund	EUR	13.465.868	0	13.465.868	0,9650	12.994.077,85	0,39
IE0007BT2BH8	Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF	EUR	795.134	0	795.134	4,9295	3.919.613,05	0,12
IE00BYZTVV78	iShares EUR Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF <sup>3)</sup>	EUR	0	3.819.151	28.320.943	4,8583	137.591.637,38	4,16
IE00BJK55C48	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	0	2.000.000	38.910.131	4,8694	189.468.991,89	5,72
IE00BLDGH553	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF	EUR	0	0	8.763.391	3,9920	34.983.456,87	1,06
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	0	146.331	136.178	95,6100	13.019.978,58	0,39
IE00BFY85P45	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund	EUR	0	0	7.392.622	2,1084	15.586.604,22	0,47
IE00BKDV3Y45	Trium UCITS Platform PLC-Trium ESG Emissions Improvers Fund	EUR	0	6.044	154.533	125,9800	19.468.067,34	0,59
IE0006GNB732	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	EUR	70.000	0	145.000	29,0180	4.207.610,00	0,13
IE00BFMNP542	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	0	0	1.581.938	43,2100	68.355.540,98	2,06
IE00BZ02LR44	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	EUR	895.508	0	2.430.173	30,4350	73.962.315,26	2,23
							<b>862.457.943,24</b>	<b>26,04</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1670606331	ABN AMRO Funds - EdenTree European Sustainable Equities	EUR	0	0	125.000	127,8130	15.976.625,00	0,48
LU0767911984	abrdrn SICAV II - Euro Corporate Sustainable Bond Fund	EUR	0	0	15.475.053	11,2614	174.270.761,85	5,26
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	EUR	0	0	193.242	909,4800	175.749.734,16	5,31
LU2037748774	Amundi Index Euro Corporate SRI 0-3Y UCITS ETF DR <sup>3)</sup>	EUR	0	0	3.205.415	49,1750	157.626.282,63	4,76
LU1861136247	AMUNDI INDEX MSCI USA SRI PAB ETF <sup>3)</sup>	EUR	0	0	728.126	92,4630	67.324.714,34	2,03
LU1861134382	AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI PAB ETF	EUR	319.490	0	881.402	81,7980	72.096.920,80	2,18
LU2319525940	AQR UCITS Funds - AQR Corporate Arbitrage UCITS Fund	EUR	203.487	0	203.487	101,4300	20.639.686,41	0,62
LU1481202692	BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU Government Bond IG UCITS ETF	EUR	0	0	4.021.041	8,6940	34.958.930,45	1,06
LU2264978979	BNP Paribas Funds Energy Transition	EUR	191.296	0	191.296	40,0100	7.653.752,96	0,23
LU2451818178	BNP Paribas Sust. US MF Equity	USD	184.231	0	184.231	97,7400	17.009.954,60	0,51
LU1908247213	BSF Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	0	0	330.125	91,2800	30.133.810,00	0,91
LU1434519689	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets	USD	0	30.390	94.107	1.017,0900	90.416.860,60	2,73
LU1313772078	Candriam Sustainable - Equity Europe	EUR	0	0	548.900	30,6300	16.812.807,00	0,51
LU2227859365	Candriam Sustainable-Equity US	USD	0	0	15.138	999,6900	14.295.317,69	0,43
LU2585801330	CARMIGNAC PTF MERGER ARB PLUS	EUR	140.000	0	140.000	102,1600	14.302.400,00	0,43
LU2331752936	DMS-Velox Fund	EUR	0	121.918	333.763	109,2170	36.452.593,57	1,10
LU1660423721	DNB Fund - Renewable Energy	EUR	0	0	146.832	198,6287	29.165.049,28	0,88
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	0	13.683	319.557	116,8266	37.332.757,82	1,13
LU0336683767	DPAM L - Bonds Government Sustainable Hedged	EUR	0	0	68.376	1.372,7600	93.863.837,76	2,84
LU2360511021	European Specialist Investment Funds-M&G Sustainable European Credit Investment	EUR	0	0	644.787	87,9504	56.709.274,56	1,71
LU0607515953	Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund	JPY	0	0	950.756	2.339,0000	14.078.924,93	0,43
LU1858041863	Lombard Odier Funds - TerreNeuve	EUR	0	119.448	1.039.741	9,0700	9.430.450,87	0,28
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	16.890	638.870	111,1473	71.008.659,55	2,14
LU0129232525	Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions	EUR	0	0	16.309	318,9900	5.202.407,91	0,16
LU0340558823	Pictet - Timber	EUR	0	0	113.022	236,0400	26.677.712,88	0,81
LU2002381171	Protea UCITS II - ECO Advisors ESG Absolute Return	EUR	0	15.100	327.321	106,4400	34.840.047,24	1,05
LU2080996049	Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit	EUR	0	0	366.237	95,5094	34.979.076,13	1,06
LU2016064037	Schroder International Selection Fund Global Energy Transition	USD	42.009	0	99.631	167,1591	15.732.314,65	0,48
LU0456625358	Sicav Oddo Bhf - Oddo Bhf Sustainable Euro Corporate Bond	EUR	0	0	9.268.817	9,7800	90.649.030,26	2,74
LU1484799769	UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable	EUR	0	0	11.094.872	12,3405	136.916.267,92	4,14
LU0629460832	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	EUR	74.621	0	537.061	64,2900	34.527.651,69	1,04
LU0629460089	UBS Lux Fund Solutions - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	EUR	0	0	239.547	168,7200	40.416.369,84	1,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A	EUR	0	0	936.377	118,6100	111.063.675,97	3,35
LU2141195011	UniNachhaltig Unternehmensanleihen A	EUR	0	0	387.723	89,5800	34.732.226,34	1,05
LU2469139781	Unizukunft Welt	EUR	0	0	24.997	86,3300	2.157.991,01	0,07
LU2081486560	Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income	EUR	0	0	185.492	96,1100	17.827.636,12	0,54
							<b>1.843.032.514,79</b>	<b>55,67</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000A1XFH4	Apollo Nachhaltig New World	EUR	0	0	437	92.600,3800	40.466.366,06	1,22
							<b>40.466.366,06</b>	<b>1,22</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>2.890.181.620,43</b>	<b>87,30</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v.19(2118)	EUR	0	0	2.100.854	69,7000	146.429.523,80	4,42
							<b>146.429.523,80</b>	<b>4,42</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>146.429.523,80</b>	<b>4,42</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>146.429.523,80</b>	<b>4,42</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>3.299.190.098,09</b>	<b>99,58</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Dezember 2023			1.577	350	1.227		-1.533.750,00	-0,05
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023			3.100	1.027	2.073		-5.607.473,30	-0,17
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2023			618	0	618		-5.085.820,49	-0,15
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2023			2.403	1.110	1.293		-1.456.043,42	-0,04
STOXX Europe 600 ESG-X Price EUR Future Dezember 2023			6.840	900	5.940		-510.630,00	-0,02
							<b>-14.193.717,21</b>	<b>-0,43</b>
<b>USD</b>								
E-Mini S&P 500 ESG Index (USD) Future Dezember 2023			2.026	200	1.826		-8.040.903,08	-0,24
EUR/USD Future Dezember 2023			1.692	1.029	663		-485.673,53	-0,01
							<b>-8.526.576,61</b>	<b>-0,25</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>-22.720.293,82</b>	<b>-0,68</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>-22.720.293,82</b>	<b>-0,68</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>								
<b>EUR</b>								
Total Return SWAP LIFE EU Value MN ESG/LIFE EU Value MN ESG 15.02.24			10.330.320	0	10.330.320		-20.461,37	0,00
Total Return SWAP Strategie ML Europa ESG Long/euroSTR Euro Short-Term Rate 10.01.24			224.560	72.240	5.386.640		-6.174,65	0,00
							<b>-26.636,02</b>	<b>0,00</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>USD</b>							
	Total Return SWAP Strategie GS Long Cyber Security/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 28.08.24	6.447.782	0	6.447.782		256.426,07	0,01
	Total Return SWAP Strategie ML US ESG Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 10.01.24	591.600	0	5.530.300		-216.916,42	0,00
	Total Return SWAP Strategie ML US Value ESG L/S/Strategie ML US Value ESG L/S 10.01.24	0	983.139	9.698.040		125.316,43	0,00
	Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction ESG/Strategie UBS Cash Extraction ESG 26.09.24	54.279.390	0	54.279.390		205.743,29	0,01
						<b>370.569,37</b>	<b>0,02</b>
	<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					<b>343.933,35</b>	<b>0,02</b>
	<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>					<b>16.346.722,28</b>	<b>0,49</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>17.520.947,51</b>	<b>0,59</b>
	<b>Fondsvermögen in EUR</b>					<b>3.310.681.407,41</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
EUR/GBP	Währungsverkäufe	8.700.000,00	9.902.951,08	0,30

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6397
Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Dänische Krone	DKK	1	7,4568
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,2903
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4310
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4446
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

## Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

## Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds PrivatFonds: Nachhaltig folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,90 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

## Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

## Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

## Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

## Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.



### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den PrivatFonds: Nachhaltig**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	21.458.319,78	nicht zutreffend	343.933,35
in % des Fondsvermögens	0,65 %	nicht zutreffend	0,01 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.812.500,00	nicht zutreffend	256.426,07
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	Deutschland
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	UBS AG [London Branch]
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.887.666,79	nicht zutreffend	205.743,29
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	Schweiz
3. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	462.315,00	nicht zutreffend	-20.461,37
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	Deutschland
4. Name	Morgan Stanley Europe SE	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	223.515,00	nicht zutreffend	-97.774,64
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	Frankreich
5. Name	The Bank of Nova Scotia	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	72.322,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Kanada	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	zweiseitig
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	462.315,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	343.933,35
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	20.996.004,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA A+ A A- BB+ BB- ohne Rating	nicht zutreffend	EUR
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CAD CHF EUR GBP HKD USD	nicht zutreffend	EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	125.608,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	19.648.828,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.945.347,84	nicht zutreffend	130.000,00
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	36.343,31	nicht zutreffend	-123.756,60
in % der Bruttoerträge	53,98 %	nicht zutreffend	-202,19 %

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Kostenanteil des Fonds	30.978,87	nicht zutreffend	184.965,06
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	24.228,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,99 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	6.750,00	nicht zutreffend	184.965,06
in % der Bruttoerträge	10,03 %	nicht zutreffend	302,19 %

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)**

nicht zutreffend

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

0,65 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.119.639,33
2. Name	Spanien, Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.384.106,30
3. Name	Dr. Martens PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.320.290,65
4. Name	Deutschland, Bundesrepublik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.084.572,52
5. Name	Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	899.371,08
6. Name	Wetherspoon [J D] PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	428.844,11
7. Name	Bucher Industries AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	191.606,62
8. Name	United States of America
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	186.119,31
9. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	130.000,00
10. Name	MEG Energy Corp.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	72.512,26

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	22.849.785,30

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. 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. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2022:  
Euro 344,343 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Aktionäre werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Corporate Bonds +
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Equities Concentrated
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniMarktführer
UniEuroKapital Corporates	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniSector
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniStruktur
UniInstitutional Commodities Select	UniThemen Aktien
UniInstitutional Convertibles Protect	UniThemen Defensiv

UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.



Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)