



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 31. März 2025** **UniInstitutional Kommunalfonds** **Nachhaltig**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig | 5 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 19 |

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2024 bis 31. März 2025). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2025.

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

Zu Beginn des Berichtszeitraums sorgte der anhaltende Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien an den Rentenmärkten. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September 2024 den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index gab im Berichtshalbjahr leicht um 0,3 Prozent nach.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee nicht gänzlich ab. Mitte 2024 hatte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt gewagt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent.

Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im Berichtszeitraum hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtshalbjahr aufgrund rückläufiger Risikoaufschläge ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

Lediglich europäische Aktien im Plus

Nachdem Mitte September 2024 die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes zu Beginn des Berichtshalbjahrs neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen dann ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industriellastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung.

Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, 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 Berichts.

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens ¹⁾ |
|---|-----------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien - Gliederung nach Branche | | |
| Finanzwesen | 9.590.057,24 | 7,85 |
| Industrie | 5.461.362,40 | 4,47 |
| IT | 5.362.102,06 | 4,39 |
| Gesundheitswesen | 3.336.936,90 | 2,73 |
| Basiskonsumgüter | 2.649.875,00 | 2,17 |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 2.599.614,88 | 2,13 |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | 2.391.697,50 | 1,96 |
| Telekommunikationsdienste | 1.717.180,00 | 1,41 |
| Versorgungsbetriebe | 978.625,00 | 0,80 |
| Energie | 732.682,20 | 0,60 |
| Summe | 34.820.133,18 | 28,51 |
| 2. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region | | |
| Schweiz | 678.895,00 | 0,56 |
| Kanada | 725.504,00 | 0,59 |
| Belgien | 1.321.769,00 | 1,08 |
| Frankreich | 16.061.571,00 | 13,14 |
| Italien | 9.346.149,27 | 7,65 |
| Niederlande | 8.534.946,00 | 6,98 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 8.372.824,00 | 6,85 |
| Deutschland | 8.226.247,00 | 6,73 |
| Australien | 7.286.943,00 | 5,96 |
| Großbritannien | 4.312.399,00 | 3,53 |
| Spanien | 3.944.848,00 | 3,23 |
| Luxemburg | 2.240.901,00 | 1,83 |
| Schweden | 2.036.036,00 | 1,67 |
| Island | 1.993.976,00 | 1,63 |
| Tschechische Republik | 1.728.327,00 | 1,41 |
| Japan | 1.690.648,00 | 1,38 |
| Portugal | 1.524.105,00 | 1,25 |
| Norwegen | 1.482.315,00 | 1,21 |
| Österreich | 1.472.889,00 | 1,21 |
| Sonstige ²⁾ | 789.414,00 | 0,65 |
| Summe | 83.770.706,27 | 68,54 |
| 3. Derivate | 172.305,17 | 0,14 |
| 4. Bankguthaben | 2.904.159,25 | 2,38 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.240.070,13 | 1,01 |
| Summe | 122.907.374,00 | 100,58 |
| II. Verbindlichkeiten | -706.449,80 | -0,58 |
| III. Fondsvermögen | 122.200.924,20 | 100,00 |

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 0,40 %.

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Stammdaten des Fonds

| | UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig |
|---|--|
| Auflegungsdatum | 15.01.2019 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 100,00 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 1.195.493,072 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 102,22 |
| Anleger | Institutionelle Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | 2,00 |
| Rücknahmegebühr (in Prozent) | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 0,80 |
| Mindestanlagesumme (in Fondswährung) | 1.000,00 |

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|------|--------------------|-----------------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|------|--------------------|-----------------------------------|

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

| | | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|-----------|-----------|----------|-----|----------|---------------|-------|
| DE000A1EWWW0 | adidas AG | STK | 2.800,00 | 800,00 | 1.300,00 | EUR | 216,7000 | 606.760,00 | 0,50 |
| DE000A0WMPJ6 | AIXTRON SE | STK | 22.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 10,1350 | 222.970,00 | 0,18 |
| DE0008404005 | Allianz SE | STK | 4.750,00 | 700,00 | 0,00 | EUR | 352,1000 | 1.672.475,00 | 1,37 |
| DE000BASF111 | BASF SE | STK | 7.000,00 | 3.000,00 | 0,00 | EUR | 45,8950 | 321.265,00 | 0,26 |
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | STK | 4.490,00 | 4.490,00 | 3.130,00 | EUR | 73,6800 | 330.823,20 | 0,27 |
| DE0005200000 | Beiersdorf AG | STK | 2.200,00 | 0,00 | 540,00 | EUR | 119,4000 | 262.680,00 | 0,21 |
| DE000A1DAHH0 | Brenntag SE | STK | 2.180,00 | 4.180,00 | 3.930,00 | EUR | 59,6000 | 129.928,00 | 0,11 |
| DE000CBK1001 | Commerzbank AG | STK | 21.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 20,9700 | 440.370,00 | 0,36 |
| DE0005810055 | Dte. Börse AG | STK | 1.500,00 | 0,00 | 1.500,00 | EUR | 272,1000 | 408.150,00 | 0,33 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | STK | 5.930,00 | 5.930,00 | 0,00 | EUR | 39,4800 | 234.116,40 | 0,19 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | STK | 34.000,00 | 0,00 | 6.000,00 | EUR | 34,2200 | 1.163.480,00 | 0,95 |
| DE000ENAG999 | E.ON SE | STK | 40.000,00 | 40.000,00 | 0,00 | EUR | 13,9600 | 558.400,00 | 0,46 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | STK | 6.000,00 | 2.320,00 | 0,00 | EUR | 39,3700 | 236.220,00 | 0,19 |
| DE000A0LD6E6 | Gerresheimer AG | STK | 2.500,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 70,0500 | 175.125,00 | 0,14 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE | STK | 730,00 | 730,00 | 0,00 | EUR | 274,7000 | 200.531,00 | 0,16 |
| DE0006047004 | Heidelberg Materials AG | STK | 1.390,00 | 1.390,00 | 0,00 | EUR | 157,5500 | 218.994,50 | 0,18 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG | STK | 6.000,00 | 0,00 | 3.660,00 | EUR | 30,3950 | 182.370,00 | 0,15 |
| DE000KGX8881 | KION GROUP AG | STK | 6.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 38,3000 | 229.800,00 | 0,19 |
| DE000KBX1006 | Knorr-Bremse AG | STK | 2.000,00 | 2.000,00 | 0,00 | EUR | 83,5500 | 167.100,00 | 0,14 |
| DE0006599905 | Merck KGaA | STK | 2.600,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 126,6000 | 329.160,00 | 0,27 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | STK | 1.340,00 | 0,00 | 360,00 | EUR | 582,4000 | 780.416,00 | 0,64 |
| DE0007164600 | SAP SE | STK | 9.000,00 | 560,00 | 560,00 | EUR | 244,4000 | 2.199.600,00 | 1,80 |
| DE0007165631 | Sartorius AG -VZ- | STK | 1.600,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 213,6000 | 341.760,00 | 0,28 |
| DE0007236101 | Siemens AG | STK | 5.390,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 211,9000 | 1.142.141,00 | 0,93 |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy AG | STK | 4.550,00 | 4.550,00 | 0,00 | EUR | 53,8400 | 244.972,00 | 0,20 |
| | | | | | | | | 12.799.607,10 | 10,46 |

Finnland

| | | | | | | | | | |
|--------------|----------------|-----|-----------|------|-----------|-----|---------|------------|------|
| FI0009007884 | Elisa Oyj | STK | 5.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 45,0800 | 225.400,00 | 0,18 |
| FI0009005961 | Stora Enso Oyj | STK | 15.000,00 | 0,00 | 14.030,00 | EUR | 8,7140 | 130.710,00 | 0,11 |
| | | | | | | | | 356.110,00 | 0,29 |

Frankreich

| | | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------------|-----|-----------|----------|----------|-----|----------|--------------|------|
| FR0000120628 | AXA S.A. | STK | 22.600,00 | 5.000,00 | 8.400,00 | EUR | 39,4000 | 890.440,00 | 0,73 |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. | STK | 6.420,00 | 6.420,00 | 4.450,00 | EUR | 76,9100 | 493.762,20 | 0,40 |
| FR0000125338 | Capgemini SE | STK | 2.300,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 138,0500 | 317.515,00 | 0,26 |
| FR0000120172 | Carrefour S.A. | STK | 35.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 13,2200 | 462.700,00 | 0,38 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. | STK | 12.100,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 91,7000 | 1.109.570,00 | 0,91 |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---------------------------------|--|-----------------------------------|---------------------|--|---|----------------|----------------------|-----------------------------------|
| FR0000120644 | Danone S.A. | STK | 10.000,00 | 3.000,00 | 0,00 | EUR 70,8400 | 708.400,00 | 0,58 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes SE | STK | 8.999,00 | 0,00 | 6.700,00 | EUR 34,9400 | 314.425,06 | 0,26 |
| FR0010908533 | Edenred SE | STK | 6.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 29,9400 | 179.640,00 | 0,15 |
| FR0012435121 | Elis S.A. | STK | 14.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 20,5400 | 287.560,00 | 0,24 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica S.A. | STK | 2.900,00 | 0,00 | 500,00 | EUR 265,4000 | 769.660,00 | 0,63 |
| FR0000052292 | Hermes International S.C.A. | STK | 310,00 | 50,00 | 0,00 | EUR 2.411,0000 | 747.410,00 | 0,61 |
| FR0000120073 | L'Air Liquide S.A. | STK | 4.400,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 175,1400 | 770.616,00 | 0,63 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. | STK | 2.700,00 | 700,00 | 0,00 | EUR 342,8500 | 925.695,00 | 0,76 |
| FR0000044448 | Nexans S.A. | STK | 1.800,00 | 1.800,00 | 0,00 | EUR 90,4000 | 162.720,00 | 0,13 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | STK | 11.870,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 101,9200 | 1.209.790,40 | 0,99 |
| FR0013154002 | Sartorius Stedim Biotech S.A. | STK | 690,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 182,3500 | 125.821,50 | 0,10 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | STK | 4.900,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 210,7500 | 1.032.675,00 | 0,85 |
| FR0010411983 | Scor SE | STK | 6.000,00 | 6.000,00 | 0,00 | EUR 26,6200 | 159.720,00 | 0,13 |
| FR0000130809 | Société Générale S.A. | STK | 19.040,00 | 19.040,00 | 0,00 | EUR 41,3900 | 788.065,60 | 0,64 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement S.A. | STK | 10.200,00 | 0,00 | 7.800,00 | EUR 31,7500 | 323.850,00 | 0,27 |
| | | | | | | | 11.780.035,76 | 9,65 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE0004906560 | Kerry Group Plc. | STK | 3.000,00 | 0,00 | 2.500,00 | EUR 96,8000 | 290.400,00 | 0,24 |
| | | | | | | | 290.400,00 | 0,24 |
| Italien | | | | | | | | |
| IT0004056880 | Amplifon S.p.A. | STK | 8.000,00 | 16.000,00 | 8.000,00 | EUR 18,6750 | 149.400,00 | 0,12 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. | STK | 133.170,00 | 0,00 | 96.830,00 | EUR 4,7340 | 630.426,78 | 0,52 |
| IT0004176001 | Prysmian S.p.A. | STK | 4.500,00 | 0,00 | 1.500,00 | EUR 50,3600 | 226.620,00 | 0,19 |
| IT0005239360 | UniCredit S.p.A. | STK | 15.850,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 51,5300 | 816.750,50 | 0,67 |
| | | | | | | | 1.823.197,28 | 1,50 |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| LU0569974404 | Aperam S.A. | STK | 12.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 29,9000 | 358.800,00 | 0,29 |
| LU2598331598 | Tenaris S.A. | STK | 26.000,00 | 5.000,00 | 0,00 | EUR 18,0600 | 469.560,00 | 0,38 |
| | | | | | | | 828.360,00 | 0,67 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0012969182 | Adyen NV | STK | 200,00 | 0,00 | 130,00 | EUR 1.406,0000 | 281.200,00 | 0,23 |
| NL0000334118 | ASM International NV | STK | 650,00 | 0,00 | 350,00 | EUR 415,4000 | 270.010,00 | 0,22 |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | STK | 2.810,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 606,0000 | 1.702.860,00 | 1,39 |
| NL0012866412 | BE Semiconductor Industries NV | STK | 1.600,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 95,2200 | 152.352,00 | 0,12 |
| NL0015001FS8 | Ferrovial SE | STK | 12.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 41,1800 | 494.160,00 | 0,40 |
| NL00150001Q9 | Stellantis NV | STK | 17.640,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 10,2620 | 181.021,68 | 0,15 |
| NL0014559478 | Technip Energies NV | STK | 8.730,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 30,1400 | 263.122,20 | 0,22 |
| | | | | | | | 3.344.725,88 | 2,73 |
| Österreich | | | | | | | | |
| AT0000BAWAG2 | BAWAG Group AG | STK | 5.770,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 95,0000 | 548.150,00 | 0,45 |
| AT0000652011 | Erste Group Bank AG | STK | 6.500,00 | 6.500,00 | 0,00 | EUR 63,7200 | 414.180,00 | 0,34 |
| AT0000831706 | Wienerberger AG | STK | 9.000,00 | 3.000,00 | 0,00 | EUR 30,6800 | 276.120,00 | 0,23 |
| | | | | | | | 1.238.450,00 | 1,02 |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH1216478797 | DSM-Firmenich AG | STK | 3.450,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 91,3600 | 315.192,00 | 0,26 |
| | | | | | | | 315.192,00 | 0,26 |
| Spanien | | | | | | | | |
| ES0113900J37 | Banco Santander S.A. | STK | 142.960,00 | 33.940,00 | 0,00 | EUR 6,1960 | 885.780,16 | 0,72 |
| ES0105066007 | Cellnex Telecom S.A. | STK | 10.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 32,8300 | 328.300,00 | 0,27 |
| ES0127797019 | EDP Renováveis S.A. | STK | 12.500,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 7,7100 | 96.375,00 | 0,08 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil S.A. | STK | 16.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 45,8500 | 733.600,00 | 0,60 |
| | | | | | | | 2.044.055,16 | 1,67 |
| Summe Aktien | | | | | | | 34.820.133,18 | 28,49 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| DE000AAR0322 | 0,750% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2028) ⁴⁾ | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,9000 | 743.200,00 | 0,61 |
| DE000AAR0264 | 0,500% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) ⁴⁾ | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,3910 | 381.564,00 | 0,31 |

UnInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|--|---|---|----------|--------------------|-----------------------------------|
| DE000A289LU4 | 0,250% Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 92,6660 | 185.332,00 | 0,15 |
| XS2937255193 | 4,870% Abertis Infraestructuras Finance B.V. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 100,1250 | 500.625,00 | 0,41 |
| XS2389343380 | 0,500% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 88,5760 | 531.456,00 | 0,43 |
| FR001400XR97 | 3,500% Accor S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 97,1090 | 485.545,00 | 0,40 |
| FR0014006ND8 | 2,375% Accor S.A. Reg.S. v.21(2028) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,2730 | 291.819,00 | 0,24 |
| XS2292487076 | 0,250% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2030) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 85,8400 | 429.200,00 | 0,35 |
| ES0200002089 | 3,900% Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,5960 | 615.576,00 | 0,50 |
| ES0205046008 | 4,250% Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,5820 | 522.910,00 | 0,43 |
| XS2829852842 | 4,500% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾ | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,0340 | 505.170,00 | 0,41 |
| XS2821714735 | 3,950% Amcor UK Finance Plc. v.24(2032) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,8470 | 299.541,00 | 0,25 |
| XS2393701284 | 0,400% American Tower Corporation v.21(2027) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 95,7650 | 574.590,00 | 0,47 |
| XS2724532333 | 10,500% ams-OSRAM AG Reg.S. v.23(2029) ²⁾ | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 101,0460 | 202.092,00 | 0,17 |
| XS2315784715 | 0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v. 21(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,6810 | 544.086,00 | 0,45 |
| XS2287744721 | 1,625% Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 91,2350 | 182.470,00 | 0,15 |
| XS2412267358 | 1,000% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2026) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,2780 | 583.668,00 | 0,48 |
| XS2308313860 | 1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) ¹⁾ | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,6250 | 579.750,00 | 0,47 |
| XS2986720907 | 3,706% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035) ¹⁾ | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | % | 98,9450 | 791.560,00 | 0,65 |
| XS2579897633 | 4,750% Autostrade per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,8400 | 838.720,00 | 0,69 |
| XS2305244241 | 0,250% Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,9270 | 391.708,00 | 0,32 |
| XS2451372499 | 1,250% Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 98,7030 | 690.921,00 | 0,57 |
| XS2357417257 | 0,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 92,5000 | 555.000,00 | 0,45 |
| PTBSPCOM0006 | 3,750% Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026) | EUR | 1.200.000,00 | 0,00 | 500.000,00 | % | 101,9150 | 1.222.980,00 | 1,00 |
| XS2634687912 | 4,134% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 400.000,00 | % | 103,4880 | 413.952,00 | 0,34 |
| FR0014007PV3 | 0,625% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 94,3960 | 755.168,00 | 0,62 |
| FR0014001I68 | 0,250% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.21(2028) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,9900 | 363.960,00 | 0,30 |
| XS2805361560 | 3,750% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,0750 | 505.375,00 | 0,41 |
| BE0002993740 | 3,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,8610 | 407.444,00 | 0,33 |
| FR0013532280 | 0,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 94,1650 | 470.825,00 | 0,39 |
| FR0013476611 | 1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2032) ¹⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,1610 | 288.483,00 | 0,24 |
| FR0014000671 | 4,875% BPCE S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2036) ¹⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,9590 | 308.877,00 | 0,25 |
| XS2596458591 | 4,250% Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,1870 | 625.122,00 | 0,51 |
| DE0001102598 | 1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2038) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 79,1260 | 791.260,00 | 0,65 |
| FR00140049N1 | 0,125% Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 83,5870 | 501.522,00 | 0,41 |
| XS2764459363 | 4,125% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2032) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,6360 | 513.180,00 | 0,42 |
| XS2988651498 | 3,750% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2036) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 97,3560 | 389.424,00 | 0,32 |
| FR001400D0F9 | 4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,6310 | 829.048,00 | 0,68 |
| XS2751689048 | 4,500% Carrier Global Corporation v.23(2032) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 105,8230 | 317.469,00 | 0,26 |
| XS2193658619 | 1,875% Cellnex Telecom S.A. Reg.S. v.20(2029) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 94,4960 | 283.488,00 | 0,23 |
| XS2495084621 | 5,625% Ceske Drahy AS Reg.S. Green Bond v.22(2027) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 106,0590 | 530.295,00 | 0,43 |
| XS2022084367 | 1,625% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 93,8400 | 375.360,00 | 0,31 |
| FR0014000XY6 | 0,375% CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 92,4410 | 554.646,00 | 0,45 |
| XS3007600581 | 2,855% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % | 98,9590 | 692.713,00 | 0,57 |
| XS2393323667 | 1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 85,5040 | 855.040,00 | 0,70 |

UnInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--------------|--|-----------------------------------|---------------------|--|---|------------|--------------------|-----------------------------------|
| IT0005579997 | 3,500% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2033) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,3780 | 405.512,00 | 0,33 |
| IT0005631491 | 3,250% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2034) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 99,1850 | 495.925,00 | 0,41 |
| FR001400D0Y0 | 4,000% Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v. 22(2026) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,6800 | 604.080,00 | 0,49 |
| FR001400EFP8 | 2,750% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,4610 | 703.227,00 | 0,58 |
| FR001400WXW9 | 3,000% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 99,5610 | 497.805,00 | 0,41 |
| XS1813579593 | 3,625% Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,6310 | 398.524,00 | 0,33 |
| XS2391403354 | 2,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,6170 | 274.851,00 | 0,22 |
| XS2654098222 | 4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 105,1230 | 840.984,00 | 0,69 |
| DE000A3MQQV5 | 2,000% Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2048) ¹⁾ | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,6070 | 378.428,00 | 0,31 |
| DE000A3TOX22 | 0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,3260 | 688.282,00 | 0,56 |
| PTEDPSOM0002 | 4,625% EDP S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 24(2054) ¹⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,3750 | 301.125,00 | 0,25 |
| FR001400OP33 | 3,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,6050 | 402.420,00 | 0,33 |
| XS2941356698 | 2,875% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2035) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % 96,9850 | 678.895,00 | 0,56 |
| XS2171713006 | 1,113% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2032) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 84,6860 | 169.372,00 | 0,14 |
| XS2050448336 | 1,125% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,5360 | 386.144,00 | 0,32 |
| XS2680945479 | 4,375% Ferrovial SE Reg.S. v.23(2030) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 104,7130 | 628.278,00 | 0,51 |
| XS2678749990 | 5,272% Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2033) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 106,5890 | 532.945,00 | 0,44 |
| XS2282101539 | 0,125% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2028) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,4710 | 365.884,00 | 0,30 |
| XS2967738597 | 3,250% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2031) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % 98,7840 | 395.136,00 | 0,32 |
| XS2265990452 | 0,250% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 83,9890 | 167.978,00 | 0,14 |
| XS2261215011 | 0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v. 20(2031) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 84,4370 | 168.874,00 | 0,14 |
| DE000A255DH9 | 3,250% HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,3500 | 298.050,00 | 0,24 |
| FI4000523550 | 4,250% Huhtamäki Oyj Reg.S. v.22(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,6040 | 304.812,00 | 0,25 |
| FR0014007NF1 | 1,000% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,7590 | 175.518,00 | 0,14 |
| XS1945110861 | 1,750% International Business Machines Corporation v.19(2031) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,0500 | 460.250,00 | 0,38 |
| XS1001594065 | 3,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.13(2033) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,3820 | 506.910,00 | 0,41 |
| XS2182399274 | 0,625% Island Reg.S. v.20(2026) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 500.000,00 | % 97,8060 | 978.060,00 | 0,80 |
| XS2293755125 | 0,000% Island Reg.S. v.21(2028) | EUR | 1.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,3560 | 1.015.916,00 | 0,83 |
| IT0005138828 | 1,250% Italien Reg.S. ILB v.15(2032) ^{1) 3)} | EUR | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 | 0,00 | % 99,3560 | 1.874.609,27 | 1,53 |
| IT0005403396 | 0,950% Italien Reg.S. v.20(2030) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,9220 | 359.688,00 | 0,29 |
| XS0098449456 | 4,250% Italien v.99(2029) ¹⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 104,2720 | 312.816,00 | 0,26 |
| FR00140082Z6 | 1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030) ²⁾ | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,7830 | 550.698,00 | 0,45 |
| FR001400FOH3 | 5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 105,6460 | 316.938,00 | 0,26 |
| FR0013300605 | 1,625% Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.17(2032) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 88,6080 | 354.432,00 | 0,29 |
| XS2764455619 | 3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,4710 | 298.413,00 | 0,24 |
| XS3003295519 | 3,375% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.25(2035) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % 96,4520 | 578.712,00 | 0,47 |
| FR0014001R34 | 0,750% La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2032) ¹⁾ | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,5160 | 472.580,00 | 0,39 |
| DE000A383YA0 | 3,875% LEG Immobilien SE EMTN Reg.S. v.25(2035) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % 96,1280 | 384.512,00 | 0,31 |
| XS2679904685 | 4,231% LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2030) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 104,6310 | 627.786,00 | 0,51 |
| XS2433206740 | 0,943% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.22(2029) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,2640 | 738.112,00 | 0,60 |
| XS2218405772 | 1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ¹⁾ | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,7870 | 488.935,00 | 0,40 |
| XS2879811987 | 3,875% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) ¹⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,3750 | 298.125,00 | 0,24 |
| XS2742660157 | 3,625% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,9120 | 203.824,00 | 0,17 |
| XS2978917156 | 3,625% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2033) | EUR | 500.000,00 | 800.000,00 | 300.000,00 | % 98,8400 | 494.200,00 | 0,40 |
| XS2221845683 | 1,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2041) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,3150 | 345.260,00 | 0,28 |
| XS2758930569 | 3,146% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v. 24(2031) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,0210 | 1.010.210,00 | 0,83 |
| XS2680745382 | 4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 105,2900 | 526.450,00 | 0,43 |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|------------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------|--|---|------------|--------------------|-----------------------------------|
| XS2289408440 | 0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,8690 | 464.345,00 | 0,38 |
| XS2387060259 | 0,670% NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,6680 | 458.340,00 | 0,38 |
| FR001400Q5V0 | 4,125% Nexans S.A. Reg.S. v.24(2029) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,2500 | 401.000,00 | 0,33 |
| FR001400OL29 | 4,250% Nexans S.A. Reg.S. v.24(2030) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,9380 | 302.814,00 | 0,25 |
| XS2591029876 | 3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,7690 | 203.538,00 | 0,17 |
| XS2010036874 | 1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 19(3019) ¹⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 93,6880 | 281.064,00 | 0,23 |
| FR0013535150 | 1,375% Praemia Healthcare SAS Reg.S. Social Bond v. 20(2030) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 88,2840 | 264.852,00 | 0,22 |
| XS2049582625 | 0,250% Prologis Euro Finance LLC v.19(2027) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,2770 | 471.385,00 | 0,39 |
| XS2801962155 | 4,125% PVH Corporation Green Bond v.24(2029) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,4800 | 811.840,00 | 0,66 |
| FR001400KXW4 | 4,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 102,2910 | 818.328,00 | 0,67 |
| XS2332186001 | 0,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2029) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,7130 | 358.852,00 | 0,29 |
| FR0014006W65 | 2,500% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,3700 | 295.110,00 | 0,24 |
| XS1405780617 | 1,875% Revvity Inc. v.16(2026) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,9360 | 593.616,00 | 0,49 |
| XS2898762864 | 5,500% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) ¹⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,2080 | 276.624,00 | 0,23 |
| XS2196317742 | 2,000% SES S.A. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,9690 | 569.814,00 | 0,47 |
| XS2769892865 | 3,375% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2037) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,9620 | 678.734,00 | 0,56 |
| XS1986416698 | 1,500% Sika Capital BV Reg.S. v.19(2031) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,7560 | 272.268,00 | 0,22 |
| XS2358231798 | 0,625% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 83,7980 | 251.394,00 | 0,21 |
| XS2944871586 | 3,375% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 98,7130 | 493.565,00 | 0,40 |
| FR0014006XA3 | 0,625% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,3100 | 288.930,00 | 0,24 |
| ES0000012932 | 4,200% Spanien Reg.S. v.05(2037) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % 106,5270 | 1.065.270,00 | 0,87 |
| XS3004243179 | 2,625% Sparebanken Soer Boligkreditt EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.25(2031) | EUR | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 | 0,00 | % 98,8210 | 1.482.315,00 | 1,21 |
| XS2675685700 | 4,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 102,9030 | 617.418,00 | 0,51 |
| XS2325733413 | 0,625% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,8040 | 383.216,00 | 0,31 |
| XS1812887443 | 1,625% Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,2170 | 294.651,00 | 0,24 |
| XS2613209670 | 4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 103,4840 | 620.904,00 | 0,51 |
| XS2410367747 | 2,880% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp. ¹⁾ | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,9460 | 387.784,00 | 0,32 |
| XS2589828941 | 3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,7090 | 305.127,00 | 0,25 |
| XS2748847204 | 3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,5660 | 502.830,00 | 0,41 |
| XS2437854487 | 2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,6250 | 286.875,00 | 0,23 |
| XS2381362966 | 0,250% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v. 21(2028) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,6880 | 725.504,00 | 0,59 |
| XS2557526345 | 3,650% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,3600 | 301.080,00 | 0,25 |
| XS1997077364 | 1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,9420 | 278.826,00 | 0,23 |
| XS2021470898 | 1,701% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 82,8980 | 248.694,00 | 0,20 |
| FR0014000UD6 | 1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 20(2031) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,1510 | 172.302,00 | 0,14 |
| AT000B049952 | 2,875% UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2028) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,7460 | 1.007.460,00 | 0,82 |
| XS2907249457 | 2,875% UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. Reg.S. Pfe. v.24(2029) | EUR | 1.200.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % 99,8360 | 1.198.032,00 | 0,98 |
| XS2418392143 | 2,375% UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,7790 | 263.337,00 | 0,22 |
| FR0014006IX6 | 2,000% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,0800 | 380.320,00 | 0,31 |
| DE000A2R8NE1 | 1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.19(2039) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 70,3340 | 140.668,00 | 0,12 |
| DE000A3MP4U9 | 0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,9840 | 454.920,00 | 0,37 |
| XS2102392276 | 3,625% Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,8620 | 399.448,00 | 0,33 |
| FR0012516417 | 2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,3660 | 695.562,00 | 0,57 |
| XS2558574104 | 3,106% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 200.000,00 | % 101,3890 | 811.112,00 | 0,66 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 68.462.687,27 | 56,04 |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 68.462.687,27 | 56,04 |
| | | | | | | | 103.282.820,45 | 84,53 |

UnInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|------|--------------------|-----------------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|------|--------------------|-----------------------------------|

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | | |
|---|--|-----|------------|------------|------------|---|----------|----------------------|--------------|
| XS2080318053 | 1,500% Ball Corporation v.19(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,7500 | 387.000,00 | 0,32 |
| XS2852136816 | 5,500% CMA CGM S.A. Reg.S. v.24(2029) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 102,0200 | 306.060,00 | 0,25 |
| DE000CZ45A0 | 3,625% Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2032) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 99,1910 | 595.146,00 | 0,49 |
| XS2623222978 | 5,000% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.23(2028) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,3750 | 103.375,00 | 0,08 |
| DE00DL19U23 | 1,625% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,9670 | 587.802,00 | 0,48 |
| XS2808453455 | 5,875% Drax Finco Plc. Reg.S. v.24(2029) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,8750 | 308.625,00 | 0,25 |
| XS2577042893 | 3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,0460 | 404.184,00 | 0,33 |
| BE6352705782 | 3,875% Elia Group Reg.S. v.24(2031) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,9810 | 504.905,00 | 0,41 |
| XS2957515252 | 6,376% Flos B&B Italia S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2029) ¹⁾ | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 99,8170 | 399.268,00 | 0,33 |
| XS2081474046 | 2,375% Forvia SE Reg.S. v.19(2027) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 95,8690 | 479.345,00 | 0,39 |
| XS2326548562 | 2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,4580 | 385.832,00 | 0,32 |
| FR001400TR51 | 2,750% La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.24(2030) | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | % | 99,2430 | 793.944,00 | 0,65 |
| XS1975699569 | 2,875% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 200.000,00 | % | 99,6350 | 99.635,00 | 0,08 |
| XS2672418055 | 4,608% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 105,9380 | 529.690,00 | 0,43 |
| XS2589713614 | 4,416% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,5960 | 627.576,00 | 0,51 |
| XS2270406452 | 0,625% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 84,7740 | 169.548,00 | 0,14 |
| XS2813774341 | 3,500% Oncor Electric Delivery Co. LLC Reg.S. Green Bond v.24(2031) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,4510 | 401.804,00 | 0,33 |
| XS2696224315 | 6,500% Piaggio & C. S.p.A. Reg.S. v.23(2030) ²⁾ | EUR | 300.000,00 | 100.000,00 | 100.000,00 | % | 105,7500 | 317.250,00 | 0,26 |
| XS2484339499 | 1,875% PPG Industries Inc. v.22(2025) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,8400 | 499.200,00 | 0,41 |
| XS2403428472 | 2,125% Rexel S.A. Reg.S. v.21(2028) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 94,5890 | 283.767,00 | 0,23 |
| XS2676395077 | 4,375% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,2470 | 625.482,00 | 0,51 |
| XS1968706520 | 1,450% Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 93,8990 | 375.596,00 | 0,31 |
| XS2895496680 | 4,500% Séché Environnement S.A. Reg.S. v.25(2030) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 100,0650 | 300.195,00 | 0,25 |
| FR0014001GA9 | 0,500% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 91,5040 | 457.520,00 | 0,37 |
| BE6350792089 | 4,250% Solvay S.A. Reg.S. v.24(2031) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,3550 | 409.420,00 | 0,34 |
| XS2066392452 | 0,632% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 88,8970 | 533.382,00 | 0,44 |
| XS2997534768 | 3,150% T-Mobile USA Inc. v.25(2032) | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | % | 97,4400 | 779.520,00 | 0,64 |
| XS2778764006 | 3,713% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,2430 | 300.729,00 | 0,25 |
| XS2240978085 | 2,500% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 98,3640 | 393.456,00 | 0,32 |
| XS2345035963 | 1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,0800 | 768.640,00 | 0,63 |
| XS2908093805 | 3,830% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,8830 | 599.298,00 | 0,49 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 13.727.194,00 | 11,24 |
| Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 13.727.194,00 | 11,24 |

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | | |
|---|---|-----|------------|------------|------|---|---------|-------------------|-------------|
| XS2945618465 | 3,250% Booking Holdings Inc. v.24(2032) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 97,8700 | 587.220,00 | 0,48 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 587.220,00 | 0,48 |
| Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind | | | | | | | | 587.220,00 | 0,48 |

UnInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|------|--------------------|-----------------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|------|--------------------|-----------------------------------|

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | | |
|----------------------------------|--|-----|------------|------------|------|---|----------------|----------------|-------|
| XS3038659267 | 0,000% Eurofins Scientific S.E. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 100,6250 | 301.875,00 | 0,25 |
| XS3040316971 | 0,000% Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2030) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 99,7740 | 299.322,00 | 0,24 |
| XS2305742434 | 1,750% IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 98,1020 | 392.408,00 | 0,32 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 993.605,00 | 993.605,00 | 0,81 |
| Summe nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | 993.605,00 | 993.605,00 | 0,81 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 118.590.839,45 | 118.590.839,45 | 97,06 |

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

| | | | | | | | | |
|--|-----|-----|------------|--|--|--|-----------|------|
| Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2025 | EUX | EUR | Anzahl -20 | | | | 18.055,17 | 0,01 |
|--|-----|-----|------------|--|--|--|-----------|------|

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

| | | | | | | | | |
|--|-----|--|------------|--|-----|----------|------------|------|
| Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2025/5.300,00 | EUX | | Anzahl 100 | | EUR | 186,7000 | 186.700,00 | 0,15 |
|--|-----|--|------------|--|-----|----------|------------|------|

| | | | | | | | | |
|--------------------------------|--|--|--|--|--|--|------------|------|
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | 204.755,17 | 0,16 |
|--------------------------------|--|--|--|--|--|--|------------|------|

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

| | | | | | | | | |
|-------------------------------------|-----|-----|------------|--|--|--|------------|-------|
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2025 | EUX | EUR | -2.500.000 | | | | -32.450,00 | -0,03 |
|-------------------------------------|-----|-----|------------|--|--|--|------------|-------|

| | | | | | | | | |
|-------------------------|--|--|--|--|--|--|------------|-------|
| Summe der Zins-Derivate | | | | | | | -32.450,00 | -0,03 |
|-------------------------|--|--|--|--|--|--|------------|-------|

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁴⁾

EUR-Bankguthaben bei:

| | | | | | | | | |
|---|-----|--------------|--|--|--|--|--------------|------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 2.904.159,25 | | | | | 2.904.159,25 | 2,38 |
|---|-----|--------------|--|--|--|--|--------------|------|

| | | | | | | | | |
|------------------------|--|--|--|--|--|--|--------------|------|
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | 2.904.159,25 | 2,38 |
|------------------------|--|--|--|--|--|--|--------------|------|

| | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--------------|------|
| Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | 2.904.159,25 | 2,38 |
|--|--|--|--|--|--|--|--------------|------|

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | | | | | |
|-------------------------------------|-----|------------|--|--|--|--|--------------|------|
| Forderungen WP-Geschäfte | EUR | 352.994,68 | | | | | 352.994,68 | 0,29 |
| Zinsansprüche | EUR | 847.351,55 | | | | | 847.351,55 | 0,69 |
| Dividendenansprüche | EUR | 2.663,90 | | | | | 2.663,90 | 0,00 |
| Steuerrückerstattungsansprüche | EUR | 37.060,00 | | | | | 37.060,00 | 0,03 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | 1.240.070,13 | 1,01 |

Sonstige Verbindlichkeiten

| | | | | | | | | |
|---|-----|-------------|--|--|--|--|-------------|-------|
| Verbindlichkeiten WP-Geschäfte | EUR | -602.558,96 | | | | | -602.558,96 | -0,49 |
| Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | EUR | -83.837,19 | | | | | -83.837,19 | -0,07 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | EUR | -6.595,49 | | | | | -6.595,49 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -13.458,16 | | | | | -13.458,16 | -0,01 |

| | | | | | | | | |
|----------------------------------|--|--|--|--|--|--|----------------|--------|
| Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | -706.449,80 | -0,58 |
| Fondsvermögen | | | | | | | 122.200.924,20 | 100,00 |

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

| | | |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert | EUR | 102,22 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.195.493,072 |

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,06 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,14 |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. | Stück bzw. | Wertpapier-Darlehen | | Gesamt |
|--|---|---------------|---------------|------------------------------|--------------|--------------|
| | | Währung | Nominal | Kurswert in EUR befristet | unbefristet | |
| FR0014008226 | 1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030) | EUR | 600.000 | | 550.698,00 | 550.698,00 |
| XS2391403354 | 2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 300.000 | | 274.851,00 | 274.851,00 |
| XS2696224315 | 6,500 % Piaggio & C. S.p.A. Reg.S. v.23(2030) | EUR | 300.000 | | 317.250,00 | 317.250,00 |
| XS2724532333 | 10,500 % ams-OSRAM AG Reg.S. v.23(2029) | EUR | 200.000 | | 202.092,00 | 202.092,00 |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR | | | | | 1.344.891,00 | 1.344.891,00 |
| ISIN | Gattungsbezeichnung | Faktor | | | | |
| IT0005138828 | 1,250% Italien Reg.S. ILB v.15(2032) | 1,25784 | | | | |

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 4) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

| | | |
|-----------------------------------|---|-------------------------|
| Wertpapierkurse | Kurse per 31.03.2025 oder letztbekannte | |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 31.03.2025 | |
| Devisenkurse | Kurse per 31.03.2025 | |
| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1,080100 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

| | |
|----------------|------------------|
| A) Terminbörse | |
| EUX | EUREX, Frankfurt |
| B) OTC | Over the counter |

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|----------|----------|
| DE0006766504 | Aurubis AG | STK | | 0,00 | 3.000,00 |
| DE000PAG9113 | Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ- | STK | | 0,00 | 3.100,00 |
| DE0005565204 | Dürr AG | STK | | 6.000,00 | 6.000,00 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG | STK | | 0,00 | 9.730,00 |
| DE0005773303 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | STK | | 0,00 | 6.500,00 |
| DE000SHL1006 | Siemens Healthineers AG | STK | | 0,00 | 6.830,00 |
| DE0007493991 | Ströer SE & Co. KGaA | STK | | 0,00 | 4.200,00 |

Finnland

| | | | | | |
|--------------|-------------------------|-----|--|----------|-----------|
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corporation | STK | | 4.000,00 | 23.870,00 |
|--------------|-------------------------|-----|--|----------|-----------|

Frankreich

| | | | | | |
|--------------|-------------------------|-----|--|------|-----------|
| FR0010340141 | Aéroports de Paris S.A. | STK | | 0,00 | 3.500,00 |
| FR0006174348 | Bureau Veritas SA | STK | | 0,00 | 5.000,00 |
| FR0000121147 | Forvia SE | STK | | 0,00 | 20.000,00 |
| FR0012757854 | Spie S.A. | STK | | 0,00 | 8.000,00 |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Niederlande | | | | | |
| NL0010832176 | argenx SE | STK | | 0,00 | 560,00 |
| NL0010545661 | CNH Industrial NV | STK | | 0,00 | 27.000,00 |
| NL0011821202 | ING Groep NV | STK | | 0,00 | 26.480,00 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer NV | STK | | 0,00 | 2.700,00 |

| | | | | | |
|----------------|--------------|-----|--|------|-----------|
| Spanien | | | | | |
| ES0171996087 | Grifols S.A. | STK | | 0,00 | 32.000,00 |

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|------------|--------------|
| XS2175967343 | 1,500% Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2251233651 | 1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| FR0014008FH1 | 0,875% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| FR001400E3H8 | 4,750% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2070192591 | 0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS2051494495 | 1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS2346253730 | 0,750% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2028) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| DE000CZ40NS9 | 1,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| FR001400DXH0 | 3,125% Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | | 0,00 | 1.500.000,00 |
| XS2985250898 | 0,000% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.25(2045) | EUR | | 500.000,00 | 500.000,00 |
| AT0000A2N837 | 0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2034629134 | 1,300% Fedex Corporation v.19(2031) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2435611244 | 1,375% Heimstadten Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| AT0000A34CR4 | 3,250% Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v.23(2028) | EUR | | 0,00 | 1.500.000,00 |
| DE000A30V257 | 3,125% Investitionsbank Berlin Reg.S. Social Bond v.23(2028) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| IT0005323032 | 2,000% Italien Reg.S. v.18(2028) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| FR0014001I06 | 0,000% La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS1619643015 | 1,750% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2778370051 | 4,625% METRO AG Reg.S. v.24(2029) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| PTOTENOE0034 | 0,900% Portugal Reg.S. v.20(2035) | EUR | | 0,00 | 1.200.000,00 |
| XS2974156031 | 0,000% SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.25(2032) | EUR | | 200.000,00 | 200.000,00 |
| XS2015240083 | 1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| SI0002103966 | 0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2190256706 | 0,750% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2288109676 | 1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| FR0014000575 | 0,250% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| FR001400WRE9 | 0,000% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.25(2030) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| XS2292954893 | 0,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| FR001400L9Q7 | 5,875% Valéo S.E. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2176560444 | 1,300% Verizon Communications Inc. v.20(2033) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2550881143 | 4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030) | EUR | | 0,00 | 800.000,00 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|------|------------|
| XS2116503546 | 1,125% Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS2294372169 | 0,669% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2031) ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS1227287221 | 3,375% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.15(2025) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2240507801 | 2,125% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS1564337993 | 1,875% Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS1849518276 | 2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2024) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS2054209833 | 0,840% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--|------|------------|
| XS2796660384 | 9,750% Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2029) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
|--------------|--|-----|--|------|------------|

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--|------------|------------|
| X52992395785 | 1,300% Fedex Corporation Reg.S. v.24(2031) | EUR | | 200.000,00 | 200.000,00 |
|--------------|--|-----|--|------------|------------|

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index | EUR | 13.951 |
|--|-----|--------|

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|---|-----|--------|
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 27.515 |
| Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 3.617 |

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Kontrakte (Call)

| | | |
|----------------------------------|-----|----|
| Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index | EUR | 65 |
|----------------------------------|-----|----|

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

| | | |
|---|-----|----|
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 22 |
|---|-----|----|

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

| | | |
|---|-----|----|
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 24 |
|---|-----|----|

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

| | | |
|---|-----|-------|
| Basiswert(e) | | |
| 1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027) | EUR | 1.156 |
| 0,250 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030) | EUR | 252 |
| 4,625 % METRO AG Reg.S. v.24(2029) | EUR | 857 |
| 6,500 % Piaggio & C. S.p.A. Reg.S. v.23(2030) | EUR | 1.194 |
| 4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029) | EUR | 837 |
| 0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | 274 |
| 3,625 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2027) | EUR | 1.933 |

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| | | |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert | EUR | 102,22 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.195.493,072 |

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 | 1.344.891,00 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 1,10 % | n.a. | n.a. |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | Goldman Sachs Bank Europe SE | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 867.948,00 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| 2. Name | BNP Paribas S.A., Paris | n.a. | n.a. |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 274.851,00 | n.a. | n.a. |
| 2. Sitzstaat | Frankreich | n.a. | n.a. |
| 3. Name | Barclays Bank Ireland PLC | n.a. | n.a. |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 202.092,00 | n.a. | n.a. |
| 3. Sitzstaat | Irland | n.a. | n.a. |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | zweiseitig | n.a. | n.a. |
| | dreiseitig | | |
| 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 | 1.344.891,00 | n.a. | n.a. |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | n.a. | n.a. |
| Qualitäten ²⁾ | AA+ A- BBB+ | n.a. | n.a. |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | EUR USD | 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 | 23.901,84 | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | 581.806,27 | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 921.695,73 | n.a. | n.a. |
| Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 8.714,17 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 66,67 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | 4.356,43 | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 4.356,43 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 33,33 % | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 0,00 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 0,00 % | n.a. | n.a. |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

| Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---------------------|-------------------|--------------------|
|---------------------|-------------------|--------------------|

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

1,13 %

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

| | |
|--|---------------------------|
| 1. Name | Ferrari N.V. |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 921.695,73 |
| 2. Name | Landsbankinn hf. |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 311.673,90 |
| 3. Name | Nordrhein-Westfalen, Land |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 270.132,37 |
| 4. Name | Spanien, Königreich |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 23.901,84 |

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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 1.527.403,84 |

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

| | |
|-------------------------------|------|
| Swaps | |
| gesonderte Konten / Depots | n.a. |
| Sammelkonten / Depots | n.a. |
| andere Konten / Depots | n.a. |
| Verwahrart bestimmt Empfänger | n.a. |

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

Frankfurt am Main, 1. April 2025

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer 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 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

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

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Benjardin Gärtner
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

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.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main
gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2025,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 2567-7652
Telefax 069 2567-2570
E-Mail: institutional@union-investment.de
[Besuchen Sie unsere Webseite:](http://institutional.union-investment.de)
institutional.union-investment.de