



Halbjahresbericht zum 31. März 2025 Unilnstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Unilnstitutional 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 Risikoausfälle 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 industrielastigen 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.

UniInstitutional 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. Verzinsliche 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 %.

Unilinstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Stammdaten des Fonds

Unilinstitutional 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
Rücknahmegerühr (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	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A1EWW00	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
DE000A1DAH00	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

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

UniInstitutional 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 im Berichtszeitraum		Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge	im Berichtszeitraum				
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
NL0015001F58	Ferrovial SE	STK	12.000,00	0,00	0,00	EUR	41,1800	494.160,00	0,40
NL0015000109	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% Areal 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% Areal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) ⁴⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	95,3910	381.564,00	0,31

UniInstitutional 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 im Berichtszeitraum		Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum			
DE000A289LU4	0,250% Areal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	0,00	%	90,6810	544.086,00	0,45
XS2287744721	1,625% Arroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	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	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	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	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	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	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	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	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	0,00	%	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	0,00	%	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	0,00	%	94,3960	755.168,00	0,62
FR0014001168	0,250% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.21(2028)	EUR	400.000,00	0,00	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	0,00	%	94,4960	283.488,00	0,23
XS2495084621	5,625% Ceske Dravy AS Reg.S. Green Bond v.22(2027) EUR	EUR	500.000,00	0,00	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	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	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	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	0,00	%	85,5040	855.040,00	0,70

UnInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ

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.EUR 25(2034)		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)		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
PTEDPSOM002	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)		700.000,00	700.000,00	0,00	%	96,9850	678.895,00	0,56
XS2171713006	1,113% Energrid 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)		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)		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)		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)		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)}		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
FR001400F0H3	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⁾		500.000,00	0,00	0,00	%	94,5160	472.580,00	0,39
DE000A383YAO	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	%	97,7780	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)		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)		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)		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

UniInstitutional 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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge	Verkäufe Abgänge			
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. EUR 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 Boligkredit 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. EUR 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
Summe börsengehandelte Wertpapiere

68.462.687,27
68.462.687,27
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
DE000CZ45ZA0	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
DE000DL19U23	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

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

13.727.194,00	11,24
13.727.194,00	11,24
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			

UniInstitutional 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 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
							993.605,00	0,81
							993.605,00	0,81
							993.605,00	0,81
							118.590.839,45	97,06

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe nicht notierte Wertpapiere

Summe Wertpapiervermögen

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		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 verbriezte 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 verbriezte 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
Steuerrückstellungsansprüche	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

UniInstitutional 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	Stück	Wertpapier-Darlehen		
		bzw.	bzw.	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:

Wertpapirkurse	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 Schuldcheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

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

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
DE0005HL1006	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

UniInstitutional 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% Heimstaden 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
FR0014001IO6	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
PTOTENO0034	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% Téléréalité SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	0,00	500.000,00
FR001400WRE9	0,000% Téléréalité 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
--------------	--	-----	------	------------

UniInstitutional 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

XS2992395785 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

Gekauft 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 Darlehengeschäft 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

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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.

Unilnstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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 Gegenparteien¹⁾			
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 Schuldbriefe	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.

UniInstitutional 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

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,13 %

Zehn größte Sicherheitsaussteller, 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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return
Swaps

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

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

Geschäftsleitung

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
Weißenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 2567-7652
Telefax 069 2567-2570
E-Mail: institutional@union-investment.de
Besuchen Sie unsere Webseite:
institutional.union-investment.de



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

