



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 Nachhaltig Global Mittelhessen

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Nachhaltig Global Mittelhessen	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

## Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

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

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

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

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

# Nachhaltig Global Mittelhessen

WKN A0KDYH  
ISIN DE000A0KDYH6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Investitionsgüter	2.716.585,35	2,34
Versorgungsbetriebe	2.452.711,03	2,11
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1.709.811,99	1,47
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.628.798,68	1,40
Energie	1.560.089,74	1,34
Software & Dienste	1.528.903,03	1,32
Verbraucherdienste	774.631,32	0,67
Versicherungen	719.446,76	0,62
Banken	661.305,38	0,57
Diversifizierte Finanzdienste	515.226,00	0,44
Lebensmittel, Getränke & Tabak	462.759,33	0,40
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	376.800,00	0,32
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	319.400,00	0,28
Gebrauchsgüter & Bekleidung	311.398,14	0,27
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	210.503,89	0,18
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	154.698,08	0,13
<b>Summe</b>	<b>16.103.068,72</b>	<b>13,86</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Italien	3.729.520,00	3,21
Frankreich	3.247.110,50	2,80
Supranationale Institutionen	1.765.040,00	1,52
Spanien	1.754.155,00	1,51
Chile	1.570.000,00	1,35
Niederlande	942.736,00	0,81
Schweden	880.000,00	0,76
Australien	433.230,00	0,37
Luxemburg	403.990,00	0,35
Portugal	261.726,00	0,23
Dänemark	197.000,00	0,17
Deutschland	183.000,00	0,16
<b>Summe</b>	<b>15.367.507,50</b>	<b>13,24</b>
<b>3. Zertifikate</b>		
	<b>9.104.776,35</b>	<b>7,84</b>
<b>4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	20.487.830,22	17,64
<b>Indexfonds</b>		
Global	12.499.552,27	10,76
Europa	1.105.716,38	0,95
<b>Rentenfonds</b>		
Global	27.842.275,96	23,97
Europa	4.577.500,00	3,94
<b>Summe</b>	<b>66.512.874,83</b>	<b>57,27</b>
<b>5. Anteile an Immobilien-Investmentvermögen</b>	<b>7.963.180,00</b>	<b>6,86</b>
<b>6. Derivate</b>	<b>-904.635,94</b>	<b>-0,78</b>
<b>7. Bankguthaben</b>	<b>2.017.541,75</b>	<b>1,74</b>

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>218.976,57</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe</b>	<b>116.383.289,78</b>	<b>100,22</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-252.600,22</b>	<b>-0,22</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>116.130.689,56</b>	<b>100,00</b>

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

# Nachhaltig Global Mittelhessen

WKN A0KDYH  
ISIN DE000A0KDYH6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Stammdaten des Fonds

Multi-Strategie Global Union	
Auflegungsdatum	03.03.2008
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	75,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.514.124,791
Anteilwert (in Fondswährung)	76,70
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,50
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Bermudas

BMG359472021	Flex LNG Ltd.	STK	10.000,00	0,00	0,00 NOK	345,0000	303.243,39	0,26
BMG9456A1009	Golar LNG Ltd.	STK	10.000,00	0,00	0,00 USD	21,6000	198.840,10	0,17
							<b>502.083,49</b>	<b>0,43</b>

##### Dänemark

DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	2.000,00	2.000,00	0,00 DKK	1.085,8000	291.521,24	0,25
DK0060094928	Orsted A/S	STK	11.418,00	5.823,00	0,00 DKK	583,4000	894.225,04	0,77
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK	10.000,00	10.000,00	0,00 DKK	199,0000	267.142,78	0,23
							<b>1.452.889,06</b>	<b>1,25</b>

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	1.913,00	0,00	0,00 EUR	162,7800	311.398,14	0,27
DE000BASF111	BASF SE	STK	12.263,00	4.975,00	0,00 EUR	48,3600	593.038,68	0,51
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	12.000,00	12.000,00	0,00 EUR	19,3600	232.320,00	0,20
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	10.000,00	0,00	0,00 EUR	37,6800	376.800,00	0,32
DE0006599905	Merck KGaA	STK	2.000,00	0,00	0,00 EUR	171,5500	343.100,00	0,30
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	5.000,00	0,00	0,00 EUR	53,0200	265.100,00	0,23
							<b>2.121.756,82</b>	<b>1,83</b>

##### Finnland

FI0009013403	KONE Oyj	STK	4.000,00	0,00	0,00 EUR	48,0000	192.000,00	0,17
FI0009013296	Neste Oyj	STK	5.375,00	0,00	0,00 EUR	45,4300	244.186,25	0,21
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK	10.000,00	0,00	0,00 EUR	30,9500	309.500,00	0,27
							<b>745.686,25</b>	<b>0,65</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	25.544,00	15.544,00	0,00 EUR	28,1650	719.446,76	0,62
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	11.978,00	6.978,00	0,00 EUR	55,2100	661.305,38	0,57
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	10.000,00	0,00	0,00 EUR	37,8750	378.750,00	0,33
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	STK	2.000,00	0,00	0,00 EUR	94,2000	188.400,00	0,16
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	3.300,00	0,00	0,00 EUR	154,2000	508.860,00	0,44
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	2.800,00	2.800,00	0,00 EUR	84,0800	235.424,00	0,20
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	3.500,00	0,00	0,00 EUR	153,6800	537.880,00	0,46
							<b>3.230.066,14</b>	<b>2,78</b>

##### Großbritannien

GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering Plc.	STK	2.000,00	2.000,00	0,00 GBP	118,5500	269.922,59	0,23
GB0007908733	SSE Plc.	STK	19.556,00	0,00	0,00 GBP	18,0300	401.405,60	0,35
							<b>671.328,19</b>	<b>0,58</b>

# Nachhaltig Global Mittelhessen

WKN A0KDYH  
ISIN DE000A0KDYH6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Irland</b>								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	1.500,00	0,00	0,00 USD	285,8100	394.656,17	0,34
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK	2.500,00	0,00	0,00 EUR	91,8400	229.600,00	0,20
							<b>624.256,17</b>	<b>0,54</b>
<b>Italien</b>								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK	10.000,00	0,00	0,00 EUR	31,9400	319.400,00	0,28
							<b>319.400,00</b>	<b>0,28</b>
<b>Japan</b>								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK	20.000,00	0,00	0,00 JPY	1.883,0000	260.525,66	0,22
							<b>260.525,66</b>	<b>0,22</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	STK	2.000,00	0,00	0,00 EUR	108,7000	217.400,00	0,19
NL0014559478	Technip Energies NV	STK	20.000,00	0,00	0,00 EUR	19,6550	393.100,00	0,34
							<b>610.500,00</b>	<b>0,53</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0012470089	Tomra Systems ASA	STK	10.000,00	0,00	0,00 NOK	176,0000	154.698,08	0,13
							<b>154.698,08</b>	<b>0,13</b>
<b>Portugal</b>								
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK	84.242,00	0,00	0,00 EUR	5,0160	422.557,87	0,36
							<b>422.557,87</b>	<b>0,36</b>
<b>Schweden</b>								
SE0011337708	Aak AB	STK	14.000,00	14.000,00	0,00 SEK	187,6000	233.159,33	0,20
SE0009922164	Essity AB	STK	8.000,00	0,00	0,00 SEK	296,4000	210.503,89	0,18
							<b>443.663,22</b>	<b>0,38</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0030170408	Geberit AG	STK	700,00	0,00	0,00 CHF	509,2000	359.242,09	0,31
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	486,00	0,00	0,00 CHF	547,4000	268.127,80	0,23
							<b>627.369,89</b>	<b>0,54</b>
<b>Spanien</b>								
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK	34.828,00	0,00	0,00 EUR	21,0900	734.522,52	0,63
							<b>734.522,52</b>	<b>0,63</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0090661010	Airbnb Inc.	STK	2.500,00	0,00	0,00 USD	124,4000	286.292,92	0,25
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	200,00	0,00	0,00 USD	2.652,4100	488.338,40	0,42
US2441991054	Deere & Co.	STK	1.000,00	0,00	0,00 USD	412,8800	380.079,17	0,33
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	1.000,00	1.000,00	0,00 USD	198,8900	183.089,39	0,16
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	1.000,00	0,00	0,00 USD	559,6900	515.226,00	0,44
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	4.108,00	0,00	0,00 USD	199,7800	755.496,86	0,65
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	STK	10.000,00	10.000,00	0,00 USD	22,7900	209.794,72	0,18
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	685,00	0,00	0,00 USD	576,3700	363.447,90	0,31
							<b>3.181.765,36</b>	<b>2,74</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>16.103.068,72</b>	<b>13,87</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS1788973573	3,875% Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078) <sup>2)</sup>	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	96,0000	480.000,00	0,41
XS1843433639	0,830% Chile Green Bond v.19(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	78,5000	1.570.000,00	1,35
PTEDPROM0029	1,875% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) <sup>2)</sup>	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	87,2420	261.726,00	0,23
XS2531420656	3,875% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.22(2029) <sup>5)</sup>	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	100,4560	602.736,00	0,52
XS2484093393	1,500% European Investment Bank (EIB) Climate Awareness Bond v.22(2032)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	88,2520	1.765.040,00	1,52
XS1808395930	2,000% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	94,5460	1.418.190,00	1,22
IT0005433195	0,950% Italien Reg.S. v.21(2037)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	66,5600	1.331.200,00	1,15

# Nachhaltig Global Mittelhessen

WKN A0KDYH  
ISIN DE000A0KDYH6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2089229806	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2034)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 67,1930	335.965,00	0,29
XS2563353361	5,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(3022) <sup>2)</sup>	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 98,5000	197.000,00	0,17
XS2290960520	1,625% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 82,8750	911.625,00	0,78
FR0014000UC8	0,625% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 20(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 84,5000	338.000,00	0,29
FR0013330529	2,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2) 3)</sup>	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 84,8750	424.375,00	0,37
FR00140007K5	2,250% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 89,3750	893.750,00	0,77
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>10.529.607,00</b>	<b>9,07</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>10.529.607,00</b>	<b>9,07</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A0S9G80	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v. STK 07(2199) <sup>5)</sup>		100.000,00	0,00	0,00	EUR 58,5350	5.853.500,00	5,04
CH0388001924	UBS AG (London Branch)/Bloomberg Commodity Copper Subindex EUR Monthly Hedged TR Index Zert. Perp.	STK	5.000,00	40.000,00	35.000,00	EUR 81,8700	409.350,00	0,35
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>6.262.850,00</b>	<b>5,39</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>6.262.850,00</b>	<b>5,39</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>32.895.525,72</b>	<b>28,33</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2294372169	0,669% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v. 21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 86,6460	433.230,00	0,37
XS2314312179	1,375% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 75,4845	679.360,50	0,58
XS2326548562	2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v. 21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 91,5000	183.000,00	0,16
XS2294155739	2,625% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 50,0000	400.000,00	0,34
XS2295335413	1,450% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 85,0000	340.000,00	0,29
IT0005422891	0,900% Italien Reg.S. v.20(2031)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 79,9440	2.398.320,00	2,07
XS1909057645	3,250% Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 18(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 80,7980	403.990,00	0,35
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>4.837.900,50</b>	<b>4,16</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>4.837.900,50</b>	<b>4,16</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Großbritannien</b>								
GB00BKXM4884	Goldman Sachs International/Basket Zert. Perp.	STK	1.600,00	0,00	0,00	USD 1.376,7158	2.027.750,35	1,75
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>2.027.750,35</b>	<b>1,75</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>2.027.750,35</b>	<b>1,75</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>6.865.650,85</b>	<b>5,91</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Zertifikate</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
LU2414172556	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Citi Commodities Benchmark (Regular Roll) Mono Index (ER) - Dutch TTF	STK	3.600,00	3.600,00	0,00	EUR 226,1600	814.176,00	0,70
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>814.176,00</b>	<b>0,70</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>814.176,00</b>	<b>0,70</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>814.176,00</b>	<b>0,70</b>



# Nachhaltig Global Mittelhessen

WKN A0KDYH  
ISIN DE000A0KDYH6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

## Anteile an Immobilien-Investmentvermögen

### Gruppeneigene Investmentanteile

DE0009805515	Unilmmo: Europa (0,80 %)	ANT	74.000,00	0,00	0,00	EUR	54,2700	4.015.980,00	3,46
DE0009805556	Unilmmo: Global (0,90 %)	ANT	80.000,00	0,00	0,00	EUR	49,3400	3.947.200,00	3,40
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>								<b>7.963.180,00</b>	<b>6,86</b>
<b>Summe der Anteile an Immobilien-Investmentvermögen</b>								<b>7.963.180,00</b>	<b>6,86</b>

## Investmentanteile

### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A2AR3W0	UnilInstitutional Green Bonds (0,40 %)	ANT	70.741,00	70.741,00	0,00	EUR	82,7700	5.855.232,57	5,04
DE0005326599	UnilInstitutional Premium Corporate Bonds (0,35 %) <sup>4)</sup>	ANT	177.226,00	0,00	0,00	EUR	54,2800	9.619.827,28	8,28
DE000A2H9AX8	UniNachhaltig Aktien Global I (1,20 %)	ANT	141.471,00	0,00	0,00	EUR	144,8200	20.487.830,22	17,64
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>								<b>35.962.890,07</b>	<b>30,96</b>

### Gruppeneigene Investmentanteile

LU0249047092	Commodities-Invest (0,80 %)	ANT	95.000,00	25.000,00	0,00	EUR	63,8200	6.062.900,00	5,22
LU1063759929	UnilInstitutional Euro Subordinated Bonds (0,50 %)	ANT	50.000,00	0,00	0,00	EUR	91,5500	4.577.500,00	3,94
LU0993947141	UnilInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A (0,80 %) <sup>4)</sup>	ANT	52.090,00	0,00	0,00	EUR	119,0100	6.199.230,90	5,34
LU0220302995	UnilInstitutional High Yield Bonds (0,60 %) <sup>4) 5)</sup>	ANT	170.811,00	0,00	0,00	EUR	36,1100	6.167.985,21	5,31
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>								<b>23.007.616,11</b>	<b>19,81</b>

### Gruppenfremde Investmentanteile

IE00B4LSY983	iShares Core MSCI World UCITS ETF (0,20 %)	ANT	82.315,00	65.940,00	50.994,00	EUR	72,3780	5.957.795,07	5,13
DE000A0F5UF5	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE (0,31 %)	ANT	4.090,00	0,00	40.910,00	EUR	117,0800	478.857,20	0,41
DE000A0F5UJ7	iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) (0,45 %)	ANT	76.330,00	70.330,00	0,00	EUR	14,4860	1.105.716,38	0,95
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>								<b>7.542.368,65</b>	<b>6,49</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>								<b>66.512.874,83</b>	<b>57,26</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>115.051.407,40</b>	<b>99,06</b>

## 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 2023	EUX	EUR	Anzahl -600					-242.188,26	-0,21
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2023	CME	USD	Anzahl 125					185.952,32	0,16

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindices

Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2023/4.050,00	EUX		Anzahl -300		EUR	282,8000		-848.400,00	-0,73
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>-904.635,94</b>	<b>-0,78</b>

### Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Credit Default Swaps

#### Protection Seller

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	OTC <sup>1)</sup>	EUR	900.000,00					1.930,98	0,00
---	-------------------	-----	------------	--	--	--	--	----------	------

#### Protection Buyer

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	OTC <sup>1)</sup>	EUR	900.000,00					-1.930,98	0,00
---	-------------------	-----	------------	--	--	--	--	-----------	------

<b>Summe der Credit Default Swaps</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
---------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	-------------	-------------

# Nachhaltig Global Mittelhessen

WKN A0KDYH  
ISIN DE000A0KDYH6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	1.174.342,75					1.174.342,75	1,01
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	25.543,38					25.543,38	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	349,33					215,42	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	213,64					145,33	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	6.811,66					6.865,21	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	23.688,53					26.967,82	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	80,92					9,49	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	3.517.112,03					24.330,80	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	5.458,88					3.780,65	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	820.526,82					755.340,90	0,65
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>2.017.541,75</b>	<b>1,73</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>2.017.541,75</b>	<b>1,73</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	18.204,00					18.204,00	0,02
Zinsansprüche	EUR	170.976,81					170.976,81	0,15
Dividendenansprüche	EUR	12.529,58					12.529,58	0,01
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	11.593,73					11.593,73	0,01
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	5.672,45					5.672,45	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>218.976,57</b>	<b>0,19</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-121.111,63					-121.111,63	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-131.488,59					-131.488,59	-0,11
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-252.600,22</b>	<b>-0,21</b>

### Fondsvermögen

**116.130.689,56** **100,00**

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

Anteilwert	EUR	76,70
Umlaufende Anteile	STK	1.514.124,791

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,78

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	500.000		424.375,00	424.375,00
DE000A0F5UF5	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE	EUR	4.090		478.857,20	478.857,20
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>					<b>903.232,20</b>	<b>903.232,20</b>

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 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 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023

# Nachhaltig Global Mittelhessen

WKN A0KDYH  
ISIN DE000A0KDYH6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,621600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,443900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

### B) Terminbörse

CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt

### C) OTC

Over the counter

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

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

#### Luxemburg

LU0569974404	Aperam S.A.	STK		0,00	7.000,00
--------------	-------------	-----	--	------	----------

#### Norwegen

NO0003733800	Orkla ASA	STK		0,00	30.000,00
--------------	-----------	-----	--	------	-----------

#### Vereinigte Staaten von Amerika

US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK		0,00	7.000,00
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		0,00	1.500,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Zertifikate

#### Schweiz

CH0544047134	UBS AG/UBS Best of Commodities Total Return Portfolio Zert. v.20(2027)	STK		0,00	40.000,00
--------------	--	-----	--	------	-----------

### Investmentanteile

#### Gruppeneigene Investmentanteile

LU1087802150	UnilInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)	ANT		0,00	29.628,00
LU0175818722	UnilInstitutional Short Term Credit (0,50 %)	ANT		0,00	18.562,00

### Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	3.908
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	6.451

# Nachhaltig Global Mittelhessen

WKN A0KDYH  
ISIN DE000A0KDYH6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	38.716		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
	Basiswert(e) DAX Index	EUR	20.064		
	Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	29.638		
	Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	256.528		
	Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	6.286		
<b>Zins-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.240		
	Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	14.665		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
	Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	225.811		
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte (Call)</b>					
	Basiswert(e) EM EURO STOXX 50 Price EUR	EUR	108		
<b>Gekaufte Kontrakte (Put)</b>					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	33		
<b>Verkaufte Kontrakte (Call)</b>					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	684		
<b>Verkaufte Kontrakte (Put)</b>					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	119		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte</b>					
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call)</b>					
	Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	58		
<b>Swaps</b>					
<b>Protection Buyer</b>					
	Basiswert(e) BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027)	EUR	10.000		
	Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	USD	500		
<b>Wertpapier-Darlehen</b>					
<b>(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):</b>					
<b>Befristet</b>					
	Basiswert(e)				
	BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)	EUR	1.044		
	1,500 % European Investment Bank (EIB) Climate Awareness Bond v.22(2032)	EUR	1.764		
	Flex LNG Ltd.	NOK	3.464		
	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	EUR	185		

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>76,70</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.514.124,791</b>

### 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
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	903.232,20	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,78 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	903.232,20	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	903.232,20	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA	n.a.	n.a.
	AA		
	A+		
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	1.714.773,07	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	1.384,16	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	691,94	n.a.	0,00
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	691,94	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

0,79 %

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

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.049.178,78
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	472.006,45
3. Name	Japan Finance Organization for Municipalities
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	193.587,84

### 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	1.714.773,07

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 3. April 2023

**Union Investment Privatfonds GmbH**  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2023,  
soweit nicht anders angegeben



## **Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Volksbank Mittelhessen eG  
Schiffenberger Weg 110  
35394 Gießen

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)