



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 31. März 2023** **UniInstitutional Euro Covered Bonds** **4-6 years Sustainable**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|-------|
| Vorwort | 3 |
| Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable | 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.

UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens ¹⁾ |
|--|-----------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region | | |
| Österreich | 70.439.890,00 | 26,58 |
| Deutschland | 26.452.222,00 | 9,98 |
| Kanada | 25.521.371,00 | 9,63 |
| Australien | 25.157.135,00 | 9,49 |
| Spanien | 19.059.074,00 | 7,19 |
| Norwegen | 18.955.114,00 | 7,15 |
| Schweden | 17.844.476,00 | 6,73 |
| Finnland | 13.563.869,00 | 5,12 |
| Frankreich | 11.094.498,00 | 4,19 |
| Belgien | 9.591.100,00 | 3,62 |
| Italien | 9.505.364,00 | 3,59 |
| Singapur | 7.845.210,00 | 2,96 |
| Großbritannien | 5.296.730,00 | 2,00 |
| Niederlande | 3.106.840,00 | 1,17 |
| Summe | 263.432.893,00 | 99,40 |
| 2. Derivate | -428.150,00 | -0,16 |
| 3. Bankguthaben | 14.966.851,53 | 5,65 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.107.803,32 | 0,42 |
| Summe | 279.079.397,85 | 105,31 |
| II. Verbindlichkeiten | -14.087.514,22 | -5,31 |
| III. Fondsvermögen | 264.991.883,63 | 100,00 |

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

Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Stammdaten des Fonds

| Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable | |
|--|-------------------------|
| Auflegungsdatum | 10.10.2006 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 100,00 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 2.546.031,760 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 104,08 |
| Anleger | Institutionelle Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | - |
| Rücknahmegebühr (in Prozent) | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 0,30 |
| Mindestanlagesumme (in Fondswährung) | 50.000,00 |

Vermögensaufstellung

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|--------------|--------------|------|---|----------|--------------|------|
| ES0312298120 | 4,750% AYT Cedulas Cajas Global - Fondo de Titulización de Activos Pfe. v.07(2027) ¹⁾ | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,5290 | 4.181.160,00 | 1,58 |
| IT0005386922 | 0,875% Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Reg.S. Pfe. v.19(2026) | EUR | 7.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 89,4750 | 6.263.250,00 | 2,36 |
| ES0413211A75 | 3,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027) | EUR | 2.800.000,00 | 2.800.000,00 | 0,00 | % | 99,1350 | 2.775.780,00 | 1,05 |
| ES0413860836 | 3,500% Banco de Sabadell S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026) | EUR | 2.400.000,00 | 2.400.000,00 | 0,00 | % | 100,2480 | 2.405.952,00 | 0,91 |
| ES0413900905 | 3,375% Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026) | EUR | 4.800.000,00 | 4.800.000,00 | 0,00 | % | 99,8090 | 4.790.832,00 | 1,81 |
| XS2351089508 | 0,050% Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2029) | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 81,8275 | 3.273.100,00 | 1,24 |
| ES0413679525 | 3,050% Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2028) ¹⁾ | EUR | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,00 | % | 98,1070 | 4.905.350,00 | 1,85 |
| DE000A30VN02 | 2,375% Bausparkasse Schwäbisch Hall AG - Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenban EMTN Pfe. v.22(2029) | EUR | 1.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,0980 | 1.633.666,00 | 0,62 |
| DE000A3H24G6 | 0,010% Bausparkasse Schwäbisch Hall AG - Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenban Reg.S. Pfe. v.20(2030) ²⁾ | EUR | 4.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 79,6900 | 3.665.740,00 | 1,38 |
| XS2058855441 | 0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | EUR | 6.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 81,2690 | 4.876.140,00 | 1,84 |
| XS2380748439 | 0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2029) | EUR | 4.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 81,3010 | 3.577.244,00 | 1,35 |
| XS2556232143 | 3,000% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.22(2027) ¹⁾ | EUR | 3.600.000,00 | 3.600.000,00 | 0,00 | % | 98,8290 | 3.557.844,00 | 1,34 |
| BE0002669506 | 0,010% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) ¹⁾ | EUR | 4.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 81,7150 | 3.432.030,00 | 1,30 |
| BE0002682632 | 0,125% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030) | EUR | 2.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 81,5910 | 2.202.957,00 | 0,83 |
| DE000BHYOGX9 | 0,010% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030) | EUR | 8.000.000,00 | 4.800.000,00 | 0,00 | % | 80,0450 | 6.403.600,00 | 2,42 |
| FR0013514502 | 0,010% BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030) | EUR | 3.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 79,7770 | 2.552.864,00 | 0,96 |
| FR0014003RH7 | 0,125% BPCE SFH Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2030) | EUR | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 79,0680 | 2.372.040,00 | 0,90 |
| XS2337335710 | 0,010% Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v.21(2029) | EUR | 2.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 82,1570 | 2.382.553,00 | 0,90 |
| XS2446284783 | 0,750% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028) | EUR | 3.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 88,3950 | 3.005.430,00 | 1,13 |
| IT0005481046 | 0,375% Credit Agricole Italia S.p.A. Reg.S. Pfe. v.22(2032) | EUR | 4.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 75,3980 | 3.242.114,00 | 1,22 |
| XS2289593670 | 0,010% DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2031) | EUR | 4.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 78,0260 | 3.667.222,00 | 1,38 |

Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

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 |
|---------------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| DE000A3MP619 | 0,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 22(2029) | EUR | 6.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,3990 | 5.183.940,00 | 1,96 |
| DE000A3E5UU2 | 0,010% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2030) | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 79,6300 | 3.185.200,00 | 1,20 |
| DE000A3H2TK9 | 0,010% DZ HYP AG Reg.S. Pfe. v.21(2030) | EUR | 3.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,1000 | 2.595.200,00 | 0,98 |
| XS2482628851 | 1,625% Eika Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2030) | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,8760 | 4.493.800,00 | 1,70 |
| AT0000A2A6W3 | 0,010% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2029) | EUR | 6.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,6670 | 5.226.688,00 | 1,97 |
| AT0000A306J4 | 2,500% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2030) | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,2850 | 3.811.400,00 | 1,44 |
| AT0000A305R9 | 2,500% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.22(2030) ¹⁾ | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,2440 | 3.809.760,00 | 1,44 |
| AT0000A2QDQ2 | 0,010% Hypo Tirol Bank AG EMTN Reg.S Pfe. Social Bond v.21(2031) | EUR | 8.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 77,5110 | 6.278.391,00 | 2,37 |
| AT0000A30ZH4 | 3,250% Hypo Vorarlberg Bank AG Pfe. v.22(2027) ¹⁾ | EUR | 2.700.000,00 | 2.700.000,00 | 0,00 | % 99,6060 | 2.689.362,00 | 1,01 |
| XS2396616455 | 0,010% Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v. 21(2029) | EUR | 3.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,2180 | 2.842.630,00 | 1,07 |
| BE0002684653 | 0,010% ING Belgium S.A./NV Reg.S. Pfe. v.20(2030) | EUR | 4.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 80,7370 | 3.956.113,00 | 1,49 |
| FR0013454733 | 0,010% La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v. 19(2029) | EUR | 4.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,6430 | 3.592.292,00 | 1,36 |
| XS2582348046 | 3,250% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026) | EUR | 1.600.000,00 | 1.600.000,00 | 0,00 | % 99,5450 | 1.592.720,00 | 0,60 |
| DE000MHB32J7 | 3,000% Münchener Hypothekbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | 3.800.000,00 | 3.800.000,00 | 0,00 | % 99,6020 | 3.784.876,00 | 1,43 |
| XS2360589217 | 0,010% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v. 21(2029) | EUR | 5.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 82,6110 | 4.708.827,00 | 1,78 |
| XS2561746855 | 2,625% Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025) | EUR | 1.100.000,00 | 1.100.000,00 | 0,00 | % 98,3870 | 1.082.257,00 | 0,41 |
| XS2465142755 | 1,000% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2027) ¹⁾ | EUR | 4.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,0330 | 3.914.419,00 | 1,48 |
| XS2558247677 | 2,750% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026) | EUR | 4.700.000,00 | 4.700.000,00 | 0,00 | % 98,3690 | 4.623.343,00 | 1,74 |
| XS2260183285 | 0,010% OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v. 20(2030) | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 2.300.000,00 | % 78,8770 | 3.943.850,00 | 1,49 |
| XS2086861437 | 0,125% Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | EUR | 5.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 80,7450 | 4.198.740,00 | 1,58 |
| XS2596528716 | 3,875% Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026) | EUR | 6.000.000,00 | 6.000.000,00 | 0,00 | % 100,8310 | 6.049.860,00 | 2,28 |
| XS2498470116 | 2,000% Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,1480 | 1.922.960,00 | 0,73 |
| AT0000A326M6 | 3,125% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026) | EUR | 3.300.000,00 | 3.300.000,00 | 0,00 | % 99,1420 | 3.271.686,00 | 1,23 |
| AT0000A2YD59 | 2,500% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG Reg.S. Pfe. v.22(2029) ¹⁾ | EUR | 2.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,5920 | 2.294.208,00 | 0,87 |
| AT0000B093901 | 3,125% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2027) | EUR | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | % 99,0140 | 2.970.420,00 | 1,12 |
| XS2393518910 | 0,010% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v. 21(2028) ¹⁾ | EUR | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 83,6720 | 2.510.160,00 | 0,95 |
| XS2488800405 | 1,750% Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2029) | EUR | 2.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,2260 | 2.371.876,00 | 0,90 |
| FR001400DHZ5 | 3,000% Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v. 22(2025) | EUR | 2.600.000,00 | 2.600.000,00 | 0,00 | % 99,1270 | 2.577.302,00 | 0,97 |
| XS2076139166 | 0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | EUR | 4.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,7680 | 3.434.256,00 | 1,30 |
| XS1943561883 | 1,000% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 88,1990 | 1.763.980,00 | 0,67 |
| XS2555209381 | 3,125% Sparebanken Soer Boligkredit EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025) | EUR | 3.200.000,00 | 3.200.000,00 | 0,00 | % 99,3080 | 3.177.856,00 | 1,20 |
| XS2536376416 | 2,500% Sparebanken Vest Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | 2.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,7200 | 2.418.000,00 | 0,91 |
| XS2262802601 | 0,010% Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028) | EUR | 9.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 83,5450 | 7.853.230,00 | 2,96 |
| XS2391570418 | 0,010% Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2030) | EUR | 3.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 78,7650 | 2.756.775,00 | 1,04 |
| XS2007244614 | 0,375% Swedish Covered Bond Corporation,The EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) ²⁾ | EUR | 3.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 84,4420 | 3.208.796,00 | 1,21 |
| XS2353010593 | 0,010% Swedish Covered Bond Corporation,The EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2030) | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 80,5135 | 4.025.675,00 | 1,52 |
| XS2435614693 | 0,375% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2030) | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,7950 | 4.089.750,00 | 1,54 |
| XS2576390459 | 3,250% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2028) | EUR | 4.000.000,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | % 99,6020 | 3.984.080,00 | 1,50 |
| XS2386592138 | 0,010% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.21(2029) | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 80,8605 | 3.234.420,00 | 1,22 |
| XS2549702475 | 3,250% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v. 22(2026) | EUR | 3.700.000,00 | 3.700.000,00 | 0,00 | % 99,3360 | 3.675.432,00 | 1,39 |

Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.23 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------|-----------------------|----------------------------|
| | | | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | | | |
| AT0008049945 | 3,125% UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2029) ¹⁾ | EUR | 6.000.000,00 | 6.000.000,00 | 0,00 % | 99,4520 | 5.967.120,00 | 2,25 |
| AT0008049937 | 3,000% UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v. EUR 23(2026) | EUR | 3.300.000,00 | 3.300.000,00 | 0,00 % | 99,0030 | 3.267.099,00 | 1,23 |
| XS2264978623 | 0,010% United Overseas Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v. EUR 20(2027) | EUR | 3.400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 85,8150 | 2.917.710,00 | 1,10 |
| XS2345845882 | 0,100% United Overseas Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v. 21(2029) | EUR | 6.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 82,1250 | 4.927.500,00 | 1,86 |
| AT0008122049 | 0,125% Volksbank Wien AG EMTN Pfe. v.19(2029) | EUR | 4.700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 81,4540 | 3.828.338,00 | 1,44 |
| XS2388390507 | 0,010% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028) ¹⁾ | EUR | 4.200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 82,6690 | 3.472.098,00 | 1,31 |
| XS2243314528 | 0,010% Yorkshire Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v. EUR 20(2027) | EUR | 2.100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 85,5610 | 1.796.781,00 | 0,68 |
| XS2406578059 | 0,010% Yorkshire Building Society Reg.S. Pfe. Social Bond v.21(2028) | EUR | 2.300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 82,9230 | 1.907.229,00 | 0,72 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 246.355.273,00 | 92,97 |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 246.355.273,00 | 92,97 |

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--|--|-----|--------------|--------------|--------|---------|----------------------|-------------|
| XS2607079493 | 0,000% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.23(2025) | EUR | 8.500.000,00 | 8.500.000,00 | 0,00 % | 99,8180 | 8.484.530,00 | 3,20 |
| XS2606993694 | 0,000% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025) | EUR | 5.500.000,00 | 5.500.000,00 | 0,00 % | 99,7500 | 5.486.250,00 | 2,07 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 13.970.780,00 | 5,27 |
| Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | 13.970.780,00 | 5,27 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|---|---|-----|--------------|------|--------|---------|-----------------------|--------------|
| XS2416563901 | 0,125% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031) | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 77,6710 | 3.106.840,00 | 1,17 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 3.106.840,00 | 1,17 |
| Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 3.106.840,00 | 1,17 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 263.432.893,00 | 99,41 |

Derivate

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

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

| | | | | | | | | |
|-------------------------------------|---------|-------------|--|--|--|--|--------------------|--------------|
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023 | EUX EUR | -11.500.000 | | | | | -428.150,00 | -0,16 |
| Summe der Zins-Derivate | | | | | | | -428.150,00 | -0,16 |

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ²⁾

EUR-Bankguthaben bei:

| | | | | | | | | |
|---|-----|---------------|--|--|--|--|----------------------|-------------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 14.966.851,53 | | | | | 14.966.851,53 | 5,65 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | 14.966.851,53 | 5,65 |
| Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | 14.966.851,53 | 5,65 |

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | | | | | |
|--|-----|--------------|--|--|--|--|---------------------|-------------|
| Zinsansprüche | EUR | 1.107.803,32 | | | | | 1.107.803,32 | 0,42 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | 1.107.803,32 | 0,42 |

Sonstige Verbindlichkeiten

| | | | | | | | | |
|--------------------------------|-----|----------------|--|--|--|--|----------------|-------|
| Verbindlichkeiten WP-Geschäfte | EUR | -14.000.066,64 | | | | | -14.000.066,64 | -5,28 |
|--------------------------------|-----|----------------|--|--|--|--|----------------|-------|

Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

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 |
|---|----------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------------|---------------------------|
| | Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -87.447,58 | | | | -87.447,58 | -0,03 |
| Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | -14.087.514,22 | -5,31 |
| Fondsvermögen | | | | | | | 264.991.883,63 | 100,00 |

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

| | | |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert | EUR | 104,08 |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.546.031,760 |

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 99,41 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,16 |

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 | |
| BE0002669506 | 0,010 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | EUR | 4.200.000 | 3.432.030,00 | | 3.432.030,00 |
| XS2393518910 | 0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028) | EUR | 3.000.000 | 2.510.160,00 | | 2.510.160,00 |
| XS2388390507 | 0,010 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028) | EUR | 800.000 | 661.352,00 | | 661.352,00 |
| XS2465142755 | 1,000 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2027) | EUR | 4.300.000 | 3.914.419,00 | | 3.914.419,00 |
| AT0000A305R9 | 2,500 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.22(2030) | EUR | 4.000.000 | 3.809.760,00 | | 3.809.760,00 |
| AT0000A2YD59 | 2,500 % Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG Reg.S. Pfe. v.22(2029) | EUR | 2.400.000 | 2.294.208,00 | | 2.294.208,00 |
| XS2556232143 | 3,000 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | 3.000.000 | 2.964.870,00 | | 2.964.870,00 |
| ES0413679525 | 3,050 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2028) | EUR | 1.300.000 | 1.275.391,00 | | 1.275.391,00 |
| AT000B049945 | 3,125 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2029) | EUR | 2.900.000 | 2.884.108,00 | | 2.884.108,00 |
| AT0000A30ZH4 | 3,250 % Hypo Vorarlberg Bank AG Pfe. v.22(2027) | EUR | 1.400.000 | 1.394.484,00 | | 1.394.484,00 |
| ES0312298120 | 4,750 % AYT Cedulas Cajas Global - Fondo de Titulización de Activos Pfe. v. 07(2027) | EUR | 2.700.000 | 2.822.283,00 | | 2.822.283,00 |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR | | | | 27.963.065,00 | | 27.963.065,00 |

- 1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 2) 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 |

Marktschlüssel

| | |
|---------------------|------------------------|
| A) Wertpapierhandel | |
| A | Amtlicher Börsenhandel |
| M | Organisierter Markt |
| B) Terminbörse | |
| EUX | EUREX, Frankfurt |
| C) OTC | Over the counter |

Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

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

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|--------------|--------------|
| DE000A30V8H6 | 2,875% Bausparkasse Schwäbisch Hall AG - Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenban Pfe. v.23(2032) | EUR | | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 |
| XS2234573710 | 0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030) | EUR | | 0,00 | 2.900.000,00 |
| DE000BLB6JT9 | 3,125% Bayer. Landesbank Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2027) | EUR | | 1.250.000,00 | 1.250.000,00 |
| DE000BLB6JP7 | 2,500% Bayer. Landesbank Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2032) | EUR | | 0,00 | 4.000.000,00 |
| DE000BHY0S80 | 1,750% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032) | EUR | | 0,00 | 2.700.000,00 |
| DE000SCB0021 | 0,010% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.19(2029) | EUR | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| XS2536806289 | 2,500% Eika BoligKreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2028) | EUR | | 0,00 | 1.600.000,00 |
| DE000A2YNWB9 | 2,375% ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2030) | EUR | | 0,00 | 2.000.000,00 |
| XS2054600718 | 0,125% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | EUR | | 0,00 | 3.500.000,00 |
| DE000NLB3Z75 | 2,250% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2027) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS2531567753 | 2,375% Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | | 0,00 | 4.500.000,00 |
| XS2434412859 | 0,375% Sparebanken Vest Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.22(2032) | EUR | | 0,00 | 4.600.000,00 |
| XS2478272938 | 1,750% Swedish Covered Bond Corporation,The EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032) | EUR | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| DE000HV2AY12 | 2,625% UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2028) | EUR | | 0,00 | 2.500.000,00 |
| DE000HV2AY79 | 2,750% UniCredit Bank AG Reg.S. Pfe. v.22(2026) | EUR | | 2.600.000,00 | 2.600.000,00 |
| AT000B049796 | 0,250% UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030) | EUR | | 0,00 | 5.000.000,00 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|------|--------------|
| DE000AAR0314 | 0,125% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030) | EUR | | 0,00 | 2.700.000,00 |
| XS2449505820 | 0,750% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032) | EUR | | 0,00 | 4.100.000,00 |
| XS2418730995 | 0,125% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031) | EUR | | 0,00 | 3.000.000,00 |

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|---|-----|---------|
| Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 8.813 |
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 101.375 |

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

| | | |
|---|-----|-------|
| Basiswert(e) | | |
| 3,500 % Banco de Sabadell S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026) | EUR | 2.405 |
| 3,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026) | EUR | 4.776 |
| 3,050 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2028) | EUR | 1.459 |
| 2,375 % Bausparkasse Schwäbisch Hall AG - Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenban EMTN Pfe. v.22(2029) | EUR | 1.274 |
| 2,500 % Bayer. Landesbank Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2032) | EUR | 3.757 |
| 1,750 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032) | EUR | 3.307 |
| 0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032) | EUR | 3.486 |
| 0,375 % Credit Agricole Italia S.p.A. Reg.S. Pfe. v.22(2032) | EUR | 2.661 |
| 0,750 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029) | EUR | 9 |
| 0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2030) | EUR | 3.203 |

Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|------|---|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | 0,010 % DZ HYP AG Reg.S. Pfe. v.21(2030) | EUR | 2.625 | | |
| | 1,625 % Eika Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030) | EUR | 2.117 | | |
| | 2,500 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030) | EUR | 5.416 | | |
| | 2,500 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.22(2030) | EUR | 4.310 | | |
| | 2,375 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2030) | EUR | 1.935 | | |
| | 3,000 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | 12.526 | | |
| | 0,375 % Sparebanken Vest Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.22(2032) | EUR | 2.942 | | |
| | 0,010 % Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2030) | EUR | 5.532 | | |
| | 1,750 % Swedish Covered Bond Corporation,The EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032) | EUR | 2.677 | | |
| | 3,250 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028) | EUR | 4.004 | | |
| | 0,010 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.21(2029) | EUR | 5.787 | | |
| | 3,250 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.22(2026) | EUR | 5.330 | | |
| | 3,125 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2029) | EUR | 3.416 | | |
| | 0,010 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028) | EUR | 2.575 | | |

Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| | | |
|---------------------------|------------|----------------------|
| Anteilwert | EUR | 104,08 |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.546.031,760 |

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.

Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|---|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 27.963.065,00 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 10,55 % | n.a. | n.a. |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | J.P. Morgan Securities PLC, London | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 16.862.600,00 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Großbritannien | n.a. | n.a. |
| 2. Name | Morgan Stanley Europe SE | n.a. | n.a. |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 4.964.083,00 | n.a. | n.a. |
| 2. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| 3. Name | Barclays Bank Ireland PLC | n.a. | n.a. |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 3.171.512,00 | n.a. | n.a. |
| 3. Sitzstaat | Irland | n.a. | n.a. |
| 4. Name | Deutsche Bank AG | n.a. | n.a. |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte | 2.964.870,00 | n.a. | n.a. |
| 4. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | zweiseitig | n.a. | n.a. |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | n.a. | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 27.963.065,00 | n.a. | n.a. |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | n.a. | n.a. |
| Qualitäten ²⁾ | AAA AA+ AA- A A- BBB+ BBB | n.a. | n.a. |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | EUR GBP HKD 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) | 123.721,00 | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | 1.293.800,90 | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | 30.008.602,05 | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 1.459.228,31 | n.a. | n.a. |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 19.412,37 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 66,67 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | | | |
| | 9.704,73 | n.a. | n.a. |

Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|
| davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 9.704,73 | 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. |

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

10,61 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

| | |
|---|--|
| 1. Name | Danmarks Skibskredit A/S |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 15.493.821,98 |
| 2. Name | Kreditanstalt für Wiederaufbau |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5.965.444,20 |
| 3. Name | Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.869.261,48 |
| 4. Name | Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.667.044,16 |
| 5. Name | European Investment Bank (EIB) |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.249.529,18 |
| 6. Name | Italien, Republik |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 983.018,54 |
| 7. Name | International Development Association |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 945.126,33 |
| 8. Name | Edwards Lifesciences Corp. |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 762.942,56 |
| 9. Name | Shenzhou International Group Holdings Ltd. |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 681.124,78 |
| 10. Name | Österreich, Republik |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 159.628,97 |

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 | 32.885.352,26 |

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. |

Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger

n.a.

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

Frankfurt am Main, 3. April 2023

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2023,
soweit nicht anders angegeben

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