



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 30. September 2022 PrivatFonds: Nachhaltig

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
PrivatFonds: Nachhaltig	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	14
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Management und Organisation	23

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 410 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 wurden wir erneut in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

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

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Der Trend zu höheren US-Renditen setzte sich mit zunehmender Dynamik fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben sorgten zudem für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent an hob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 7,9 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter dazu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von 0,55 Prozent Ende März auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 12,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter leicht steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 10,3 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 15 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde.

Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, einen Verlust von 18,9 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 20,9 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 17,2 Prozent. In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 15 Prozent, der marktbreite STOXX Europe 600-Index um 14,9 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung vergleichsweise moderate 6,8 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 17,3 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 31,1 Prozent zurück.

Wichtiger Hinweis:

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

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

PrivatFonds: Nachhaltig

WKN A2N73W
ISIN LU1900195949

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	50,51 %
Irland	20,15 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,03 %
Deutschland	4,88 %
Österreich	1,16 %
Belgien	0,85 %
Frankreich	0,73 %
Großbritannien	0,35 %
Spanien	0,30 %
Schweiz	0,26 %
Niederlande	0,22 %
Kanada	0,18 %
Japan	0,17 %
Europäische Gemeinschaft	0,15 %
Dänemark	0,09 %
Italien	0,09 %
Australien	0,08 %
Schweden	0,05 %
Norwegen	0,04 %
Finnland	0,03 %
Hongkong	0,03 %
Portugal	0,03 %
China	0,01 %
Wertpapiervermögen	88,39 %
Terminkontrakte	1,23 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,03 %
Bankguthaben	11,28 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,87 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-8,84	-11,77	-5,56	-

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	76,49 %
Verbraucherdienste	4,23 %
Staatsanleihen	0,74 %
Banken	0,70 %
Software & Dienste	0,67 %
Investitionsgüter	0,66 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,59 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,38 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,37 %
Versorgungsbetriebe	0,34 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,33 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,30 %
Hardware & Ausrüstung	0,30 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,29 %
Immobilien	0,28 %
Media & Entertainment	0,26 %
Energie	0,21 %
Versicherungen	0,19 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,18 %
Groß- und Einzelhandel	0,17 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,16 %
Sonstiges	0,16 %
Automobile & Komponenten	0,14 %
Transportwesen	0,10 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,07 %
Telekommunikationsdienste	0,06 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,02 %
Wertpapiervermögen	88,39 %
Terminkontrakte	1,23 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,03 %
Bankguthaben	11,28 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,87 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

PrivatFonds: Nachhaltig

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.258.799.479,61)	3.010.208.399,63
Bankguthaben	383.984.252,67
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	42.011.785,35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	197.965,79
Dividendenforderungen	118.184,48
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.094.377,56
	3.437.614.965,48
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-21.741.375,08
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-3.604.712,80
Nicht realisierte Verluste aus Swappeschäften	-1.002.692,55
Zinsverbindlichkeiten	-159.765,12
Sonstige Passiva	-5.818.559,42
	-32.327.104,97
Fondsvermögen	3.405.287.860,51
Umlaufende Anteile	68.281.542,047
Anteilwert	49,87 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	0	0	9.686	285,0200	1.812.555,79	0,05
AU000000OZL8	OZ Minerals Ltd.	AUD	0	0	68.382	25,7800	1.157.434,15	0,03
							2.969.989,94	0,08
China								
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	HKD	63.765	0	63.765	52,2500	433.321,36	0,01
							433.321,36	0,01
Dänemark								
DK0015202451	H+H International AS	DKK	0	0	3.010	100,0000	40.482,56	0,00
DK0010287663	Nkt A/S	DKK	0	0	5.240	360,8000	254.272,46	0,01
US6701002056	Novo-Nordisk AS ADR	USD	10.778	0	10.778	99,6300	1.096.286,00	0,03
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	0	5.029	607,5000	410.893,64	0,01
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	110.606	43.603	67.003	141,6200	1.276.204,71	0,04
							3.078.139,37	0,09
Deutschland								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	16.794	0	47.530	24,9300	1.184.922,90	0,03
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	0	15.194	168,2500	2.556.390,50	0,08
DE0005664809	Evotec SE	EUR	21.971	0	21.971	17,9550	394.489,31	0,01
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	22.008	11.790	10.218	48,0600	491.077,08	0,01
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	0	16.540	52,3500	865.869,00	0,03
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	2.186	4.826	247,5000	1.194.435,00	0,04
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	1.372	0	1.372	357,1000	489.941,20	0,01
							7.177.124,99	0,21
Finnland								
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	61.916	0	61.916	13,0900	810.480,44	0,02
							810.480,44	0,02
Frankreich								
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners	EUR	0	0	9.300	21,3800	198.834,00	0,01
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	38.433	71.043	22,4750	1.596.691,43	0,05
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	0	0	41.928	22,9800	963.505,44	0,03
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	0	0	12.043	165,5000	1.993.116,50	0,06
FR0000120172	Carrefour S.A.	EUR	0	0	59.720	14,2150	848.919,80	0,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	272	7.742	7.212	140,3500	1.012.204,20	0,03
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	16.644	2.512	14.132	78,4000	1.107.948,80	0,03
							7.721.220,17	0,23
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	947	0	25.725	27,3550	802.128,55	0,02
US0463531089	AstraZeneca Plc. ADR	USD	21.006	0	101.046	54,8400	5.657.338,07	0,17
GB00BND88V85	Bridgepoint Advisers Group Plc.	GBP	0	0	53.600	1,8800	114.861,51	0,00
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	0	0	784.602	1,2135	1.085.278,16	0,03
GB00BKRC5K31	Genuit Group Plc.	GBP	0	0	23.100	2,9150	76.754,25	0,00
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	GBP	274.167	0	274.167	4,7750	1.492.246,02	0,04
GB0007669376	St. James's Place Plc.	GBP	0	0	133.200	10,3600	1.572.953,38	0,05
							10.801.559,94	0,31
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	117.836	0	117.836	65,4500	1.003.065,00	0,03
							1.003.065,00	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	22.942	47.681	33,0700	1.576.810,67	0,05
IE0088KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	7.358	3.680	15.761	133,3600	2.145.877,45	0,06
IE00B212WP82	Linde Plc.	USD	0	0	10.477	269,5900	2.883.608,40	0,08
IE00BFY8C754	Steris Plc.	USD	5.588	0	5.588	166,2800	948.619,34	0,03
							7.554.915,86	0,22
Italien								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	EUR	0	22.693	20.732	26,9000	557.690,80	0,02
IT0001157020	ERG S.p.A.	EUR	16.485	0	16.485	28,2600	465.866,10	0,01
							1.023.556,90	0,03
Japan								
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	10.634	0	10.634	13.880,0000	1.041.173,79	0,03
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	JPY	0	0	9.730	19.705,0000	1.352.466,09	0,04
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	6.545	0	6.545	22.740,0000	1.049.874,09	0,03
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	0	5.278	35.700,0000	1.329.152,18	0,04
							4.772.666,15	0,14
Kanada								
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities Corporation	CAD	74.705	0	74.705	15,0900	837.704,13	0,02
CA1364511003	Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	0	0	35.397	66,7200	2.411.115,71	0,07
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	CAD	32.712	0	32.712	41,9600	1.019.986,27	0,03
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	0	0	22.491	124,3700	2.078.625,01	0,06
							6.347.431,12	0,18
Luxemburg								
LU0569974404	Aperam S.A.	EUR	41	1	3.870	24,4100	94.466,70	0,00
LU2382956378	Majorel Group Luxembourg S.A.	EUR	0	0	28.200	20,9000	589.380,00	0,02
							683.846,70	0,02
Niederlande								
NL0012817175	Alfen NV	EUR	0	0	21.525	94,7800	2.040.139,50	0,06
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	3.808	433,6000	1.651.148,80	0,05
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	20.481	0	20.481	44,5900	913.247,79	0,03
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	0	0	6.630	117,4500	778.693,50	0,02
							5.383.229,59	0,16
Norwegen								
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA	NOK	0	0	80.000	13,9450	104.521,52	0,00
NO0010081235	NEL ASA ³⁾	NOK	0	0	140.000	12,1000	158.712,31	0,00
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	115.023	0	240.190	58,8400	1.324.112,24	0,04
							1.587.346,07	0,04
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	13.133	0	24.746	44,4600	1.100.207,16	0,03
							1.100.207,16	0,03
Portugal								
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	EUR	223.312	0	223.312	4,4400	991.505,28	0,03
							991.505,28	0,03
Schweden								
SE0016798763	CTEK AB	SEK	0	0	49.800	67,0200	307.055,02	0,01
SE0006422390	Thule Group AB [publ]	SEK	17.672	0	17.672	223,5000	363.367,16	0,01
							670.422,18	0,02
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	95.912	0	95.912	18,9400	2.070.640,92	0,06
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	15.953	8.604	31.593	94,2800	3.090.142,17	0,09
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	0	0	69.440	14,4750	1.042.788,67	0,03
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	0	1.587	2.530	395,0000	1.036.777,67	0,03
							7.240.349,43	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
Spanien								
ES0125220311	Acciona S.A.	EUR	2.630	0	6.355	180,6000	1.147.713,00	0,03
ES0113679137	Bankinter S.A.	EUR	85.671	0	200.791	5,7660	1.157.760,91	0,03
ES0140609019	Caixabank S.A.	EUR	724.690	0	724.690	3,3110	2.399.448,59	0,07
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	0	0	27.175	31,7900	863.893,25	0,03
ES0105548004	Grupo ECOENER S.A.	EUR	0	0	140.000	4,5600	638.400,00	0,02
ES0105544003	OPDenergy Holding S.A.	EUR	188.442	0	188.442	4,4950	847.046,79	0,02
ES0105513008	SOLTEC POWER HOLDINGS S.A.	EUR	0	0	77.710	4,2800	332.598,80	0,01
							7.386.861,34	0,21
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	6.442	10.548	8.328	134,2100	1.141.093,29	0,03
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc.	USD	6.113	0	11.265	124,3700	1.430.350,23	0,04
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	11.832	0	25.751	121,5500	3.195.542,67	0,09
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	37.785	63	39.320	95,6500	3.839.671,26	0,11
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	37.735	72	39.260	96,1500	3.853.852,99	0,11
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	0	0	7.507	130,1600	997.561,12	0,03
US0378331005	Apple Inc.	USD	8.706	3.320	72.215	138,2000	10.188.987,24	0,30
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	3.151	15.740	81,9300	1.316.567,84	0,04
US04271T1007	Array Technologies Inc.	USD	26.803	0	26.803	16,5800	453.694,48	0,01
US00191U1025	ASGN Inc.	USD	0	0	12.011	90,3700	1.108.151,17	0,03
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	0	0	10.456	101,8500	1.087.231,85	0,03
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	0	0	639	2.141,9300	1.397.338,71	0,04
US0584981064	Ball Corporation	USD	16.165	0	16.165	48,3200	797.440,33	0,02
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	USD	0	0	2.914	284,0000	844.896,38	0,02
US14448C1045	Carrier Global Corporation	USD	0	0	28.001	35,5600	1.016.554,94	0,03
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	5.699	0	10.028	166,3900	1.703.480,27	0,05
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	USD	19.595	0	44.712	34,3600	1.568.457,70	0,05
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc	USD	3.103	0	3.103	164,8100	522.108,66	0,02
US22822V1017	Crown Castle Inc.	USD	9.851	0	9.851	144,5500	1.453.764,22	0,04
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	10.601	0	52.588	95,3700	5.120.283,37	0,15
US2358511028	Danaher Corporation	USD	7.580	0	12.080	258,2900	3.185.444,82	0,09
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	0	0	30.839	66,1500	2.082.695,10	0,06
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	USD	4.417	0	4.417	312,6100	1.409.697,16	0,04
US2521311074	DexCom Inc.	USD	4.497	0	5.996	80,5400	493.024,85	0,01
US2547091080	Discover Financial Services	USD	0	10.505	10.847	90,9200	1.006.849,66	0,03
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	10.141	0	10.141	82,6300	855.488,34	0,03
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	0	9.735	3.602	323,3500	1.189.082,90	0,03
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	14.349	12.255	28.002	73,2200	2.093.217,40	0,06
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	0	0	1.682	568,8400	976.813,56	0,03
US4062161017	Halliburton Co.	USD	69.434	0	107.560	24,6200	2.703.549,97	0,08
US4228061093	HEICO Corporation	USD	11.787	0	11.787	143,9800	1.732.610,78	0,05
US4364401012	Hologic Inc.	USD	16.554	0	16.554	64,5200	1.090.417,64	0,03
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	44.542	0	129.616	13,1800	1.744.092,78	0,05
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	USD	0	0	39.142	43,2600	1.728.721,72	0,05
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	0	0	8.984	90,3500	828.692,60	0,02
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	0	0	5.373	181,1400	993.634,73	0,03
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	10.113	0	19.085	104,5000	2.036.123,02	0,06
US48563L1017	Karat Packaging Inc.	USD	0	0	9.800	15,9900	159.981,62	0,00
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	USD	0	0	21.199	43,0000	930.635,02	0,03
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	0	0	8.290	187,8100	1.589.530,27	0,05
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	USD	0	0	7.963	149,2900	1.213.676,64	0,04
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	12.777	0	31.626	42,9100	1.385.473,87	0,04
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	5.370	2.528	13.503	284,3400	3.919.798,90	0,12
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	4.375	0	43.806	232,9000	10.415.944,26	0,31
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	0	815	2.855	421,7900	1.229.413,43	0,04
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	1.195	6.627	121,3900	821.287,93	0,02
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	USD	0	0	20.523	62,3300	1.305.971,00	0,04
US6826801036	Oneok Inc. [New]	USD	26.034	0	26.034	51,2400	1.361.901,13	0,04
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	7.168	0	9.291	163,7900	1.553.622,14	0,05
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	2.639	6.477	26.339	163,2600	4.390.102,24	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US72919P2020	Plug Power Inc.	USD	20.803	0	20.803	21,0100	446.218,51	0,01
US73278L1052	Pool Corporation	USD	1.540	3.524	3.310	318,2100	1.075.319,14	0,03
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	0	0	8.399	101,6000	871.197,96	0,03
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	2.806	0	19.751	127,3900	2.568.739,04	0,08
US76954A1034	Rivian Automotive Inc.	USD	0	0	9.818	32,9100	329.872,77	0,01
US8168511090	Sempra	USD	0	3.907	7.720	149,9400	1.181.762,94	0,03
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	0	1.418	5.013	377,6100	1.932.576,75	0,06
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	USD	61.128	0	61.128	21,5500	1.344.878,41	0,04
US82982L1035	Siteone Landscape Supply Inc.	USD	0	0	3.606	104,1400	383.388,30	0,01
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	0	0	17.143	70,9500	1.241.751,76	0,04
US88025T1025	Tenable Holdings Inc.	USD	9.818	0	31.605	34,8000	1.122.872,89	0,03
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	12.429	0	12.429	265,2500	3.365.790,96	0,10
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	0	77.287	56,0200	4.420.232,51	0,13
US4606901001	The Interpublic Group of Companies Inc.	USD	0	0	51.771	25,6000	1.353.075,65	0,04
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	2.776	7.816	19.695	126,2500	2.538.533,69	0,07
US8923561067	Tractor Supply Co.	USD	0	3.151	5.784	185,8800	1.097.631,36	0,03
US9113631090	United Rentals Inc.	USD	0	0	3.947	270,1200	1.088.477,43	0,03
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	0	11.744	160,2100	1.920.884,37	0,06
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	4.357	0	26.659	64,3200	1.750.594,06	0,05
US9713781048	WillScot Mobile Mini Holdings Corporation	USD	0	0	35.567	40,3300	1.464.438,09	0,04
							130.962.760,79	3,82
Börsengehandelte Wertpapiere							209.699.999,78	6,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0LR936	STEICO SE	EUR	0	0	885	43,7500	38.718,75	0,00
							38.718,75	0,00
Finnland								
FI4000512587	Betolar Oyj	EUR	0	0	70.000	3,5000	245.000,00	0,01
							245.000,00	0,01
Frankreich								
FR0011648716	Carbios S.A. S.A. ³⁾	EUR	0	0	2.500	20,4000	51.000,00	0,00
							51.000,00	0,00
Norwegen								
NO0010927288	Lumi Gruppen AS	NOK	0	0	86.500	8,1800	66.292,84	0,00
							66.292,84	0,00
Schweden								
SE0014960431	Re:NewCell AB	SEK	0	0	12.249	72,0000	81.136,37	0,00
SE0015242896	Scandinavian Biogas Fuels International AB	SEK	0	0	200.600	14,6800	270.918,98	0,01
							352.055,35	0,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							753.066,94	0,02
Aktien, Anrechte und Genussscheine							210.453.066,72	6,11
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2498554992	4,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)		1.400.000	0	1.400.000	97,2650	1.361.710,00	0,04
XS2536431617	4,750 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032)		1.300.000	0	1.300.000	96,6680	1.256.684,00	0,04
DE000A14JZV0	1,650 % Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.22(2032)		2.500.000	0	2.500.000	88,9900	2.224.750,00	0,07
XS0207764712	2,365 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN FRN Perp.		2.000.000	0	2.000.000	77,5500	1.551.000,00	0,05
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)		0	0	10.000.000	85,5270	8.552.700,00	0,25
DE0001030740	1,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2027)		5.000.000	0	5.000.000	96,9130	4.845.650,00	0,14
DE000A3T0X22	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025)		3.000.000	0	3.000.000	86,1610	2.584.830,00	0,08
DE000A30WV1	4,375 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2026)		1.900.000	0	1.900.000	96,7200	1.837.680,00	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Privatfonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
XS2502850865	1,625 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.900.000	0	1.900.000	93,8390	1.782.941,00	0,05	
EU000A3K7MW2	1,625 % Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	2.900.000	0	2.900.000	92,6500	2.686.850,00	0,08	
EU000A3K4DD8	1,000 % Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	0	0	3.000.000	83,7980	2.513.940,00	0,07	
FR0014007VP3	0,875 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2033)	0	0	1.200.000	72,7720	873.264,00	0,03	
XS2485360981	2,500 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	1.400.000	0	1.400.000	89,1320	1.247.848,00	0,04	
XS2443921056	0,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	0	0	400.000	94,1580	376.632,00	0,01	
XS2538778478	2,650 % Instituto de Credito Oficial Social Bond v.22(2028)	3.000.000	0	3.000.000	98,9600	2.968.800,00	0,09	
XS2462606489	0,875 % Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	0	0	700.000	86,9740	608.818,00	0,02	
DE000A3MQVV5	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	0	2.000.000	94,2820	1.885.640,00	0,06	
XS2500341990	1,900 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	1.500.000	0	1.500.000	91,4830	1.372.245,00	0,04	
XS2498042584	3,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.22(2034)	1.500.000	0	1.500.000	92,2080	1.383.120,00	0,04	
DE000A3MQQT9	0,500 % Thüringen EMTN v.22(2029)	0	0	5.000.000	86,4060	4.320.300,00	0,13	
DE000A3MP4T1	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.400.000	87,4200	1.223.880,00	0,04	
						47.459.282,00	1,42	
USD								
US278062AH73	4,150 % Eaton Corporation v.22(2033)	900.000	0	900.000	91,8951	844.365,39	0,02	
						844.365,39	0,02	
Börsengehandelte Wertpapiere						48.303.647,39	1,44	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
EUR								
XS2437854487	2,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	1.000.000	75,8750	758.750,00	0,02	
						758.750,00	0,02	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						758.750,00	0,02	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2526379313	2,125 % Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	96,4910	964.910,00	0,03	
XS2451376219	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	0	0	1.100.000	77,8570	856.427,00	0,03	
XS2529520715	3,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	2.000.000	0	2.000.000	94,6060	1.892.120,00	0,06	
						3.713.457,00	0,12	
USD								
USN7163RAW36	3,257 % Prosus NV Reg.S. v.22(2027)	0	0	700.000	84,0000	600.306,28	0,02	
						600.306,28	0,02	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						4.313.763,28	0,14	
Anleihen						53.376.160,67	1,60	
Investmentfondsanteile ²⁾								
Belgien								
BE0947854676	DPAM B - Equities US Dividend Sustainable	EUR	0	0	30,510	454,8900	13.878.693,90	0,41
BE0948492260	DPAM B Equities Europe Sustainable	EUR	0	0	40,018	371,4600	14.865.086,28	0,44
						28.743.780,18	0,85	
Deutschland								
DE000A0D8Q31	iShares eb.rexx Government Germany 10.5+yr UCITS ETF DE	EUR	0	18,668	33,068	136,4850	4.513.285,98	0,13
DE0006289481	iShares eb.rexx Government Germany 2.5-5.5yr UCITS ETF	EUR	0	0	138,400	92,8460	12.849.886,40	0,38
DE0006289499	iShares eb.rexx Government Germany 5.5-10.5 UCITS ETF DE	EUR	0	0	151,734	118,5250	17.984.272,35	0,53
DE000A2DTNQ7	Lupus Alpha Sustainable Convertible Bonds	EUR	0	0	286,433	91,1800	26.116.960,94	0,77
DE0009757633	Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable	EUR	35,000	0	379,645	103,0700	39.130.010,15	1,15
DE000A2AR3W0	Uninstitutional Green Bonds	EUR	0	0	346,169	79,5200	27.527.358,88	0,81
						128.121.774,70	3,77	
Frankreich								
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités	EUR	0	0	12,029	1.070,5100	12.877.164,79	0,38
						12.877.164,79	0,38	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
Irland								
IE00BZ005F46	Aegon European ABS Fund	EUR	0	0	10.470.500	10,3304	108.164.453,20	3,18
IE00BGGJJB67	Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund	EUR	0	0	798.902	13,3046	10.629.071,55	0,31
IE00BKWGFQ61	BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	EUR	0	0	0	0,8478	0,00	0,00
IE00BNC52F26	BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	EUR	7.991.647	0	124.731.089	0,8488	105.871.748,34	3,11
IE00BKVBVG08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	EUR	0	0	1.127.820	12,5600	14.165.419,20	0,42
IE00BJ2DJ355	Candoris ICAV - Coho ESG US Large Cap Equity Fund	EUR	0	0	120.470	147,7991	17.805.357,58	0,52
IE00BYZTVV78	iShares EUR Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	EUR	1.615.760	0	31.209.763	4,7843	149.316.869,12	4,38
IE00BJK55C48	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	2.644.051	0	24.067.613	4,4700	107.582.230,11	3,16
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	0	0	344.552	90,0800	31.037.244,16	0,91
IE00BFY85P45	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund	EUR	0	0	7.392.622	2,1918	16.203.148,90	0,48
IE00BKDV3Y45	Trium UCITS Platform PLC - Trium ESG Emissions Impact Fund	EUR	0	0	129.657	117,3800	15.219.138,66	0,45
IE00BFMNP542	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	0	0	1.581.938	38,4650	60.849.245,17	1,79
IE00BZ02LR44	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	EUR	0	0	1.534.665	27,0150	41.458.974,98	1,22
							678.302.900,97	19,93
Luxemburg								
LU0767911984	Aberdeen Standard SICAV II - Euro Corporate Bond Sustainable Equity Fund	EUR	1.110.497	0	12.093.931	10,9147	132.001.628,69	3,88
LU1670606331	ABN AMRO Funds - EdenTree European Sustainable Equities	EUR	125.000	0	125.000	104,8990	13.112.375,00	0,39
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	EUR	11.272	0	145.780	855,2300	124.675.429,40	3,66
LU2037748774	Amundi Index Euro Corporate SRI 0-3Y UCITS ETF DR ³⁾	EUR	155.476	0	3.115.337	47,9250	149.302.525,73	4,38
LU1861136247	AMUNDI INDEX MSCI USA SRI PAB ETF	EUR	0	0	728.126	84,8630	61.790.956,74	1,81
LU1861134382	AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI PAB ETF	EUR	0	0	561.912	73,8210	41.480.905,75	1,22
LU1908247213	Blackrock Strategic Funds - Blackrock ESG Euro Corporate Bond Fund	EUR	0	0	439.195	87,4300	38.398.818,85	1,13
LU0823414809	BNP Paribas Funds Energy Transition	EUR	0	0	17.611	945,8200	16.656.836,02	0,49
LU0156671926	Candriam Bonds Euro Government	EUR	0	0	41.218	2.265,9700	93.398.751,46	2,74
LU1434519689	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets	USD	11.400	0	119.497	953,2600	116.295.773,58	3,42
LU1932635003	Candriam Sustainable - Equity Climate Action	USD	5.623	0	23.140	1.323,1200	31.257.781,32	0,92
LU1313772078	Candriam Sustainable - Equity Europe	EUR	0	0	548.900	27,7700	15.242.953,00	0,45
LU2227859365	Candriam Sustainable-Equity US	USD	0	0	15.138	868,1500	13.416.853,65	0,39
LU2331752936	DMS-Velox Fund	EUR	0	0	437.857	113,3930	49.649.918,80	1,46
LU1660423721	DNB Fund - Renewable Energy	EUR	65.552	0	146.832	213,6175	31.365.884,76	0,92
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	0	0	333.240	109,3283	36.432.562,69	1,07
LU0336683767	DPAM L - Bonds Government Sustainable Hedged	EUR	0	0	68.376	1.412,8000	96.601.612,80	2,84
LU0607515953	Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund	JPY	0	0	950.756	1.928,0000	12.930.437,19	0,38
LU1480991899	LO Funds - Asia High Conviction	EUR	0	0	1.000.000	7,9112	7.911.200,00	0,23
LU2367663494	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund	EUR	94.000	0	678.910	110,3195	74.897.011,75	2,20
LU0129232525	Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions	EUR	0	0	16.309	261,3600	4.262.520,24	0,13
LU0340558823	Pictet - Timber	EUR	0	0	113.022	221,0400	24.982.382,88	0,73
LU2002381171	Protea UCITS II - ECO Advisors ESG Absolute Return	EUR	0	0	342.421	108,9200	37.296.495,32	1,10
LU1820073580	Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit EUR I acc	EUR	7.430	0	78.281	906,2800	70.944.504,68	2,08
LU0456625358	Sicav Oddo Bhf - Oddo Bhf Sustainable Euro Corporate Bond	EUR	828.905	0	6.886.132	9,6180	66.230.817,58	1,94
LU1484799769	UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable	EUR	995.936	0	6.749.502	12,1290	81.864.709,76	2,40
LU0629460832	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	EUR	0	0	462.440	61,7800	28.569.543,20	0,84
LU0629460089	UBS Lux Fund Solutions - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	EUR	0	0	239.547	149,0400	35.702.084,88	1,05
LU0993947141	Uninstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A	EUR	0	0	936.377	113,0100	105.819.964,77	3,11
LU2141195011	UniNachhaltig Unternehmensanleihen A	EUR	0	0	297.442	88,0200	26.180.844,84	0,77
LU2469139781	UniZukunft Welt	EUR	24.997	0	24.997	85,1100	2.127.494,67	0,06
LU2081486560	Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income	EUR	0	0	185.492	92,1300	17.089.377,96	0,50
LU0290358224	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	EUR	0	0	267.499	221,7000	59.304.528,30	1,74
							1.717.195.486,26	50,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
Österreich								
AT0000A1XFH4	Apollo Nachhaltig New World	EUR	61	0	437	87.933,7600	38.427.053,12	1,13
						38.427.053,12	1,13	
Investmentfondsanteile						2.603.668.160,02	76,49	
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v.19(2118)	EUR	687.401	0	2.100.854	67,9300	142.711.012,22	4,19
						142.711.012,22	4,19	
Börsengehandelte Wertpapiere						142.711.012,22	4,19	
Zertifikate						142.711.012,22	4,19	
Wertpapiervermögen						3.010.208.399,63	88,39	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2022			223	0	223		-1.950.340,16	-0,06
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2022			664	0	664		-2.098.240,00	-0,06
						-4.048.580,16	-0,12	
USD								
E-Mini S&P 500 ESG Index (USD) Future Dezember 2022			106	0	106		-2.016.651,35	-0,06
EUR/USD Future Dezember 2022			3.875	494	3.381		-5.757.537,52	-0,17
						-7.774.188,87	-0,23	
Long-Positionen						-11.822.769,03	-0,35	
Short-Positionen								
EUR								
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022			0	2.911	-2.911		5.196.530,00	0,15
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022			0	247	-247		-275.970,63	-0,01
EUX 3YR Short Euro-BTP Future Dezember 2022			0	312	-312		361.473,84	0,01
MSCI Europe Growth Index (Net Return) (EUR) Future Dezember 2022			0	2.690	-2.690		5.667.830,00	0,17
						10.949.863,21	0,32	
USD								
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022			0	1.677	-1.677		42.884.691,17	1,26
						42.884.691,17	1,26	
Short-Positionen						53.834.554,38	1,58	
Terminkontrakte						42.011.785,35	1,23	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	Total Return SWAP Strategie JP EU Value ESG L/S/Strategie JP EU Value ESG L/S 15.02.23	5.172.095	250.095	4.922.000		-114.789,35	0,00
	Total Return SWAP Strategie ML Europa ESG Long/euroSTR Euro Short-Term Rate 10.01.23	405.098	442.400	4.832.240		-306.717,54	-0,01
						-421.506,89	-0,01
USD							
	Total Return SWAP Strategie ML US ESG Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 10.01.23	62.739	673.380	4.856.920		-392.116,93	-0,01
	Total Return SWAP Strategie ML US Value ESG L/S/Strategie ML US Value ESG L/S 11.04.23	5.278.567	0	5.278.567		-189.068,73	-0,01
						-581.185,66	-0,02
Sonstige Finanzinstrumente						-1.002.692,55	-0,03
Bankguthaben - Kontokorrent						383.984.252,67	11,28
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-29.913.884,59	-0,87
Fondsvermögen in EUR						3.405.287.860,51	100,00

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5231
Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Hongkong Dollar	HKD	1	7,6888
Japanischer Yen	JPY	1	141,7630
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3457
Norwegische Krone	NOK	1	10,6734
Schwedische Krone	SEK	1	10,8697
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
Singapur Dollar	SGD	1	1,4052
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0003822393	Elia Group	300	4.677
BE0970178811	Elia Group BZR 23.06.22	4.377	4.377
China			
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group Corporation	334.941	628.105
Curacao			
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	0	48.748

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Deutschland			
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE	0	31.700
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG	0	15.000
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	0	12.935
Finnland			
FI0009013296	Neste Oyj	0	17.405
Frankreich			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	0	42.709
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	0	19.546
FR0000120321	L'Oréal S.A.	0	3.188
FR0000121972	Schneider Electric SE	0	8.265
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	0	60.257
Großbritannien			
GB0031743007	Burberry Group Plc.	0	48.788
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	60.793	60.793
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	15.412	29.938
Irland			
IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics Plc.	12.548	12.548
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	0	19.562
Niederlande			
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	0	6.757
Norwegen			
NO0010345853	Aker BP ASA	30.860	30.860
NO0010096985	Equinor ASA	0	56.204
Österreich			
AT0000652011	Erste Group Bank AG	0	18.119
Schweden			
SE0000825820	Lundin Energy AB	0	32.451
Schweiz			
CH0013841017	Lonza Group AG	0	1.756
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	0	9.616
CH0012280076	Straumann Holding AG	0	385
Spanien			
ES0171996087	Grifols S.A.	65.765	65.765
ES0173516115	Repsol S.A.	104.795	104.795
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	38.187	38.187
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0010841023	AGCO Corporation	0	14.007
US0453271035	Aspen Technology Inc.	7.036	7.036
US29109X1063	Aspen Technology Inc.	6.069	6.069
US05722G1004	Baker Hughes Co.	0	55.103
US0718131099	Baxter International Inc.	0	15.334
US1011371077	Boston Scientific Corporation	12.886	55.237
US1717793095	Ciena Corporation	0	18.190
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	0	8.683
US2600031080	Dover Corporation	0	8.072
US30057T1051	Evoqua Water Technologies Corporation	0	14.474
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.	0	70.276
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	0	879
US7433151039	Progressive Corporation	0	16.918
US7475251036	QUALCOMM Inc.	0	7.479
US79466L3024	Salesforce Inc.	4.744	13.535
US8486371045	Splunk Inc.	0	10.850
US87612E1064	Target Corporation	2.776	5.566

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US89055F1030	TopBuild Corporation	0	2.886
US9078181081	Union Pacific Corporation	0	5.050
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	8.195	8.195
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	0	15.849
US98139A1051	Workiva Inc.	0	11.300
US98585X1046	Yeti Holdings Inc.	0	20.769
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	0	9.055
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	4.834	4.834

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Norwegen

SE0017486566	Aker BP ASA ADR	30.860	30.860
--------------	-----------------	--------	--------

Nicht notierte Wertpapiere

Schweden

SE0017936768	Lundin Energy MergerCo AB	32.451	32.451
--------------	---------------------------	--------	--------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

DE000AAR0355	0,000 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.300.000	1.300.000
--------------	---	-----------	-----------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Deutschland

DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	0	1.397.180
--------------	---------------------	---	-----------

Irland

IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund	0	1.153.244
IE00BZ1BLN67	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	0	85.617
IE00BFPM9X19	Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund	0	1.028.428

Luxemburg

LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value	0	15.506
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	0	84.563

Terminkontrakte

EUR

Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022	3.320	3.320
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022	1.153	1.153
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	0	2.205
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022	4.034	4.034
EUX 3YR Short Euro-BTP Future September 2022	326	326
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2022	3.209	3.209
MSCI Europe Growth Index (Net Return) (EUR) Future Juni 2022	2.690	1.436
MSCI Europe Growth Index (Net Return) (EUR) Future September 2022	2.690	2.690
STOXX 600 Index Future Juni 2022	5.149	5.149
STOXX 600 Index Future September 2022	4.193	4.193

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	E-Mini S&P 500 ESG Index (USD) Future Juni 2022	0	106
	E-Mini S&P 500 ESG Index (USD) Future September 2022	106	106
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	1.709	874
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	3.069	3.069
	EUR/USD Future Juni 2022	0	3.608
	EUR/USD Future September 2022	4.197	4.197

Sonstige Finanzinstrumente

USD

Total Return SWAP Strategie JPM Future of Food Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.08.22	0	15.757.280
---	---	------------

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2022. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wird mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2022 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

0,14 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	3.152.307,31	nicht zutreffend	-1.002.692,55
in % des Fondsvermögens	0,09 %	nicht zutreffend	-0,03 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.942.595,00	nicht zutreffend	-114.789,35
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	Deutschland
2. Name	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	158.712,31	nicht zutreffend	-887.903,20
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	Frankreich
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	51.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.002.692,55
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.152.307,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	3.264.720,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	162.931,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	23.902,46	nicht zutreffend	-2.971.677,49
in % der Bruttoerträge	58,26 %	nicht zutreffend	102,10 %
Kostenanteil des Fonds	17.122,98	nicht zutreffend	61.227,56
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	15.934,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,84 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.188,00	nicht zutreffend	61.227,56
in % der Bruttoerträge	2,90 %	nicht zutreffend	-2,10 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	0,10 %
--	--------

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.264.720,14
2. Name	Christian Dior SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	156.085,00
3. Name	ALD S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.846,00

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	3.427.651,14

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
Commodities-Invest	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional European Bonds & Equities
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Equities Concentrated
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniAsia	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital -net-	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	UniValueFonds: Global

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de