



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2023** **UniInstitutional Kommunalfonds** **Nachhaltig**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Vorwort | 3 |
| Jahresbericht des UnilInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig zum 30.9.2023 | 5 |
| Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger | 44 |
| Vorteile Wiederanlage | 45 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 46 |

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 30. September 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2023.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 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 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende 2022 gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten 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. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste 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.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbankler.

Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsspitzen erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt. Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

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 Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von gr btenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen sch rften hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zins ngste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender  lnotierungen überraschend stark nach oben gingen.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalw h rung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen.

In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalw h rung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalw h rung).

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.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig ist ein aktiv gemanagter, international ausgerichteter Mischfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent in verzinsliche Wertpapiere investiert wird. Aktien dürfen bis zu 30 Prozent des Wertes des Sondervermögens erworben werden. In Schuldtitel wie Anleihen, die von bestimmten Ausstellern ausgegeben werden, kann mehr als 35 Prozent des Fondsvermögens investiert werden. Bis zu 49 Prozent dürfen in Geldmarktinstrumente investiert werden. Weiterhin dürfen bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens in Investmentanteile angelegt werden. Bis zu 25 Prozent dürfen in Bankguthaben gehalten werden. Die im Sondervermögen gehaltenen Vermögensgegenstände lauten auf Euro. Zum 30. September 2023 wurden die Besonderen Anlagebedingungen des Sondervermögens im Sinne einer konservativeren Ausrichtung und einem eindeutigen Fokus auf die Europäischen Anlagemärkte angepasst. Damit ist beispielsweise zukünftig der Erwerb von Wertpapieren von Ausstellern mit Sitz in Ländern der aufstrebenden Märkte (EM) ausgeschlossen. Der Erwerb von Wandelanleihen wird ebenfalls ausgeschlossen, wenngleich der Fonds in dieser Anlageklasse bisher nicht investierte. Mindest-Emissionsvolumen bei Rentenpapieren und Mindest-Marktkapitalisierungen bei Aktienwerten wurden definiert und die Klarstellung wurde geschaffen, dass Zielfonds-Anteile von einer Verwaltungsgesellschaft mit Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union ausgegeben worden sein müssen. Mindestens 75 Prozent seines Wertes in Vermögensgegenstände investieren, deren Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien berücksichtigen. Für den Erwerb der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden weitere Ausschlusskriterien festgelegt. Nach Berücksichtigung der Ausschlusskriterien werden die vergangenen, gegenwärtigen und angekündigten Nachhaltigkeitsaktivitäten von Unternehmen als Emittenten der erwerbenden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente auf Basis eines „Best-in-Class“-Ansatzes und/oder eines „Transformations“-Ansatzes analysiert. Für den Erwerb von Investmentanteilen, deren Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien berücksichtigen, wurden ebenfalls Ausschlusskriterien festgelegt. Für die zu erwerbenden Investmentanteile wird zudem eine ausführliche qualitative Nachhaltigkeitsanalyse des zugrunde liegenden Investmentansatzes durchgeführt. Darüber hinaus erfolgt innerhalb der qualitativen Analyse für die zu erwerbenden Investmentanteile eine systematische Analyse. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen

Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Derzeit wird das Fondsvermögen überwiegend in verzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben wurden, angelegt. Je nach Marktsituation werden Aktien beigemischt. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Die Portfolioverwaltung des Sondervermögens ist auf die Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, ausgelagert. Sie trifft sämtliche damit einhergehenden Entscheidungen für den Fonds, insbesondere Entscheidungen über den Kauf und Verkauf der zulässigen Vermögensgegenstände.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 70 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 29 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 67 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 13 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 12 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 98 Prozent des Aktienvermögens. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Struktur.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf

Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 83 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 49 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 26 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Staats- und staatsnahe Anleihen rundeten die Struktur ab.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Konsumgüterbranche mit zuletzt 24 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen sowie in der Industrie mit jeweils 17 Prozent und in der IT-Branche mit 15 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und drei Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,73 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien- und Rentenanlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben

den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. 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. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von irischen Aktien der Branche Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe, niederländischen IT-Aktien, deutschen Finanzaktien sowie von derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus deutschen Immobilienaktien, US-amerikanischen Unternehmensanleihen der Gesundheitsbranche, französischen Finanz- und Industrieaktien sowie aus derivativen Geschäften

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 6,78 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens ¹⁾ |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien - Gliederung nach Branche | | |
| Finanzwesen | 5.602.650,00 | 4,99 |
| Industrie | 5.360.375,00 | 4,78 |
| IT | 4.886.617,00 | 4,35 |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 4.507.271,00 | 4,02 |
| Basiskonsumgüter | 3.333.460,00 | 2,97 |
| Gesundheitswesen | 2.702.080,00 | 2,41 |
| Versorgungsbetriebe | 1.958.797,80 | 1,74 |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | 1.921.656,50 | 1,71 |
| Telekommunikationsdienste | 1.573.954,00 | 1,40 |
| Energie | 400.690,00 | 0,36 |
| Summe | 32.247.551,30 | 28,73 |
| 2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region | | |
| Slowenien | 405.590,00 | 0,36 |
| Dänemark | 445.735,00 | 0,40 |
| Tschechische Republik | 513.080,00 | 0,46 |
| Frankreich | 14.970.625,00 | 13,34 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 9.678.415,00 | 8,62 |
| Niederlande | 9.373.120,00 | 8,35 |
| Deutschland | 8.508.629,00 | 7,58 |
| Italien | 5.383.409,00 | 4,80 |
| Großbritannien | 5.139.033,00 | 4,58 |
| Australien | 4.494.056,00 | 4,00 |
| Luxemburg | 3.489.786,00 | 3,11 |
| Schweden | 2.937.507,00 | 2,62 |
| Portugal | 2.550.413,00 | 2,27 |
| Spanien | 2.323.298,00 | 2,07 |
| Island | 2.285.338,00 | 2,04 |
| Japan | 2.149.427,00 | 1,91 |
| Österreich | 1.914.591,00 | 1,71 |
| Irland | 744.364,00 | 0,66 |
| Kanada | 656.224,00 | 0,58 |
| Sonstige ²⁾ | 291.750,00 | 0,26 |
| Summe | 78.254.390,00 | 69,72 |
| 3. Derivate | 40.766,01 | 0,04 |
| 4. Bankguthaben | 2.128.330,77 | 1,90 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 767.556,08 | 0,68 |
| Summe | 113.438.594,16 | 101,07 |
| II. Verbindlichkeiten | -1.183.095,78 | -1,07 |
| III. Fondsvermögen | 112.255.498,38 | 100,00 |

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,26 %.

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Entwicklung des Sondervermögens

| | EUR | EUR |
|------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 100.754.840,08 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | -1.151.423,42 |
| 2. Mittelzufluss (netto) | | 5.751.572,05 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen | 13.752.062,66 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -8.000.490,61 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 36.991,87 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 6.863.517,80 |
| Davon nicht realisierte Gewinne | 972.535,14 | |
| Davon nicht realisierte Verluste | 8.958.013,26 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 112.255.498,38 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

| | EUR |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 371.498,21 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 839.759,70 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 115.660,76 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 1.271.988,55 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 35.130,57 |
| 6. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 27.014,19 |
| 7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | -49.340,58 |
| 8. Abzug ausländischer Quellensteuer | -66.112,20 |
| 9. Sonstige Erträge | 37.160,52 |
| Summe der Erträge | 2.582.759,72 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Verwaltungsvergütung | 885.636,49 |
| 2. Sonstige Aufwendungen | 168.076,42 |
| Summe der Aufwendungen | 1.053.712,91 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 1.529.046,81 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 3.541.619,76 |
| 2. Realisierte Verluste | -8.137.697,17 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -4.596.077,41 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -3.067.030,60 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 972.535,14 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 8.958.013,26 |
| VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 9.930.548,40 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 6.863.517,80 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

| | EUR insgesamt | EUR je Anteil |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 1.819.364,82 | 1,52 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -3.067.030,60 | -2,56 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾ | 1.556.035,70 | 1,30 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Vortrag auf neue Rechnung | -1.247.665,78 | -1,04 |
| III. Gesamtausschüttung | 1.556.035,70 | 1,30 |
| 1. Endausschüttung | 1.556.035,70 | 1,30 |
| a) Barausschüttung | 1.556.035,70 | 1,30 |

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------------|-----------------------------------------------|----------------|
| 30.09.2020 | 40.016.820,93 | 102,28 |
| 30.09.2021 | 86.996.250,30 | 109,47 |
| 30.09.2022 | 100.754.840,08 | 88,80 |
| 30.09.2023 | 112.255.498,38 | 93,78 |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Stammdaten des Fonds

| Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig | |
|---------------------------------------------|-------------------------|
| Auflegungsdatum | 15.01.2019 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 100,00 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 1.196.950,541 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 93,78 |
| Anleger | Institutionelle Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | 2,00 |
| Rücknahmegebühr (in Prozent) | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 0,80 |
| Mindestanlagesumme (in Fondswährung) | 1.000,00 |

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|------|--------------------|-----------------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|------|--------------------|-----------------------------------|

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Belgien

| | | | | | | | | | |
|--------------|--------------|-----|----------|----------|----------|-----|----------|-------------------|-------------|
| BE0003565737 | KBC Groep NV | STK | 4.500,00 | 0,00 | 4.500,00 | EUR | 59,1400 | 266.130,00 | 0,24 |
| BE0003470755 | Solvay S.A. | STK | 3.000,00 | 3.000,00 | 0,00 | EUR | 104,8500 | 314.550,00 | 0,28 |
| | | | | | | | | 580.680,00 | 0,52 |

Deutschland

| | | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----|----------|---------------------|-------------|
| DE000A1EWWW0 | adidas AG | STK | 3.300,00 | 1.200,00 | 0,00 | EUR | 166,6200 | 549.846,00 | 0,49 |
| DE000A0WMPJ6 | AIXTRON SE | STK | 17.000,00 | 17.000,00 | 0,00 | EUR | 34,8200 | 591.940,00 | 0,53 |
| DE0008404005 | Allianz SE | STK | 3.250,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 225,7000 | 733.525,00 | 0,65 |
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | STK | 6.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 96,3800 | 578.280,00 | 0,52 |
| DE000DTR0CK8 | Daimler Truck Holding AG | STK | 10.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 32,8200 | 328.200,00 | 0,29 |
| DE0005810055 | Dte. Börse AG | STK | 1.900,00 | 1.900,00 | 1.800,00 | EUR | 163,7000 | 311.030,00 | 0,28 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | STK | 13.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 38,5350 | 500.955,00 | 0,45 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | STK | 28.000,00 | 15.000,00 | 16.000,00 | EUR | 19,8680 | 556.304,00 | 0,50 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | STK | 10.000,00 | 10.000,00 | 0,00 | EUR | 29,4600 | 294.600,00 | 0,26 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG | STK | 15.800,00 | 5.800,00 | 5.000,00 | EUR | 31,3550 | 495.409,00 | 0,44 |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group AG | STK | 12.000,00 | 6.000,00 | 0,00 | EUR | 65,8900 | 790.680,00 | 0,70 |
| DE0006599905 | Merck KGaA | STK | 2.600,00 | 1.400,00 | 800,00 | EUR | 158,1500 | 411.190,00 | 0,37 |
| DE0006452907 | Nemetschek SE | STK | 4.100,00 | 10.500,00 | 6.400,00 | EUR | 57,8800 | 237.308,00 | 0,21 |
| DE0007164600 | SAP SE | STK | 7.500,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 122,8200 | 921.150,00 | 0,82 |
| DE0007165631 | Sartorius AG -VZ- | STK | 850,00 | 850,00 | 0,00 | EUR | 321,8000 | 273.530,00 | 0,24 |
| DE0007236101 | Siemens AG | STK | 4.500,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 135,6600 | 610.470,00 | 0,54 |
| DE0007664039 | Volkswagen AG -VZ- | STK | 5.200,00 | 3.000,00 | 0,00 | EUR | 108,9400 | 566.488,00 | 0,50 |
| DE000ZAL1111 | Zalando SE | STK | 7.000,00 | 21.000,00 | 14.000,00 | EUR | 21,1300 | 147.910,00 | 0,13 |
| | | | | | | | | 8.898.815,00 | 7,92 |

Finnland

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------|-----|----------|----------|------|-----|---------|-------------------|-------------|
| FI0009007884 | Elisa Oyj | STK | 5.000,00 | 5.000,00 | 0,00 | EUR | 43,8900 | 219.450,00 | 0,20 |
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corporation | STK | 6.950,00 | 6.950,00 | 0,00 | EUR | 32,4700 | 225.666,50 | 0,20 |
| | | | | | | | | 445.116,50 | 0,40 |

Frankreich

| | | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----|----------|------------|------|
| FR0000120404 | Accor S.A. | STK | 10.000,00 | 20.000,00 | 10.000,00 | EUR | 31,9400 | 319.400,00 | 0,28 |
| FR0010340141 | Aéroports de Paris S.A. | STK | 3.500,00 | 3.500,00 | 0,00 | EUR | 111,9000 | 391.650,00 | 0,35 |
| FR0010220475 | Alstom S.A. | STK | 10.000,00 | 25.000,00 | 15.000,00 | EUR | 22,6000 | 226.000,00 | 0,20 |
| FR0000120628 | AXA S.A. | STK | 26.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 28,1800 | 732.680,00 | 0,65 |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. | STK | 10.500,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 60,4300 | 634.515,00 | 0,57 |
| FR0000125338 | Capgemini SE | STK | 2.300,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 165,8000 | 381.340,00 | 0,34 |
| FR0000120172 | Carrefour S.A. | STK | 35.000,00 | 7.000,00 | 0,00 | EUR | 16,2850 | 569.975,00 | 0,51 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. | STK | 12.100,00 | 8.100,00 | 4.000,00 | EUR | 56,8800 | 688.248,00 | 0,61 |

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | % - Anteil am Fondsvermögen |
|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------|----------------------|-----------------------------|
| | | | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | | | |
| FR0000120644 | Danone S.A. | STK | 12.000,00 | 1.000,00 | 0,00 | EUR 52,2600 | 627.120,00 | 0,56 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes SE | STK | 10.000,00 | 3.500,00 | 5.000,00 | EUR 35,2950 | 352.950,00 | 0,31 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica S.A. | STK | 3.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 165,1600 | 495.480,00 | 0,44 |
| FR0000121147 | Forvia SE | STK | 11.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 19,6100 | 215.710,00 | 0,19 |
| FR0000121485 | Kering S.A. | STK | 1.030,00 | 200,00 | 0,00 | EUR 431,9000 | 444.857,00 | 0,40 |
| FR0000120073 | L'Air Liquide S.A. | STK | 4.000,00 | 4.000,00 | 0,00 | EUR 159,8400 | 639.360,00 | 0,57 |
| FR0010307819 | Legrand S.A. | STK | 3.500,00 | 3.500,00 | 0,00 | EUR 87,3000 | 305.550,00 | 0,27 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. | STK | 2.200,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 393,2000 | 865.040,00 | 0,77 |
| FR0000133308 | Orange S.A. | STK | 20.000,00 | 20.000,00 | 0,00 | EUR 10,8600 | 217.200,00 | 0,19 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | STK | 6.000,00 | 6.000,00 | 0,00 | EUR 101,4800 | 608.880,00 | 0,54 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | STK | 4.900,00 | 2.200,00 | 0,00 | EUR 156,9800 | 769.202,00 | 0,69 |
| FR0010411983 | Scor SE | STK | 13.000,00 | 13.000,00 | 0,00 | EUR 29,4700 | 383.110,00 | 0,34 |
| FR0013176526 | Valéo S.E. | STK | 13.000,00 | 13.000,00 | 0,00 | EUR 16,3300 | 212.290,00 | 0,19 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement S.A. | STK | 18.000,00 | 8.800,00 | 20.800,00 | EUR 27,4300 | 493.740,00 | 0,44 |
| | | | | | | | 10.574.297,00 | 9,41 |
| Großbritannien | | | | | | | | |
| GB00B10RZP78 | Unilever Plc. | STK | 11.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 46,8850 | 515.735,00 | 0,46 |
| | | | | | | | 515.735,00 | 0,46 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE0004906560 | Kerry Group Plc. | STK | 4.500,00 | 5.700,00 | 5.000,00 | EUR 79,1800 | 356.310,00 | 0,32 |
| | | | | | | | 356.310,00 | 0,32 |
| Italien | | | | | | | | |
| IT0004056880 | Amplifon S.p.A. | STK | 8.000,00 | 8.000,00 | 0,00 | EUR 28,1200 | 224.960,00 | 0,20 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. | STK | 180.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 2,4400 | 439.200,00 | 0,39 |
| IT0004176001 | Prismian S.p.A. | STK | 10.000,00 | 10.000,00 | 0,00 | EUR 38,1500 | 381.500,00 | 0,34 |
| IT0003242622 | Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. | STK | 75.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 7,1280 | 534.600,00 | 0,48 |
| | | | | | | | 1.580.260,00 | 1,41 |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| LU0569974404 | Aperam S.A. | STK | 12.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 27,6000 | 331.200,00 | 0,30 |
| LU1704650164 | BEFESA S.A. | STK | 9.000,00 | 9.000,00 | 5.250,00 | EUR 28,9200 | 260.280,00 | 0,23 |
| | | | | | | | 591.480,00 | 0,53 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0013267909 | Akzo Nobel NV | STK | 6.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 68,4800 | 410.880,00 | 0,37 |
| NL0000334118 | ASM International NV | STK | 1.000,00 | 1.000,00 | 0,00 | EUR 397,5000 | 397.500,00 | 0,35 |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | STK | 2.200,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 559,1000 | 1.230.020,00 | 1,10 |
| NL0011872643 | ASR Nederland NV | STK | 12.000,00 | 2.000,00 | 0,00 | EUR 35,5200 | 426.240,00 | 0,38 |
| NL0012866412 | BE Semiconductor Industries NV | STK | 3.000,00 | 4.750,00 | 1.750,00 | EUR 93,0000 | 279.000,00 | 0,25 |
| NL0010545661 | CNH Industrial NV | STK | 27.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 11,5400 | 311.580,00 | 0,28 |
| NL0015001F58 | Ferrovial SE | STK | 12.000,00 | 12.000,00 | 0,00 | EUR 28,9700 | 347.640,00 | 0,31 |
| NL0011821202 | ING Groep NV | STK | 40.000,00 | 0,00 | 10.000,00 | EUR 12,5500 | 502.000,00 | 0,45 |
| NL0011794037 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | STK | 14.000,00 | 14.000,00 | 13.000,00 | EUR 28,5200 | 399.280,00 | 0,36 |
| NL0000009082 | Koninklijke KPN NV | STK | 70.000,00 | 70.000,00 | 139.000,00 | EUR 3,1190 | 218.330,00 | 0,19 |
| NL00150001Q9 | Stellantis NV | STK | 20.000,00 | 60.000,00 | 40.000,00 | EUR 18,2100 | 364.200,00 | 0,32 |
| NL0014559478 | Technip Energies NV | STK | 17.000,00 | 17.000,00 | 0,00 | EUR 23,5700 | 400.690,00 | 0,36 |
| | | | | | | | 5.287.360,00 | 4,72 |
| Österreich | | | | | | | | |
| AT0000730007 | Andritz AG | STK | 5.000,00 | 5.000,00 | 0,00 | EUR 47,8200 | 239.100,00 | 0,21 |
| AT0000BAWAG2 | BAWAG Group AG | STK | 10.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 43,4600 | 434.600,00 | 0,39 |
| AT0000652011 | Erste Group Bank AG | STK | 11.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 32,8200 | 361.020,00 | 0,32 |
| | | | | | | | 1.034.720,00 | 0,92 |
| Portugal | | | | | | | | |
| PTEDP0AM0009 | EDP - Energias de Portugal S.A. | STK | 82.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 3,9360 | 322.752,00 | 0,29 |
| | | | | | | | 322.752,00 | 0,29 |
| Spanien | | | | | | | | |
| ES0125220311 | Acciona S.A. | STK | 2.500,00 | 2.500,00 | 0,00 | EUR 120,7000 | 301.750,00 | 0,27 |
| ES0140609019 | Caixabank S.A. | STK | 100.000,00 | 50.000,00 | 0,00 | EUR 3,7860 | 378.600,00 | 0,34 |
| ES0105066007 | Cellnex Telecom S.A. | STK | 11.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 32,9700 | 362.670,00 | 0,32 |
| ES0127797019 | EDP Renováveis S.A. | STK | 19.720,00 | 11.720,00 | 0,00 | EUR 15,5150 | 305.955,80 | 0,27 |
| ES0171996087 | Grifols S.A. | STK | 32.000,00 | 14.000,00 | 0,00 | EUR 12,2950 | 393.440,00 | 0,35 |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------|----------------------|---------------------------|
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil S.A. | STK | 9.000,00 | 0,00 | 7.500,00 | EUR 35,2900 | 317.610,00 | 0,28 |
| Summe Aktien | | | | | | | 2.060.025,80 | 1,83 |
| | | | | | | | 32.247.551,30 | 28,73 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| DE000AAR0322 | 0,750% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2028) ³⁾ | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,9000 | 655.200,00 | 0,58 |
| DE000AAR0264 | 0,500% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) ³⁾ | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,4010 | 341.604,00 | 0,30 |
| DE000A289LU4 | 0,250% Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 82,5040 | 165.008,00 | 0,15 |
| XS2389343380 | 0,500% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 79,4660 | 476.796,00 | 0,42 |
| FR0014006ND8 | 2,375% Accor S.A. Reg.S. v.21(2028) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,0190 | 267.057,00 | 0,24 |
| XS2292487076 | 0,250% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2030) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 76,5400 | 382.700,00 | 0,34 |
| XS2175967343 | 1,500% Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,4210 | 274.263,00 | 0,24 |
| XS2386592484 | 0,125% Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.21(2028) ¹⁾ | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 82,9070 | 497.442,00 | 0,44 |
| ES0200002089 | 3,900% Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % 97,2680 | 583.608,00 | 0,52 |
| XS2251233651 | 1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 78,5330 | 235.599,00 | 0,21 |
| XS2451372499 | 1,250% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,6080 | 648.256,00 | 0,58 |
| XS2393701284 | 0,400% American Tower Corporation v.21(2027) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,5770 | 525.462,00 | 0,47 |
| XS2315784715 | 0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v. 21(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 80,8780 | 485.268,00 | 0,43 |
| XS2287744721 | 1,625% Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 32,3420 | 64.684,00 | 0,06 |
| FR0014008FH1 | 0,875% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2025) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,1450 | 570.870,00 | 0,51 |
| FR001400E3H8 | 4,750% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2027) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % 100,5530 | 201.106,00 | 0,18 |
| XS2412267358 | 1,000% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2026) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,6430 | 537.858,00 | 0,48 |
| XS2308313860 | 1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) ²⁾ | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,0000 | 522.000,00 | 0,47 |
| XS2579897633 | 4,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2031) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 97,3170 | 486.585,00 | 0,43 |
| XS2357417257 | 0,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 83,6230 | 501.738,00 | 0,45 |
| PTBSPCOM0006 | 3,750% Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026) | EUR | 1.700.000,00 | 1.700.000,00 | 0,00 | % 99,3250 | 1.688.525,00 | 1,50 |
| XS2634687912 | 4,134% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028) | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | % 98,7940 | 790.352,00 | 0,70 |
| FR0014007PV3 | 0,625% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,8930 | 687.144,00 | 0,61 |
| FR0014001168 | 0,250% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.21(2028) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,8510 | 327.404,00 | 0,29 |
| FR0013476611 | 1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2032) ²⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,3500 | 259.050,00 | 0,23 |
| FR0013532280 | 0,500% BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,2350 | 426.175,00 | 0,38 |
| XS2070192591 | 0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,4080 | 524.448,00 | 0,47 |
| XS2596458591 | 4,250% Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % 98,4170 | 590.502,00 | 0,53 |
| XS2051494495 | 1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 83,8400 | 503.040,00 | 0,45 |
| DE0001102598 | 1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2038) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 2.000.000,00 | % 76,5130 | 765.130,00 | 0,68 |
| XS2346253730 | 0,750% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,4730 | 432.365,00 | 0,39 |
| FR001400D0F9 | 4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028) | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | % 99,6620 | 797.296,00 | 0,71 |
| XS2193658619 | 1,875% Cellnex Telecom S.A. Reg.S. v.20(2029) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 84,7640 | 254.292,00 | 0,23 |
| XS2495084621 | 5,625% Ceske Drahy AS Reg.S. Green Bond v.22(2027) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 102,6160 | 513.080,00 | 0,46 |
| XS1969600748 | 1,750% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,4310 | 369.724,00 | 0,33 |
| XS2022084367 | 1,625% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,8750 | 347.500,00 | 0,31 |
| FR0014000XY6 | 0,375% CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 82,0070 | 492.042,00 | 0,44 |
| DE000CZ40NS9 | 1,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,9410 | 185.882,00 | 0,17 |
| XS2393323667 | 1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031) | EUR | 1.000.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 73,8810 | 738.810,00 | 0,66 |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
| XS2171875839 | 2,750% CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 83,6300 | 167.260,00 | 0,15 |
| XS2432162654 | 1,750% CPI Property Group S.A.EMTN Sustainability Bond v.22(2030) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 62,3060 | 311.530,00 | 0,28 |
| FR001400D0Y0 | 4,000% Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v. 22(2026) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % 99,2950 | 595.770,00 | 0,53 |
| FR001400EFP8 | 2,750% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % 96,4430 | 675.101,00 | 0,60 |
| XS1813579593 | 3,625% Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % 96,5000 | 386.000,00 | 0,34 |
| XS2654098222 | 4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030) | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | % 97,8020 | 782.416,00 | 0,70 |
| DE000A3MQQV5 | 2,000% Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2048) ²⁾ | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,7940 | 351.176,00 | 0,31 |
| DE000A3T0X22 | 0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,1400 | 630.980,00 | 0,56 |
| FR0013413556 | 1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,6380 | 295.914,00 | 0,26 |
| XS1587893451 | 3,375% ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,9240 | 454.620,00 | 0,40 |
| XS2673536541 | 3,750% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029) | EUR | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 | % 98,5980 | 887.382,00 | 0,79 |
| AT0000A2N837 | 0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 75,1790 | 225.537,00 | 0,20 |
| XS2297177664 | 0,250% Essity AB Reg.S. v.21(2031) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 75,9860 | 379.930,00 | 0,34 |
| XS2171713006 | 1,113% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2032) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 77,7190 | 155.438,00 | 0,14 |
| XS2009943379 | 1,125% Euronext NV Reg.S. v.19(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,4530 | 518.718,00 | 0,46 |
| XS2050448336 | 1,125% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 79,6290 | 318.516,00 | 0,28 |
| XS2034629134 | 1,300% Fedex Corporation v.19(2031) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,0630 | 162.126,00 | 0,14 |
| XS2680945479 | 4,375% Ferrovial SE Reg.S. v.23(2030) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % 98,5890 | 591.534,00 | 0,53 |
| XS1843436228 | 1,500% Fidelity National Information Services Inc. v. 19(2027) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,6990 | 544.194,00 | 0,48 |
| XS2282101539 | 0,125% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2028) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 76,5950 | 306.380,00 | 0,27 |
| XS2384269366 | 0,750% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 65,2350 | 326.175,00 | 0,29 |
| XS2435611244 | 1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 72,7380 | 363.690,00 | 0,32 |
| XS2265990452 | 0,250% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 74,6710 | 149.342,00 | 0,13 |
| XS2261215011 | 0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v. 20(2031) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 74,5940 | 149.188,00 | 0,13 |
| DE000A255DH9 | 3,250% HORNACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,0000 | 285.000,00 | 0,25 |
| FI4000523550 | 4,250% Huhtamäki Oyj Reg.S. v.22(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,2500 | 291.750,00 | 0,26 |
| AT0000A34CR4 | 3,250% Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v. 23(2028) | EUR | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 | 0,00 | % 97,9610 | 1.469.415,00 | 1,31 |
| FR0014007NF1 | 1,000% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 78,6850 | 157.370,00 | 0,14 |
| XS1945110861 | 1,750% International Business Machines Corporation v.19(2031) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,2800 | 426.400,00 | 0,38 |
| DE000A30V257 | 3,125% Investitionsbank Berlin Social Bond Reg.S. v. 23(2028) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % 98,6550 | 690.585,00 | 0,62 |
| XS1001594065 | 3,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.13(2033) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,8660 | 474.330,00 | 0,42 |
| XS2182399274 | 0,625% Island Reg.S. v.20(2026) ³⁾ | EUR | 1.500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 91,0800 | 1.366.200,00 | 1,22 |
| XS2293755125 | 0,000% Island Reg.S. v.21(2028) | EUR | 1.100.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 83,5580 | 919.138,00 | 0,82 |
| IT0005323032 | 2,000% Italien Reg.S. v.18(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | % 91,7190 | 458.595,00 | 0,41 |
| XS0098449456 | 4,250% Italien v.99(2029) ²⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,0000 | 294.000,00 | 0,26 |
| FR0014008226 | 1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,8630 | 491.178,00 | 0,44 |
| FR0013300605 | 1,625% Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.17(2032) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 78,5230 | 314.092,00 | 0,28 |
| FR0014001R34 | 0,750% La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2032) ²⁾ | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 82,5470 | 412.735,00 | 0,37 |
| FR0014001106 | 0,000% La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 79,2560 | 317.024,00 | 0,28 |
| XS2305244241 | 0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,6170 | 362.468,00 | 0,32 |
| XS2433206740 | 0,943% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.22(2029) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 82,6040 | 660.832,00 | 0,59 |
| XS2218405772 | 1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ²⁾ | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,7360 | 448.680,00 | 0,40 |
| XS1619643015 | 1,750% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2025) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,5150 | 286.545,00 | 0,26 |
| XS2221845683 | 1,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2041) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 75,5850 | 302.340,00 | 0,27 |
| XS2680745382 | 4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 98,2830 | 491.415,00 | 0,44 |
| XS2289408440 | 0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 83,9610 | 419.805,00 | 0,37 |
| XS2387060259 | 0,670% NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,4060 | 407.030,00 | 0,36 |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------|-----------------|---------------------------|
| XS2591029876 | 3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 % | 97,4300 | 194.860,00 | 0,17 |
| XS2010036874 | 1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v. 19(3019) ²⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 83,6250 | 250.875,00 | 0,22 |
| XS2696224315 | 0,000% Piaggio & C. S.p.A. Reg.S. v.23(2030) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 % | 99,7500 | 299.250,00 | 0,27 |
| PTOTENO0034 | 0,900% Portugal Reg.S. v.20(2035) | EUR | 1.200.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 % | 71,8240 | 861.888,00 | 0,77 |
| XS2484339499 | 1,875% PPG Industries Inc. v.22(2025) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 96,3270 | 481.635,00 | 0,43 |
| FR0013535150 | 1,375% Praemia Healthcare Reg.S. Social Bond v. 20(2030) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 75,4060 | 226.218,00 | 0,20 |
| XS2049582625 | 0,250% Prologis Euro Finance LLC v.19(2027) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 86,0040 | 430.020,00 | 0,38 |
| XS2332186001 | 0,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2029) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 82,7320 | 330.928,00 | 0,29 |
| FR0014006W65 | 2,500% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 % | 90,4390 | 271.317,00 | 0,24 |
| XS1405780617 | 1,875% Revvity Inc. v.16(2026) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 93,3930 | 560.358,00 | 0,50 |
| XS2015240083 | 1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 89,9370 | 539.622,00 | 0,48 |
| XS2075811781 | 0,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 87,5780 | 175.156,00 | 0,16 |
| XS2196317742 | 2,000% SES S.A. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 88,7900 | 532.740,00 | 0,47 |
| XS1986416698 | 1,500% Sika Capital BV Reg.S. v.19(2031) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 83,5640 | 250.692,00 | 0,22 |
| SI0002103966 | 0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 81,1180 | 405.590,00 | 0,36 |
| XS2190256706 | 0,750% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 79,4720 | 158.944,00 | 0,14 |
| XS2358231798 | 0,625% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 75,5850 | 226.755,00 | 0,20 |
| FR0014006XA3 | 0,625% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Social Bond v.21(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 87,7650 | 263.295,00 | 0,23 |
| FR0014001GA9 | 0,500% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Floating v. 21(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 81,6410 | 408.205,00 | 0,36 |
| XS2675685700 | 4,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 98,0520 | 588.312,00 | 0,52 |
| XS2325733413 | 0,625% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027) ¹⁾ | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 88,7020 | 354.808,00 | 0,32 |
| XS2199351375 | 4,500% Stellantis NV Reg.S. v.20(2028) ¹⁾ | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,4860 | 502.430,00 | 0,45 |
| XS1812887443 | 1,625% Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 92,8000 | 278.400,00 | 0,25 |
| XS2613209670 | 4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 97,5030 | 585.018,00 | 0,52 |
| XS2288109676 | 1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 78,5630 | 392.815,00 | 0,35 |
| XS2410367747 | 2,880% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Floating Sustainability Bond Perp. ²⁾ | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 85,5000 | 342.000,00 | 0,30 |
| FR0014000575 | 0,250% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027) ¹⁾ | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 84,0680 | 420.340,00 | 0,37 |
| XS2623868994 | 3,750% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 97,1280 | 582.768,00 | 0,52 |
| XS2589828941 | 3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 % | 96,2290 | 288.687,00 | 0,26 |
| XS2262065233 | 0,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2040) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 69,1750 | 138.350,00 | 0,12 |
| XS2437854487 | 2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond Perp. ²⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 86,1000 | 258.300,00 | 0,23 |
| XS2381362966 | 0,250% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v. 21(2028) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 82,0280 | 656.224,00 | 0,58 |
| XS2292954893 | 0,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2028) | EUR | 700.000,00 | 200.000,00 | 0,00 % | 84,2400 | 589.680,00 | 0,53 |
| XS2587306403 | 3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 98,5900 | 591.540,00 | 0,53 |
| XS1651071950 | 1,950% Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 89,9440 | 449.720,00 | 0,40 |
| XS2557526345 | 3,650% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 % | 95,0540 | 285.162,00 | 0,25 |
| XS1997077364 | 1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 86,0450 | 258.135,00 | 0,23 |
| XS2021470898 | 1,701% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 75,0470 | 225.141,00 | 0,20 |
| XS1074055770 | 2,500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 14(2026) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 96,1050 | 192.210,00 | 0,17 |
| FR0014000UD6 | 1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 20(2031) ¹⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 76,9710 | 153.942,00 | 0,14 |
| XS2418392143 | 2,375% UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.21(2041) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 73,2130 | 219.639,00 | 0,20 |
| FR0014006IX6 | 2,000% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp. ²⁾ | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 83,7390 | 334.956,00 | 0,30 |
| FR0014003G27 | 1,625% Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 87,6790 | 263.037,00 | 0,23 |
| XS2176560444 | 1,300% Verizon Communications Inc. v.20(2033) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 75,9030 | 151.806,00 | 0,14 |
| XS2550881143 | 4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030) | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 % | 99,4750 | 795.800,00 | 0,71 |
| XS2187689034 | 3,500% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Floating Perp. ²⁾ | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 % | 94,5050 | 283.515,00 | 0,25 |
| XS2343822842 | 0,375% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2026) | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 89,8120 | 808.308,00 | 0,72 |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------|----------------------|---------------------------|
| DE000A2R8NE1 | 1,625% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2039) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 59,9440 | 119.888,00 | 0,11 |
| DE000A3MP4U9 | 0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 79,6160 | 398.080,00 | 0,35 |
| XS2102392276 | 3,625% Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2027) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % 90,5630 | 271.689,00 | 0,24 |
| FR0012516417 | 2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027) | EUR | 700.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % 94,7230 | 663.061,00 | 0,59 |
| XS2558574104 | 3,106% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % 97,0580 | 970.580,00 | 0,86 |
| | | | | | | | 60.874.398,00 | 54,17 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 60.874.398,00 | 54,17 |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 93.121.949,30 | 82,90 |

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----|--------------|--------------|------------|------------|---------------------|-------------|
| XS2678749990 | 5,272% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 98,0010 | 490.005,00 | 0,44 |
| FR001400DXH0 | 3,125% Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | 1.500.000,00 | 2.000.000,00 | 500.000,00 | % 98,0350 | 1.470.525,00 | 1,31 |
| FR001400FOH3 | 5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % 99,6940 | 299.082,00 | 0,27 |
| XS2679904685 | 4,231% LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2030) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % 100,0870 | 600.522,00 | 0,53 |
| FR001400KXW4 | 0,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026) | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | % 100,2250 | 801.800,00 | 0,71 |
| | | | | | | | 3.661.934,00 | 3,26 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 3.661.934,00 | 3,26 |
| Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | 3.661.934,00 | 3,26 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|------|-----------|------------|------|
| XS2116503546 | 1,125% Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,6100 | 358.440,00 | 0,32 |
| XS2294372169 | 0,669% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v. 21(2031) ²⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 88,3870 | 176.774,00 | 0,16 |
| XS2407019798 | 0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,6670 | 526.002,00 | 0,47 |
| XS2080318053 | 1,500% Ball Corporation v.19(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,1250 | 360.500,00 | 0,32 |
| XS2356316872 | 1,750% CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 80,2500 | 160.500,00 | 0,14 |
| XS1227287221 | 3,375% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v. 15(2025) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,7500 | 195.500,00 | 0,17 |
| XS2577042893 | 3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2037) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % 94,8760 | 379.504,00 | 0,34 |
| DE000DL19U23 | 1,625% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,7040 | 538.224,00 | 0,48 |
| XS2304340263 | 0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,2710 | 610.897,00 | 0,54 |
| XS2081474046 | 2,375% Forvia SE Reg.S. v.19(2027) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,6630 | 438.315,00 | 0,39 |
| XS2077646391 | 2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 88,2500 | 264.750,00 | 0,24 |
| XS2326548562 | 2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v. 21(2028) | EUR | 400.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % 89,9020 | 359.608,00 | 0,32 |
| XS2240507801 | 2,125% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,7950 | 670.565,00 | 0,60 |
| IT0005403396 | 0,950% Italien Reg.S. v.20(2030) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 79,7330 | 318.932,00 | 0,28 |
| XS1395004408 | 3,875% LKQ Italia Bondco di LKQ Italia Bondco GP S.r.l. e C. S.a.p.a. Reg.S. v.16(2024) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,7330 | 299.199,00 | 0,27 |
| XS1975699569 | 2,875% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,1250 | 276.375,00 | 0,25 |
| XS2561748711 | 3,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % 96,5620 | 386.248,00 | 0,34 |
| XS2489981485 | 2,264% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,4750 | 590.850,00 | 0,53 |
| XS2672418055 | 4,608% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 99,1510 | 495.755,00 | 0,44 |
| XS2589713614 | 4,416% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 23(2033) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % 97,0720 | 582.432,00 | 0,52 |
| XS2270406452 | 0,625% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 20(2031) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 74,8520 | 149.704,00 | 0,13 |
| XS1564337993 | 1,875% Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025) | EUR | 400.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % 96,3930 | 385.572,00 | 0,34 |
| XS2077666316 | 2,875% OI European Group BV Reg.S. Green Bond v. 19(2025) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,0000 | 291.000,00 | 0,26 |
| XS2242921711 | 0,500% Rentokil Initial Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028) | EUR | 700.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % 83,6890 | 585.823,00 | 0,52 |
| XS2403428472 | 2,125% Rexel S.A. Reg.S. v.21(2028) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,7460 | 257.238,00 | 0,23 |
| XS2676395077 | 4,375% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2029) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % 99,7050 | 598.230,00 | 0,53 |

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------|----------------------|---------------------------|
| XS1968706520 | 1,450% Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v. 19(2029) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 82,9770 | 331.908,00 | 0,30 |
| XS1849518276 | 2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026) | EUR | 600.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % 97,2260 | 583.356,00 | 0,52 |
| XS2388182573 | 0,500% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2029) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 80,5040 | 161.008,00 | 0,14 |
| XS2066392452 | 0,632% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 80,0650 | 480.390,00 | 0,43 |
| XS2240978085 | 2,500% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2027) | EUR | 400.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % 89,5000 | 358.000,00 | 0,32 |
| XS2345035963 | 1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027) ³⁾ | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,7030 | 701.624,00 | 0,63 |
| XS2054209833 | 0,840% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,9570 | 371.828,00 | 0,33 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 13.245.051,00 | 11,80 |
| Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 13.245.051,00 | 11,80 |

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----|------------|------------|------|-----------|------------------|-------------|
| XS2623222978 | 5,000% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v. 23(2028) | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % 99,6250 | 99.625,00 | 0,09 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 99.625,00 | 0,09 |
| Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind | | | | | | | 99.625,00 | 0,09 |

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|-----|------------|------------|------|-----------|-----------------------|--------------|
| XS2305742434 | 1,750% IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2026) | EUR | 400.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % 93,3455 | 373.382,00 | 0,33 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 373.382,00 | 0,33 |
| Summe nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | 373.382,00 | 0,33 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 110.501.941,30 | 98,38 |

Derivate

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte auf Aktien

| | | | | | | | | |
|----------------------------------------------------|-----|-----|------------|-----|--------|------------|-------------------|--------------|
| Call on AIXTRON SE November 2023/38,00 | EUX | STK | -17.000,00 | EUR | 0,7700 | -13.090,00 | -0,01 | |
| Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | -13.090,00 | -0,01 |

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

| | | | | | | | | |
|------------------------------------------------|-----|-----|------------|--|--|-----------|------------------|-------------|
| Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2023 | EUX | EUR | Anzahl -80 | | | 62.956,01 | 0,06 | |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | 62.956,01 | 0,06 |

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

| | | | | | | | | |
|-----------------------------------------|-----|-----|------------|--|--|-----------|------------------|--------------|
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023 | EUX | EUR | -1.000.000 | | | -9.100,00 | -0,01 | |
| Summe der Zins-Derivate | | | | | | | -9.100,00 | -0,01 |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | % - Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|-----------------------------|
| | | | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | | | |

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

| | | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------|--|--|--|---------------------|-------------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 2.128.330,77 | | | | 2.128.330,77 | 1,90 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | 2.128.330,77 | 1,90 |
| Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | 2.128.330,77 | 1,90 |

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | | | | |
|--------------------------------------------|-----|------------|--|--|--|-------------------|-------------|
| Zinsansprüche | EUR | 742.299,73 | | | | 742.299,73 | 0,66 |
| Steuerrückerstattungsansprüche | EUR | 25.256,35 | | | | 25.256,35 | 0,02 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 767.556,08 | 0,68 |

Sonstige Verbindlichkeiten

| | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------|-----|---------------|--|--|--|---------------|-------|
| Verbindlichkeiten WP-Geschäfte | EUR | -1.100.107,96 | | | | -1.100.107,96 | -0,98 |
| Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | EUR | -71.510,33 | | | | -71.510,33 | -0,06 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -11.477,49 | | | | -11.477,49 | -0,01 |

Summe sonstige Verbindlichkeiten

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|----------------------|--------------|
| | | | | | | -1.183.095,78 | -1,05 |
|--|--|--|--|--|--|----------------------|--------------|

Fondsvermögen

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|-----------------------|---------------|
| | | | | | | 112.255.498,38 | 100,00 |
|--|--|--|--|--|--|-----------------------|---------------|

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

| | | |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert | EUR | 93,78 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.196.950,541 |

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,38

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,04

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 | |
| XS2386592484 | 0,125 % Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 600.000 | | 497.442,00 | 497.442,00 |
| FR0014000575 | 0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | 500.000 | | 420.340,00 | 420.340,00 |
| XS2325733413 | 0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027) | EUR | 400.000 | | 354.808,00 | 354.808,00 |
| FR0014000UD6 | 1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031) | EUR | 200.000 | | 153.942,00 | 153.942,00 |
| XS2199351375 | 4,500 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2028) | EUR | 500.000 | | 502.430,00 | 502.430,00 |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR | | | | | 1.928.962,00 | 1.928.962,00 |

- 1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 2) Variabler Zinssatz
- 3) 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 29.09.2023 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 29.09.2023 |
| Devisenkurse | Kurse per 29.09.2023 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | |
|--------------------------|-----|-------------------------|
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1,058600 = 1 Euro (EUR) |
|--------------------------|-----|-------------------------|

Marktschlüssel

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

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

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 | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| BE0003822393 | Elia Group | STK | | 0,00 | 1.700,00 |
| Deutschland | | | | | |
| DE0006766504 | Aurubis AG | STK | | 16.300,00 | 16.300,00 |
| DE000BASF111 | BASF SE | STK | | 8.000,00 | 8.000,00 |
| DE0005200000 | Beiersdorf AG | STK | | 0,00 | 3.300,00 |
| DE0005772206 | Fielmann Group AG | STK | | 0,00 | 5.000,00 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE | STK | | 2.300,00 | 2.300,00 |
| DE0005759807 | init innovation in traffic systems SE | STK | | 4.000,00 | 16.000,00 |
| DE0005470405 | LANXESS AG | STK | | 6.000,00 | 6.000,00 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | STK | | 0,00 | 1.700,00 |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy AG | STK | | 16.000,00 | 16.000,00 |
| DE000SHL1006 | Siemens Healthineers AG | STK | | 0,00 | 9.000,00 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE | STK | | 0,00 | 14.000,00 |
| Finnland | | | | | |
| FI0009000681 | Nokia Oyj | STK | | 70.000,00 | 70.000,00 |
| Frankreich | | | | | |
| FR0006174348 | Bureau Veritas SA | STK | | 3.500,00 | 19.000,00 |
| FR0010908533 | Edenred SE | STK | | 0,00 | 6.000,00 |
| FR0012435121 | Elis S.A. | STK | | 0,00 | 33.000,00 |
| FR0000052292 | Hermes International S.C.A. | STK | | 200,00 | 200,00 |
| FR0013154002 | Sartorius Stedim Biotech S.A. | STK | | 1.200,00 | 1.200,00 |
| FR0000051807 | Téléperformance SE | STK | | 0,00 | 1.200,00 |
| FR0013447729 | Verallia SA | STK | | 0,00 | 17.000,00 |
| FR0011981968 | Worldline S.A. | STK | | 0,00 | 8.300,00 |
| Irland | | | | | |
| IE0001827041 | CRH Plc. | STK | | 3.000,00 | 15.000,00 |
| IE00BZ12WP82 | Linde Plc. | STK | | 0,00 | 1.400,00 |
| Italien | | | | | |
| IT0004965148 | Moncler S.p.A. | STK | | 0,00 | 6.000,00 |
| Luxemburg | | | | | |
| LU0156801721 | Tenaris S.A. | STK | | 12.500,00 | 36.000,00 |
| Niederlande | | | | | |
| NL0012969182 | Adyen NV | STK | | 0,00 | 200,00 |
| NL0010832176 | argenx SE | STK | | 800,00 | 800,00 |
| NL0000009827 | Koninklijke DSM NV | STK | | 0,00 | 3.500,00 |
| NL0000009538 | Koninklijke Philips NV | STK | | 0,00 | 14.000,00 |
| NL0013654783 | Prosus NV | STK | | 0,00 | 5.000,00 |
| NL0012169213 | Qiagen NV | STK | | 0,00 | 8.300,00 |
| NL0000360618 | SBM Offshore NV | STK | | 0,00 | 31.000,00 |
| NL0011821392 | Signify NV | STK | | 0,00 | 10.000,00 |
| NL0000226223 | STMicroelectronics NV | STK | | 0,00 | 8.500,00 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer NV | STK | | 0,00 | 4.000,00 |
| Österreich | | | | | |
| AT0000831706 | Wienerberger AG | STK | | 0,00 | 17.000,00 |
| Spanien | | | | | |
| ES0105046009 | Aena SME S.A. | STK | | 3.650,00 | 3.650,00 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) | STK | | 0,00 | 40.000,00 |
| ES0627797907 | EDP Renováveis S.A. BZR 24.05.23 | STK | | 16.500,00 | 16.500,00 |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

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

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----|--|--------------|--------------|
| XS1878191219 | 1,500% Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2346972263 | 3,000% Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2023872174 | 0,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1144088165 | 2,600% AT & T Inc. v.14(2029) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2051362072 | 0,800% AT & T Inc. v.19(2030) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1208856341 | 3,125% Bulgarien Reg.S. v.15(2035) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1382696398 | 3,000% Bulgarien Reg.S. v.16(2028) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| AT0000A22H40 | 1,875% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.18(2026) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1415366720 | 1,875% Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1843433639 | 0,830% Chile Green Bond v.19(2031) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2388560604 | 0,555% Chile Social Bond v.21(2029) | EUR | | 100.000,00 | 500.000,00 |
| XS2014373182 | 0,000% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Pfo. v.19(2027) | EUR | | 500.000,00 | 500.000,00 |
| XS2296027217 | 0,250% Corporación Andina de Fomento Reg.S. v.21(2026) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS1878856803 | 3,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.18(2023) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2296203123 | 3,750% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| XS2466186074 | 1,625% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2482872418 | 1,875% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2025) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS1713462668 | 2,700% Kroatien Reg.S. v.18(2028) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS1079233810 | 3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2080771806 | 1,500% Marokko Reg.S. v.19(2031) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS1960678255 | 1,125% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2027) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2023644540 | 0,875% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2031) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2010030752 | 1,375% MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025) | EUR | | 200.000,00 | 600.000,00 |
| XS1690669574 | 0,750% PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfo. v.17(2024) | EUR | | 500.000,00 | 500.000,00 |
| XS1795407979 | 0,750% PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfo. v.18(2024) | EUR | | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 |
| XS1584894650 | 1,375% Polen EMTN Reg.S. v.17(2027) | EUR | | 400.000,00 | 400.000,00 |
| XS2586944659 | 3,875% Polen EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| XS2211183244 | 1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS1599193403 | 2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027) | EUR | | 0,00 | 1.400.000,00 |
| XS1968706876 | 4,625% Rumänien Reg.S. v.19(2049) | EUR | | 0,00 | 100.000,00 |
| XS2411720233 | 0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS2015296465 | 1,500% Serbien Reg.S. v.19(2029) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2332234413 | 0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027) | EUR | | 200.000,00 | 700.000,00 |
| XS2265360359 | 0,625% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2087643651 | 1,000% Stryker Corporation v.19(2031) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1980270810 | 1,000% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026) | EUR | | 0,00 | 100.000,00 |
| XS2307863642 | 0,125% The Coca-Cola Co. v.21(2029) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS1887498282 | 1,250% Ungarn Reg.S. v.18(2025) | EUR | | 600.000,00 | 600.000,00 |
| XS1979280853 | 0,875% Verizon Communications Inc. v.19(2027) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| FR0013424876 | 1,125% Vivendi SE EMTN Reg.S. v.19(2028) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS2014291616 | 1,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| XS2530756191 | 3,000% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS1532779748 | 2,425% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2026) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS2079105891 | 1,164% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|--------------------------------------------|-----|--|------------|------------|
| XS2558594391 | 5,000% Ungarn Reg.S. Green Bond v.22(2027) | EUR | | 500.000,00 | 500.000,00 |
|--------------|--------------------------------------------|-----|--|------------|------------|

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|---------------------------------------------------------------------|-----|--|------|------------|
| DE000A2YPAK1 | 1,875% DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1419661118 | 3,500% Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2407010656 | 0,625% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS1385239006 | 3,875% Kolumbien EMTN v.16(2026) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS2362994068 | 2,250% Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1315181708 | 2,750% Peru v.15(2026) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| XS2314020806 | 1,250% Peru v.21(2033) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2430287362 | 2,085% Prosus NV Reg.S. v.22(2030) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS2489287354 | 2,125% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.22(2027) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2310951103 | 3,625% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028) | EUR | | 100.000,00 | 300.000,00 |
| XS1562623584 | 2,625% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2176562812 | 2,375% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Spanien

| | | | | | |
|--------------|---------------------|-----|--|--------|--------|
| ES0127797027 | EDP Renováveis S.A. | STK | | 220,00 | 220,00 |
|--------------|---------------------|-----|--|--------|--------|

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

| | | | | | |
|--------------|-------------------------------------------------------------|-----|--|-----------|-----------|
| LU1342556849 | Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable | ANT | | 30.000,00 | 30.000,00 |
|--------------|-------------------------------------------------------------|-----|--|-----------|-----------|

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|----------------------------------------|-----|--------|
| Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index | EUR | 33.064 |
|----------------------------------------|-----|--------|

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|----------------------------------------------------|-----|--------|
| Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 11.823 |
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 41.116 |
| Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 8.469 |
| Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 20.513 |

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

| | | |
|-------------------------|-----|----|
| Basiswert(e) AIXTRON SE | EUR | 50 |
|-------------------------|-----|----|

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Put)

| | | |
|----------------------------------|-----|-----|
| Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index | EUR | 100 |
|----------------------------------|-----|-----|

Verkaufte Kontrakte (Call)

| | | |
|----------------------------------|-----|----|
| Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index | EUR | 68 |
|----------------------------------|-----|----|

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

| | | |
|---------------------------------------------------------------------------|-----|-------|
| Basiswert(e) | | |
| 0,250 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030) | EUR | 927 |
| 0,125 % Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 1.482 |
| 3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026) | EUR | 550 |
| 3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.18(2023) | EUR | 293 |
| 2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 1.224 |

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | 0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027) | EUR | 1.862 | | |
| | 4,500 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2028) | EUR | 923 | | |
| | 0,625 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030) | EUR | 707 | | |
| | 0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | 425 | | |
| | 3,625 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2027) | EUR | 280 | | |
| | 2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027) | EUR | 479 | | |
| | 2,375 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | 1.366 | | |
| Unbefristet | | | | | |
| Basiswert(e) | | | | | |
| | 2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028) | EUR | 107 | | |
| | 2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027) | EUR | 383 | | |

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,80 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.574.153.360,11 Euro.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 4.432.044,76

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

| | Kurswert |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: | EUR 85.356,00 |
| Davon: | |
| Bankguthaben | EUR 85.356,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR 0,00 |
| Aktien | EUR 0,00 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 98,38 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,04 |

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 2,44 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 3,79 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 3,14 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

143,27 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereis Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblattes zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

42% iBoxx EUR Non-Financials 3-5 (QW55) / 25% MSCI EMU / 17% iBoxx EUR Covered 1-10 (IYYH) / 10% JPM EURO EMBI Global/Diversified (JPEFCOMP) / 6% ICE BofA Euro Hi Yield (HE00)

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 1.928.962,00

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

BNP Paribas S.A., Paris

Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt

Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

| | Kurswert |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten: | EUR 2.354.934,91 |
| Davon: | |
| Bankguthaben | EUR 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR 2.284.583,94 |
| Aktien | EUR 70.350,97 |

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 18.010,37

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 0,00

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

| | | |
|---------------------------|------------|----------------------|
| Anteilwert | EUR | 93,78 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.196.950,541 |

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

| | |
|-------------------|--------|
| Gesamtkostenquote | 0,95 % |
|-------------------|--------|

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes ¹⁾ | 0,00 % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich | EUR | -139.447,66 |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft | | 0,00 % |
| Davon für die Verwahrstelle | | 69,80 % |
| Davon für Dritte | | 149,91 % |

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

LU1342556849 Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable (0,45 %)

| | | |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ²⁾ | EUR | 0,00 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ²⁾ | EUR | -139.447,66 |
| Pauschalgebühr | EUR | -139.447,66 |

| | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|
| Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände): | EUR | 57.201,11 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)
Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten. Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§ 134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§ 134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.

2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.

2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"

Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.

Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.

Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsrichtlinien und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

| | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 77.700.000,00 |
| Davon feste Vergütung | EUR | 44.300.000,00 |
| Davon variable Vergütung ³⁾ | EUR | 33.400.000,00 |
| Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | 521 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung | EUR | 0,00 |
| Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB | | |
| Gesamtvergütung | EUR | 6.600.000,00 |
| davon Geschäftsleiter | EUR | 2.600.000,00 |
| davon andere Risk-Taker | EUR | 3.400.000,00 |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁴⁾ | EUR | 0,00 |
| davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker | EUR | 600.000,00 |

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 88.900.000,00 |
| davon feste Vergütung | EUR | 59.800.000,00 |
| davon variable Vergütung | EUR | 29.100.000,00 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0,00 |
| Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen | | 684 |

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

2) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.

3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2022 geflossen sind.

4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 1.928.962,00 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 1,72 % | n.a. | n.a. |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | Goldman Sachs Bank Europe SE | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 917.782,00 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| 2. Name | BNP Paribas S.A., Paris | n.a. | n.a. |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 508.750,00 | n.a. | n.a. |
| 2. Sitzstaat | Frankreich | n.a. | n.a. |
| 3. Name | Morgan Stanley Europe SE | n.a. | n.a. |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 502.430,00 | n.a. | n.a. |
| 3. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | zweiseitig | n.a. | n.a. |
| | dreiseitig | 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 | 1.928.962,00 | 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- | n.a. | n.a. |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | DKK EUR HKD SEK 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) | 299.535,00 | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | 9.539,90 | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | 1.975.509,04 | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 70.350,97 | n.a. | n.a. |
| Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 18.010,37 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 66,67 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | 9.003,82 | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 9.003,82 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 33,33 % | n.a. | n.a. |

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| 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 | 1,75 % |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|

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

| | |
|----------------------------------------------|-----------------------------|
| 1. Name | Deutschland, Bundesrepublik |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.268.062,19 |
| 2. Name | Nordrhein-Westfalen, Land |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 452.354,22 |
| 3. Name | United States of America |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 419.840,43 |
| 4. Name | Spanien, Königreich |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 101.688,11 |
| 5. Name | Alibaba Group Holding Ltd. |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 50.689,32 |
| 6. Name | Frankreich, Republik |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 42.638,99 |
| 7. Name | Novo-Nordisk AS |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 9.918,16 |
| 8. Name | Swedish Orphan Biovitrum AB |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 9.743,49 |

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 | 2.354.934,91 |

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | |
| gesonderte Konten / Depots | n.a. |
| Sammelkonten / Depots | n.a. |
| andere Konten / Depots | n.a. |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | n.a. |

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **UnInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig** Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900MSX9QZKZJY3316

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16,52 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ % | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO₂-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde auch ein positiver Beitrag gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDGs“) geleistet.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Fonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen. Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Fonds ein.

Anteil der nachhaltigen Investitionen an den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Ein weiterer Nachhaltigkeitsindikator des Fonds im Berichtszeitraum war dessen Anteil an nachhaltigen Investitionen. Nachhaltige Investitionen sind gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beitragen. Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Nähere Informationen zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen werden im nachfolgenden Abschnitt erläutert.

Ob eine wirtschaftliche Tätigkeit eines Unternehmens zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beigetragen hat, wurde auf Basis des Umsatzanteils von Produkten und Dienstleistungen in nachhaltigen Geschäftsfeldern ermittelt.

Für die Berechnung des Anteils der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, berücksichtigt.

Erfüllungsquote

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- den sogenannten Best-in-Class und/oder den Transformations-Ansatz,
- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, in welchen der Einsatz der Todesstrafe erlaubt war, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren oder gemäß „Transparency International“ einen hohen Korruptionsgrad aufwiesen.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2023

bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 98,44 %

davon:

| | |
|--------------------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 54,66 |
| Anteil an nachhaltigen Investitionen | 16,78 % |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Mit den nachhaltigen Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde ein positiver Beitrag zu den Umwelt- und/oder Sozialzielen der SDGs geleistet. Diese Ziele beinhalteten unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, den Schutz von Gewässern und Boden sowie den Zugang zu Bildung und Gesundheit.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Dazu investierte der Fonds in Unternehmen, die durch ihren Umsatzanteil in nachhaltigen Geschäftsfeldern zu den SDGs beitrugen. Zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde nachfolgendes Vorgehen festgelegt. Für die Berechnung der Quote der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile eines Unternehmens in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf das gesamte Fondsvolumen berücksichtigt.

Die zur Analyse von Emittenten und/oder Vermögensgegenständen im Hinblick auf die Erreichung von Umwelt- und/oder Sozialzielen herangezogenen Daten wurden von verschiedenen externen Dienstleistern bezogen.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Im Rahmen der Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zu Umwelt- und/oder Sozialzielen beitragen, wurde vermieden, dass diese Ziele erheblich beeinträchtigt wurden. Hierzu wurden die wirtschaftlichen Tätigkeiten der Emittenten, in deren Vermögensgegenstände investiert wurde, anhand bestimmter Indikatoren überprüft. Auf Basis dieser Indikatoren erfolgte eine Analyse um zu überprüfen, ob durch Investitionen in Emittenten wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren entstanden sind. Die maßgeblichen Indikatoren werden nachstehend erläutert.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt. Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) durch den Investmentprozess der Kontroversen.

Wie die Ausschlusskriterien und die Nachhaltigkeitskennziffer einen wesentlichen Beitrag zur Identifizierung der negativen nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben kann, wird im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben und gilt ebenso für das DNSH-Prinzip.

Die Indikatoren für die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf den Indikatoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1. Die angegebenen Indikatoren wurden unter anderem genutzt, Unternehmen oder Staaten, die unter die festgelegten Ausschlusskriterien fallen, zu identifizieren. Beispielsweise wurden Unternehmen oder Staaten, deren anhand der Indikatoren bewerteten Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Indikatoren, die auf nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen schließen lassen, führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Die Nachhaltigkeitskennziffer ist eine entscheidendes Kriterium beim Erwerb von Wertpapieren.

Im Rahmen des Investmentprozesses werden potentielle erhebliche nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Kontroversen überwacht, indem die Berichterstattung zu kontroversen Themen, der Unternehmen in die investiert werden soll, verfolgt wird und eine Einstufung mit der Schwere der Kontroversen erstellt und dadurch sichergestellt werden. Dabei wurden externe Kritik und Reaktionen von Medien, Nichtregierungsorganisationen und weiteren Quellen erfasst und systematisch ausgewertet.

Die Beurteilung der neuesten Meldungen zu kontroversen Geschäftspraktiken erfolgte ebenso im Sinne der Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen bei Unternehmen in einem Gremium des Portfoliomanagements. Dieses Gremium tagte monatlich oder ad-hoc. Entsprechend des Researchprozesses wurde jede Kontroverse gemäß Ausmaß, Auswirkungen und Unternehmensreaktion eingestuft, was bei besonders problematischen bzw. schwerwiegenden Vorkommnissen auch zum entsprechenden Ausschluss ders Erwerbbarkeit des Wertpapiers bzw. ein Verkauf des Wertpapiers geführt haben kann

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

In Entscheidungen über nachhaltige Investitionen wurden auch die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte herangezogen. Dabei griff die Gesellschaft auf Richtlinien zurück, die diese Regelwerke aufgreifen. So wurden beispielsweise die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen übergeordnet durch die Gesellschaft berücksichtigt und unterstützt sowie deren Einhaltung soweit möglich von den Unternehmen eingefordert. Bei diesen Richtlinien handelt es sich um die „Grundsatzerklärung Menschenrechte“ und die „Union Investment Engagement Policy“. Weiterhin fanden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte im Kontroversen-Screening der Gesellschaft Anwendung. Mögliche aufgetretene Kontroversen wurden im Kontroversen-Gremium der Gesellschaft besprochen und führten bei problematischen Verstößen zur Veräußerung der Investition.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, deren Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 - 30. September 2023

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable | Sonstige | 2,06 % | Luxemburg |
| Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026) | Finanzwesen | 1,50 % | Portugal |
| Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027) | Finanzwesen | 1,45 % | Frankreich |
| Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v. 23(2028) | Finanzwesen | 1,31 % | Österreich |
| PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v. 18(2024) | Finanzwesen | 1,27 % | Polen |
| ASML Holding NV Rumänien Reg.S. v. 17(2027) | IT | 1,16 % | Niederlande |
| Rumänien Reg.S. v. 17(2027) | Sonstige | 1,13 % | Rumänien |
| Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2038) | Sonstige | 1,05 % | Deutschland |
| Island Reg.S. v.20(2026) | Sonstige | 0,88 % | Island |
| Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | Finanzwesen | 0,87 % | Australien |
| SAP SE | IT | 0,77 % | Deutschland |
| L'Oréal S.A. | Basiskonsumgüter | 0,76 % | Frankreich |
| Verizon Communications Inc. v. 22(2030) | IT | 0,73 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028) | Basiskonsumgüter | 0,72 % | Frankreich |
| Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2026) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,72 % | Deutschland |



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“). Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Fonds erwerbbaaren Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

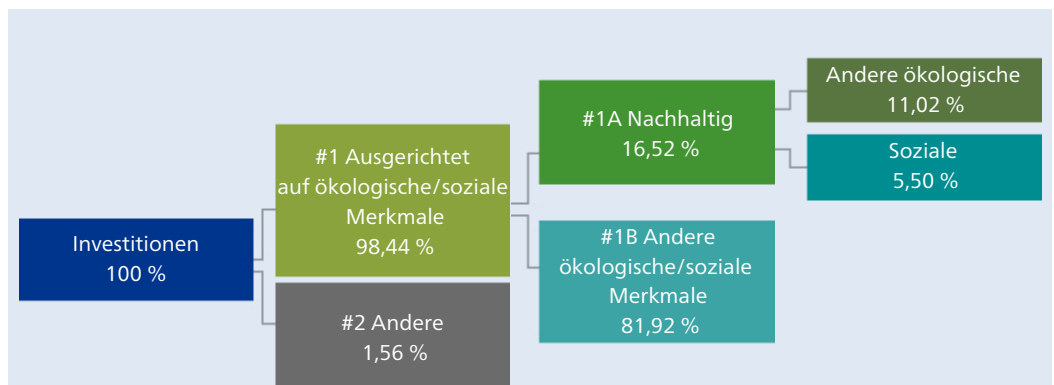
Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische /soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.

Die Kategorie „#1A Nachhaltig“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen zu „Taxonomiekonformen“ Umweltzielen, „Anderen ökologischen“ und sozialen Zielen („Soziale“) beigetragen wurde. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen „Taxonomiekonforme“ Umweltziele, „Sonstige Umweltziele“ und soziale Ziele („Soziales“) angestrebt wurden.

Die Kategorie „#1B Andere ökologische/ soziale Merkmale“ umfasst Investitionen, die zwar auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, sich aber nicht als nachhaltige Investition qualifizierten.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | Industrie-Zweig | Anteil Fondsvermögen |
|--------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------|
| Energie | | 0,36 % |
| | Energie* | 0,36 % |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | | 5,53 % |
| | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 5,53 % |
| Industrie | | 12,80 % |
| | Investitionsgüter | 6,53 % |
| | Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 1,83 % |
| | Transportwesen | 4,44 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | | 9,59 % |
| | Automobile & Komponenten | 6,83 % |
| | Gebrauchsgüter & Bekleidung | 0,89 % |
| | Verbraucherdienste | 0,79 % |
| | Groß- und Einzelhandel | 1,08 % |
| Basiskonsumgüter | | 4,36 % |
| | Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 1,57 % |
| | Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,22 % |
| | Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 1,57 % |
| Gesundheitswesen | | 6,33 % |
| | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 2,95 % |
| | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 3,37 % |
| Finanzwesen | | 27,28 % |
| | Banken | 17,77 % |
| | Diversifizierte Finanzdienste | 5,58 % |
| | Versicherungen | 3,92 % |
| IT | | 7,88 % |
| | Software & Dienste | 3,74 % |
| | Hardware & Ausrüstung | 1,49 % |
| | Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 2,66 % |
| Telekommunikationsdienste | | 4,80 % |
| | Telekommunikationsdienste | 2,87 % |
| | Media & Entertainment | 1,93 % |
| Versorgungsbetriebe | | 6,60 % |
| | Versorgungsbetriebe | 6,60 % |
| Immobilien | | 6,40 % |
| | Immobilien | 6,12 % |
| | Real Estate Management & Development (New) | 0,28 % |
| Multisektor | | 0,06 % |
| | Multisektor | 0,06 % |
| Sonstige | | 6,50 % |
| | Sonstige | 6,50 % |

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds wurden auch nachhaltige Investitionen getätigt. Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Fonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

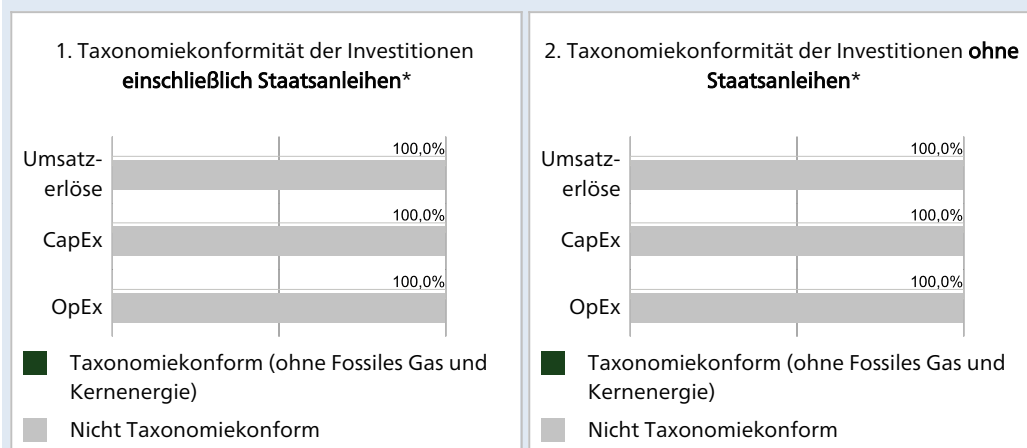
Der Fonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Finanzprodukt enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Fonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Fonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Fonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte die Gesellschaft verschiedene nachhaltige Strategien für den Fonds überprüfen und gegebenenfalls anpassen. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice). Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlußfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt.

Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 15. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom Körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung)“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

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 30. September 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)