



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	20

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2023 bis 31. März 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2024.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen.

Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithöchststände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Finanzwesen	7.585.244,75	6,40
IT	7.025.553,96	5,93
Industrie	5.791.831,80	4,88
Nicht-Basiskonsumgüter	3.678.342,60	3,10
Gesundheitswesen	3.367.079,00	2,84
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	3.039.478,45	2,56
Basiskonsumgüter	2.382.488,50	2,01
Telekommunikationsdienste	1.110.550,00	0,94
Versorgungsbetriebe	824.465,00	0,70
Energie	666.797,75	0,56
Summe	35.471.831,81	29,92
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Slowenien	433.660,00	0,37
Dänemark	474.449,00	0,40
Tschechische Republik	525.290,00	0,44
Frankreich	16.778.244,00	14,15
Vereinigte Staaten von Amerika	9.440.683,00	7,96
Niederlande	8.073.792,00	6,81
Deutschland	7.779.974,00	6,56
Italien	6.648.705,00	5,61
Australien	6.070.904,00	5,12
Großbritannien	4.999.115,00	4,22
Spanien	3.210.022,00	2,71
Schweden	2.714.042,00	2,29
Portugal	2.664.914,00	2,25
Luxemburg	2.455.996,00	2,07
Island	2.375.801,00	2,00
Japan	2.278.729,00	1,92
Österreich	1.999.254,00	1,69
Irland	760.938,00	0,64
Kanada	700.464,00	0,59
Sonstige ²⁾	700.412,00	0,59
Summe	81.085.388,00	68,39
3. Derivate	-153.190,00	-0,13
4. Bankguthaben	1.394.433,65	1,18
5. Sonstige Vermögensgegenstände	858.283,21	0,72
Summe	118.656.746,67	100,08
II. Verbindlichkeiten	-83.598,02	-0,08
III. Fondsvermögen	118.573.148,65	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 0,34 %.

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Stammdaten des Fonds

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig	
Auflegungsdatum	15.01.2019
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.192.569,353
Anteilwert (in Fondswährung)	99,43
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 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	3.300,00	0,00	0,00	EUR	207,0000	683.100,00	0,58
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	STK	22.000,00	5.000,00	0,00	EUR	24,5000	539.000,00	0,45
DE0008404005	Allianz SE	STK	2.000,00	0,00	1.250,00	EUR	277,8000	555.600,00	0,47
DE0006766504	Aurubis AG	STK	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	65,1800	260.720,00	0,22
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	9.000,00	3.000,00	0,00	EUR	106,9600	962.640,00	0,81
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	2.740,00	2.740,00	0,00	EUR	134,9500	369.763,00	0,31
DE0006062144	Covestro AG	STK	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	50,6800	253.400,00	0,21
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	STK	2.310,00	2.310,00	0,00	EUR	92,2800	213.166,80	0,18
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	4.000,00	2.100,00	0,00	EUR	189,6500	758.600,00	0,64
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	14.000,00	0,00	14.000,00	EUR	22,5000	315.000,00	0,27
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	14.670,00	14.670,00	0,00	EUR	18,3250	268.827,75	0,23
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	STK	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	48,8600	244.300,00	0,21
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	STK	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	104,4000	313.200,00	0,26
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	15.800,00	0,00	0,00	EUR	31,5150	497.937,00	0,42
DE0006599905	Merck KGaA	STK	2.600,00	0,00	0,00	EUR	163,6000	425.360,00	0,36
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	1.470,00	1.470,00	0,00	EUR	452,3000	664.881,00	0,56
DE0006452907	Nemetschek SE	STK	3.000,00	3.000,00	4.100,00	EUR	91,7200	275.160,00	0,23
DE0007164600	SAP SE	STK	9.000,00	1.500,00	0,00	EUR	180,4600	1.624.140,00	1,37
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	STK	1.600,00	750,00	0,00	EUR	368,6000	589.760,00	0,50
DE0007236101	Siemens AG	STK	4.500,00	0,00	0,00	EUR	176,9600	796.320,00	0,67
								10.610.875,55	8,95

Finnland

FI0009007884	Elisa Oyj	STK	5.000,00	0,00	0,00	EUR	41,3500	206.750,00	0,17
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK	29.030,00	29.030,00	0,00	EUR	12,8850	374.051,55	0,32
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK	19.870,00	12.920,00	0,00	EUR	30,8700	613.386,90	0,52
								1.194.188,45	1,01

Frankreich

FR0010340141	Aéroports de Paris S.A.	STK	3.500,00	0,00	0,00	EUR	127,1000	444.850,00	0,38
FR0000120628	AXA S.A.	STK	26.000,00	4.000,00	4.000,00	EUR	34,8150	905.190,00	0,76
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	10.500,00	0,00	0,00	EUR	65,8600	691.530,00	0,58
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	13.460,00	13.460,00	0,00	EUR	28,2800	380.648,80	0,32
FR0000125338	Capgemini SE	STK	2.300,00	0,00	0,00	EUR	213,3000	490.590,00	0,41
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	35.000,00	0,00	0,00	EUR	15,8750	555.625,00	0,47
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	12.100,00	0,00	0,00	EUR	71,9300	870.353,00	0,73
FR0000120644	Danone S.A.	STK	7.000,00	0,00	5.000,00	EUR	59,8900	419.230,00	0,35
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	15.699,00	5.699,00	0,00	EUR	41,0400	644.286,96	0,54

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	4.000,00	1.000,00	0,00	EUR 209,7000	838.800,00	0,71
FR0000121147	Forvia SE	STK	16.000,00	16.000,00	11.000,00	EUR 14,0550	224.880,00	0,19
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	300,00	300,00	0,00	EUR 2.366,0000	709.800,00	0,60
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	4.000,00	0,00	0,00	EUR 192,8400	771.360,00	0,65
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	5.000,00	1.500,00	0,00	EUR 98,2200	491.100,00	0,41
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	1.370,00	0,00	830,00	EUR 438,6500	600.950,50	0,51
FR0000133308	Orange S.A.	STK	30.000,00	10.000,00	0,00	EUR 10,8880	326.640,00	0,28
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	6.000,00	0,00	0,00	EUR 90,9600	545.760,00	0,46
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	STK	690,00	690,00	0,00	EUR 264,3000	182.367,00	0,15
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	4.900,00	0,00	0,00	EUR 209,6500	1.027.285,00	0,87
FR0010411983	Scor SE	STK	13.000,00	0,00	0,00	EUR 32,0700	416.910,00	0,35
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	18.000,00	0,00	0,00	EUR 30,1300	542.340,00	0,46
							12.080.496,26	10,18
Irland								
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK	5.500,00	1.000,00	0,00	EUR 79,4400	436.920,00	0,37
							436.920,00	0,37
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	230.000,00	230.000,00	180.000,00	EUR 3,3630	773.490,00	0,65
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	10.000,00	0,00	0,00	EUR 48,3900	483.900,00	0,41
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	15.850,00	15.850,00	0,00	EUR 35,1750	557.523,75	0,47
							1.814.913,75	1,53
Luxemburg								
LU0569974404	Aperam S.A.	STK	12.000,00	0,00	0,00	EUR 29,2900	351.480,00	0,30
							351.480,00	0,30
Niederlande								
NL0013267909	Akzo Nobel NV	STK	6.000,00	0,00	0,00	EUR 69,1800	415.080,00	0,35
NL0010832176	argenx SE	STK	560,00	1.080,00	520,00	EUR 366,1000	205.016,00	0,17
NL0000334118	ASM International NV	STK	1.000,00	0,00	0,00	EUR 565,9000	565.900,00	0,48
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	2.200,00	0,00	0,00	EUR 892,2000	1.962.840,00	1,66
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	3.000,00	0,00	0,00	EUR 141,9000	425.700,00	0,36
NL0010545661	CNH Industrial NV	STK	27.000,00	0,00	0,00	EUR 11,9450	322.515,00	0,27
NL0015001F58	Ferrovial SE	STK	12.000,00	0,00	0,00	EUR 36,6800	440.160,00	0,37
NL0011821202	ING Groep NV	STK	40.000,00	0,00	0,00	EUR 15,2460	609.840,00	0,51
NL00150001Q9	Stellantis NV	STK	17.640,00	17.640,00	20.000,00	EUR 26,3450	464.725,80	0,39
NL0014559478	Technip Energies NV	STK	17.000,00	0,00	0,00	EUR 23,4100	397.970,00	0,34
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	STK	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR 145,2000	290.400,00	0,24
							6.100.146,80	5,14
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	STK	10.000,00	0,00	0,00	EUR 58,7000	587.000,00	0,50
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	11.000,00	0,00	0,00	EUR 41,3000	454.300,00	0,38
							1.041.300,00	0,88
Spanien								
ES0125220311	Acciona S.A.	STK	2.500,00	0,00	0,00	EUR 112,8500	282.125,00	0,24
ES0113679137	Bankinter S.A.	STK	90.000,00	90.000,00	0,00	EUR 6,7820	610.380,00	0,51
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	8.000,00	2.000,00	5.000,00	EUR 32,7700	262.160,00	0,22
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	32.000,00	0,00	0,00	EUR 8,3380	266.816,00	0,23
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	9.000,00	0,00	0,00	EUR 46,6700	420.030,00	0,35
							1.841.511,00	1,55
Summe Aktien							35.471.831,81	29,91
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	% 83,3700	666.960,00	0,56
DE000AAR0264	0,500% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) ³⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 86,5890	346.356,00	0,29
DE000A289LU4	0,250% Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 83,6880	167.376,00	0,14
XS2389343380	0,500% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 85,5140	513.084,00	0,43
FR0014006ND8	2,375% Accor S.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 95,4650	286.395,00	0,24

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2292487076	0,250% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 81,8880	409.440,00	0,35
XS2175967343	1,500% Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 94,0710	282.213,00	0,24
ES0200002089	3,900% Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 103,2410	619.446,00	0,52
ES0205046008	4,250% Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 104,8040	524.020,00	0,44
XS2251233651	1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 85,6560	256.968,00	0,22
XS2451372499	1,250% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 95,3220	667.254,00	0,56
XS2393701284	0,400% American Tower Corporation v.21(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 91,3330	547.998,00	0,46
XS2315784715	0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 87,0170	522.102,00	0,44
XS2287744721	1,625% Arroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 48,0000	96.000,00	0,08
FR0014008FH1	0,875% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 97,4780	584.868,00	0,49
FR001400E3H8	4,750% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 103,3780	206.756,00	0,17
XS2678749990	5,272% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 106,2570	531.285,00	0,45
XS2412267358	1,000% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 93,3470	560.082,00	0,47
XS2308313860	1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) ¹⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 92,3160	553.896,00	0,47
XS2579897633	4,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	800.000,00	300.000,00	0,00	% 104,2430	833.944,00	0,70
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	% 88,7680	532.608,00	0,45
PTBSPCOM0006	3,750% Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 100,6540	1.711.118,00	1,44
XS2634687912	4,134% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 102,5830	820.664,00	0,69
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	% 90,2270	721.816,00	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	% 86,8350	347.340,00	0,29
BE0002993740	3,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 99,7280	398.912,00	0,34
FR0013476611	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2032) ¹⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 91,7380	275.214,00	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	% 89,7500	448.750,00	0,38
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 90,7860	544.716,00	0,46
FR0014000671	4,875% BPCE S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2036) ¹⁾	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 102,2390	306.717,00	0,26
XS2596458591	4,250% Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 104,9490	629.694,00	0,53
XS2051494495	1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 89,0470	534.282,00	0,45
DE0001102598	1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2038)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 82,9270	829.270,00	0,70
XS2764459363	4,125% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2032)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 101,5680	507.840,00	0,43
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	% 91,5570	457.785,00	0,39
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 103,1850	825.480,00	0,70
XS2751689048	4,500% Carrier Global Corporation v.23(2032)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 106,2470	318.741,00	0,27
XS2193658619	1,875% Cellnex Telecom S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 91,8190	275.457,00	0,23
XS2495084621	5,625% Ceske Drahy AS Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 105,0580	525.290,00	0,44
XS2022084367	1,625% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 91,3100	365.240,00	0,31
FR0014000XY6	0,375% CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 88,1630	528.978,00	0,45
DE000CZ40NS9	1,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 95,3800	190.760,00	0,16
FR001400DXH0	3,125% Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,0110	1.500.165,00	1,27
XS2393236667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 81,1020	811.020,00	0,68
XS2171875839	2,750% CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 91,2240	182.448,00	0,15
IT0005579997	3,500% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2033)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 102,6380	410.552,00	0,35
FR001400D0Y0	4,000% Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v. 22(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 100,4030	602.418,00	0,51
FR001400EFP8	2,750% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 98,9010	692.307,00	0,58

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1813579593	3,625% Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 98,5960	394.384,00	0,33
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 104,1130	832.904,00	0,70
DE000A3MQQV5	2,000% Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2048) ¹⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 92,1390	368.556,00	0,31
DE000A3TOX22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 88,0000	616.000,00	0,52
FR0013413556	1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,9290	299.787,00	0,25
FR0014000P33	3,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 99,5050	398.020,00	0,34
AT0000A2N837	0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 81,3870	244.161,00	0,21
XS2171713006	1,113% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 83,3050	166.610,00	0,14
XS2050448336	1,125% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 89,8580	359.432,00	0,30
XS2034629134	1,300% Fedex Corporation v.19(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 85,7560	171.512,00	0,14
XS2680945479	4,375% Ferrovial SE Reg.S. v.23(2030)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 104,0160	624.096,00	0,53
XS1843436228	1,500% Fidelity National Information Services Inc. v. 19(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 94,0130	564.078,00	0,48
XS2282101539	0,125% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 84,8500	339.400,00	0,29
XS2435611244	1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 78,3650	391.825,00	0,33
XS2265990452	0,250% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 80,8700	161.740,00	0,14
XS2261215011	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v. 20(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 80,8700	161.740,00	0,14
DE000A255DH9	3,250% HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 97,2770	291.831,00	0,25
FI4000523550	4,250% Huhtamäki Oyj Reg.S. v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 100,5000	301.500,00	0,25
AT0000A34CR4	3,250% Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v. 23(2028) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,0950	1.501.425,00	1,27
FR0014007NF1	1,000% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 84,3740	168.748,00	0,14
XS1945110861	1,750% International Business Machines Corporation v.19(2031)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 90,8500	454.250,00	0,38
DE000A30V257	3,125% Investitionsbank Berlin Social Bond Reg.S. v. 23(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 101,3980	709.786,00	0,60
XS1001594065	3,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.13(2033)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 101,3120	506.560,00	0,43
XS2182399274	0,625% Island Reg.S. v.20(2026) ³⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 94,0910	1.411.365,00	1,19
XS2293755125	0,000% Island Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 87,6760	964.436,00	0,81
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 87,8010	526.806,00	0,44
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 105,1350	315.405,00	0,27
FR0013300605	1,625% Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.17(2032)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 84,8320	339.328,00	0,29
XS2764455619	3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 101,2270	303.681,00	0,26
FR0014001R34	0,750% La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2032) ¹⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 89,1130	445.565,00	0,38
FR0014001I06	0,000% La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 84,1300	336.520,00	0,28
XS2305244241	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 93,6730	374.692,00	0,32
XS2679904685	4,231% LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 104,4650	626.790,00	0,53
XS2433206740	0,943% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.22(2029)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 88,9260	711.408,00	0,60
XS2218405772	1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ¹⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 94,3050	471.525,00	0,40
XS1619643015	1,750% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 97,6220	292.866,00	0,25
XS2742660157	3,625% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 101,0850	202.170,00	0,17
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	% 84,0200	336.080,00	0,28
XS2758930569	3,146% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v. 24(2031)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 100,3320	1.003.320,00	0,85
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 106,1470	530.735,00	0,45
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 88,1140	440.570,00	0,37
XS2387060259	0,670% NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 87,7500	438.750,00	0,37
FR0014000L29	4,250% Nexans S.A. Reg.S. v.24(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 100,2500	300.750,00	0,25
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,6050	203.210,00	0,17
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 19(3019) ¹⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 90,4130	271.239,00	0,23
PTOTENO0034	0,900% Portugal Reg.S. v.20(2035)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 79,4830	953.796,00	0,80
XS2484339499	1,875% PPG Industries Inc. v.22(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 97,7800	488.900,00	0,41
FR0013535150	1,375% Praemia Healthcare Reg.S. Social Bond v. 20(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 83,4020	250.206,00	0,21

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2049582625	0,250% Prologis Euro Finance LLC v.19(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 89,4200	447.100,00	0,38
FR001400KXW4	4,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 101,6720	813.376,00	0,69
XS2332186001	0,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 87,5910	350.364,00	0,30
FR0014006W65	2,500% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 95,6650	286.995,00	0,24
XS1405780617	1,875% Revvity Inc. v.16(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 96,0710	576.426,00	0,49
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 94,7620	568.572,00	0,48
XS2075811781	0,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 90,6750	181.350,00	0,15
XS2196317742	2,000% SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 93,5410	561.246,00	0,47
XS2769892865	3,375% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2037)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 99,9170	699.419,00	0,59
XS1986416698	1,500% Sika Capital BV Reg.S. v.19(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 88,9790	266.937,00	0,23
SI0002103966	0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 86,7320	433.660,00	0,37
XS2190256706	0,750% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 84,9910	169.982,00	0,14
XS2358231798	0,625% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 82,1830	246.549,00	0,21
FR0014006XA3	0,625% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 92,0830	276.249,00	0,23
FR0014001GA9	0,500% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 87,3060	436.530,00	0,37
XS2675685700	4,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 103,1580	618.948,00	0,52
XS2325733413	0,625% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 92,3030	369.212,00	0,31
XS1812887443	1,625% Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 94,8520	284.556,00	0,24
XS2613209670	4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 104,8690	629.214,00	0,53
XS2288109676	1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 86,2980	431.490,00	0,36
XS2410367747	2,880% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp. ¹⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 92,4360	369.744,00	0,31
FR0014000575	0,250% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027) ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 87,4530	437.265,00	0,37
XS2623868994	3,750% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 100,9580	605.748,00	0,51
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 102,3900	307.170,00	0,26
XS2748847204	3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 99,7300	498.650,00	0,42
XS2437854487	2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 92,2500	276.750,00	0,23
XS2381362966	0,250% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 87,5580	700.464,00	0,59
XS2292954893	0,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 89,0700	623.490,00	0,53
XS1651071950	1,950% Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 94,2530	471.265,00	0,40
XS2557526345	3,650% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 102,6200	307.860,00	0,26
XS1997077364	1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 90,7120	272.136,00	0,23
XS2021470898	1,701% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 82,9020	248.706,00	0,21
FR0014000UD6	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 20(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 83,7540	167.508,00	0,14
XS2418392143	2,375% UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 84,5560	253.668,00	0,21
FR001400L9Q7	5,875% Valéo S.E. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 106,6450	319.935,00	0,27
FR0014006IX6	2,000% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 90,5410	362.164,00	0,31
FR0014003G27	1,625% Verallia S.A. Sustainability Linked Bond v. 21(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 92,4130	277.239,00	0,23
XS2176560444	1,300% Verizon Communications Inc. v.20(2033)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 82,8300	165.660,00	0,14
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 104,7800	838.240,00	0,71
DE000A2R8NE1	1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.19(2039)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 68,9330	137.866,00	0,12
DE000A3MP4U9	0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 85,4560	427.280,00	0,36
XS2102392276	3,625% Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 96,4820	289.446,00	0,24
FR0012516417	2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 97,3900	681.730,00	0,57
XS2558574104	3,106% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 99,6950	996.950,00	0,84
							66.725.592,00	56,28
Summe verzinsliche Wertpapiere							66.725.592,00	56,28
Summe börsengehandelte Wertpapiere							102.197.423,81	86,19

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2778370051	4,625% METRO AG Reg.S. v.24(2029)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	101,9600	509.800,00	0,43
XS2778764006	3,713% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	100,8240	302.472,00	0,26

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

812.272,00 **0,69**
812.272,00 **0,69**
812.272,00 **0,69**

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 %	93,1600	372.640,00	0,31
XS2294372169	0,669% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2031) ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	92,6620	185.324,00	0,16
XS2080318053	1,500% Ball Corporation v.19(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	93,5200	374.080,00	0,32
XS2356316872	1,750% CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	95,2860	190.572,00	0,16
XS2712746960	3,913% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.23(2026)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	101,5790	507.895,00	0,43
XS1227287221	3,375% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.15(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	99,3690	198.738,00	0,17
XS2623222978	5,000% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	102,6350	102.635,00	0,09
DE000DL19U23	1,625% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	94,2470	565.482,00	0,48
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	103,1420	412.568,00	0,35
XS2081474046	2,375% Forvia SE Reg.S. v.19(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	94,5120	472.560,00	0,40
XS2326548562	2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	93,8240	375.296,00	0,32
XS2240507801	2,125% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	97,5040	682.528,00	0,58
IT0005323032	2,000% Italien Reg.S. v.18(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	96,0150	480.075,00	0,40
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	86,6100	346.440,00	0,29
XS0098449456	4,250% Italien v.99(2029) ¹⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	103,4500	310.350,00	0,26
XS1975699569	2,875% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	97,5970	292.791,00	0,25
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 %	99,6500	597.900,00	0,50
XS2672418055	4,608% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	105,9110	529.555,00	0,45
XS2589713614	4,416% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	105,7020	634.212,00	0,53
XS2270406452	0,625% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	80,6900	161.380,00	0,14
XS1564337993	1,875% Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	98,0550	392.220,00	0,33
XS2242921711	0,500% Rentokil Initial Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	88,4670	619.269,00	0,52
XS2403428472	2,125% Rexel S.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	92,3120	276.936,00	0,23
XS2676395077	4,375% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	103,5160	621.096,00	0,52
XS1968706520	1,450% Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	90,2050	360.820,00	0,30
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	98,2900	589.740,00	0,50
XS2388182573	0,500% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	85,5990	171.198,00	0,14
XS2066392452	0,632% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	86,1770	517.062,00	0,44
XS2240978085	2,500% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	95,3830	381.532,00	0,32
XS2345035963	1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027) ³⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	92,4760	739.808,00	0,62
XS2054209833	0,840% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	95,3960	381.584,00	0,32

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

12.844.286,00 **10,83**
12.844.286,00 **10,83**
12.844.286,00 **10,83**

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2696224315	6,500% Piaggio & C. S.p.A. Reg.S. v.23(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	106,4300	319.290,00	0,27
								319.290,00	0,27
Summe verzinsliche Wertpapiere								319.290,00	0,27
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind								319.290,00	0,27

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2305742434	1,750% IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	95,9870	383.948,00	0,32
								383.948,00	0,32
Summe verzinsliche Wertpapiere								383.948,00	0,32
Summe nicht notierte Wertpapiere								383.948,00	0,32
Summe Wertpapiervermögen								116.557.219,81	98,30

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 Covestro AG April 2024/52,00	EUX	STK	-5.000,00		EUR	1,9600	-9.800,00	-0,01	
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								-9.800,00	-0,01

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2024	EUX	EUR	Anzahl -50				-69.000,00	-0,06
--	-----	-----	------------	--	--	--	------------	-------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2024/5.100,00	EUX		Anzahl -60		EUR	56,8000	-34.080,00	-0,03	
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2024/4.750,00	EUX		Anzahl 120		EUR	19,2000	23.040,00	0,02	
Summe der Aktienindex-Derivate								-80.040,00	-0,07

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2024	EUX	EUR	-2.500.000				-41.750,00	-0,04
------------------------------------	-----	-----	------------	--	--	--	------------	-------

Optionsrechte

Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2024/134,00	EUX	EUR	Anzahl -15		EUR	0,9500	-5.400,00	0,00	
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2024/130,00	EUX	EUR	Anzahl 30		EUR	0,2200	-16.200,00	-0,01	
Summe der Zins-Derivate								-63.350,00	-0,05

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	1.394.433,65					1.394.433,65	1,18	
Summe der Bankguthaben								1.394.433,65	1,18
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.394.433,65	1,18

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche	EUR	827.795,99				827.795,99	0,70
	Dividendenansprüche	EUR	2.467,55				2.467,55	0,00
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	28.019,67				28.019,67	0,02
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						858.283,21	0,72
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-72.051,46				-72.051,46	-0,06
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-11.546,56				-11.546,56	-0,01
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-83.598,02	-0,07
	Fondsvermögen						118.573.148,65	100,00

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

Anteilwert	EUR	99,43
Umlaufende Anteile	STK	1.192.569,353

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,13

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	
FR0014000575	0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	500.000	437.265,00		437.265,00
AT0000A34CR4	3,250 % Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	1.500.000	1.501.425,00		1.501.425,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				1.938.690,00		1.938.690,00

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 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 28.03.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2024
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)
--------------------------	-----	-------------------------

Marktschlüssel

A) Terminbörse	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

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

BE0003565737	KBC Groep NV	STK		0,00	4.500,00
BE0003470755	Solvay S.A.	STK		0,00	3.000,00
BE0974464977	Syensqo S.A.	STK		3.000,00	3.000,00

Deutschland

DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK		0,00	10.000,00
DE0005552004	Dte. Post AG	STK		0,00	13.000,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		3.000,00	13.000,00
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		5.000,00	5.000,00
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		0,00	12.000,00
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK		0,00	5.200,00
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK		3.000,00	10.000,00

Frankreich

FR0000120404	Accor S.A.	STK		0,00	10.000,00
FR0010220475	Alstom S.A.	STK		0,00	10.000,00
FR0010908533	Edenred SE	STK		4.500,00	4.500,00
FR0000121485	Kering S.A.	STK		0,00	1.030,00
FR0013176526	Valéo S.E.	STK		0,00	13.000,00

Großbritannien

GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		0,00	11.000,00
--------------	---------------	-----	--	------	-----------

Italien

IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK		7.000,00	15.000,00
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	STK		0,00	75.000,00

Luxemburg

LU1704650164	BEFESA S.A.	STK		0,00	9.000,00
--------------	-------------	-----	--	------	----------

Niederlande

NL0011872643	ASR Nederland NV	STK		0,00	12.000,00
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	STK		0,00	14.000,00
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	STK		0,00	70.000,00

Österreich

AT0000730007	Andritz AG	STK		0,00	5.000,00
--------------	------------	-----	--	------	----------

Portugal

PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK		0,00	82.000,00
--------------	---------------------------------	-----	--	------	-----------

Spanien

ES0140609019	Caixabank S.A.	STK		0,00	100.000,00
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK		4.280,00	24.000,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2386592484	0,125% Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	600.000,00
XS1969600748	1,750% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	400.000,00
XS2432162654	1,750% CPI Property Group S.A.EMTN Sustainability Linked Bond v.22(2030)	EUR		0,00	500.000,00
XS1587893451	3,375% ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR		0,00	500.000,00
XS2673536541	3,750% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR		0,00	900.000,00
XS2297177664	0,250% Essity AB Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	500.000,00
XS2009943379	1,125% Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	600.000,00
XS2747270630	0,000% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2384269366	0,750% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	500.000,00

Uninstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2199351375	4,500% Stellantis NV Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	500.000,00
XS2262065233	0,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2040)	EUR		0,00	200.000,00
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	600.000,00
XS1074055770	2,500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS2187689034	3,500% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	300.000,00
XS2343822842	0,375% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	900.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2723577149	4,500% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2032)	EUR		300.000,00	300.000,00
--------------	---	-----	--	------------	------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2407019798	0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	600.000,00
XS2304340263	0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	EUR		0,00	700.000,00
XS2077646391	2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	300.000,00
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		0,00	300.000,00
XS2561748711	3,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR		0,00	400.000,00
XS2077666316	2,875% OI European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	EUR		0,00	300.000,00

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	8.574
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	1.155

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	11.694
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	6.957

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) AIXTRON SE, Covestro AG	EUR	77
--------------------------------------	-----	----

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	126
----------------------------------	-----	-----

Verkaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	40
----------------------------------	-----	----

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

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

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	22		
---	-----	----	--	--

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	10		
---	-----	----	--	--

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)			
2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	EUR	944	
6,500 % Piaggio & C. S.p.A. Reg.S. v.23(2030)	EUR	500	
2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.065	
4,500 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2028)	EUR	312	
0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	795	
3,625 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.728	

1) Variabler Zinssatz

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	99,43
Umlaufende Anteile	STK	1.192.569,353

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.938.690,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,64 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.501.425,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	437.265,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	1.938.690,00	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-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR USD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.080.862,03	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	971.138,39	n.a.	n.a.
unbefristet	28.653,63	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	8.622,05	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	4.310,37	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	4.310,37	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

UniInstitutional Kommunalfonds Nachhaltig

WKN A2H9AZ
ISIN DE000A2H9AZ3

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,66 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.091.383,14
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	510.830,01
3. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	421.340,57
4. Name	adidas AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.241,80
5. Name	United States of America
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.113,73
6. Name	Rockwool A/S
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.411,83
7. Name	Europäische Union
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.332,97

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	2.080.654,05

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 2. April 2024

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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
Carola Schroeder
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
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2024,
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)