



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	19

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

## Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

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

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

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

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
IT	5.964.669,50	7,87
Gesundheitswesen	3.225.887,49	4,25
Industrie	2.358.112,21	3,11
Basiskonsumgüter	2.179.888,68	2,87
Nicht-Basiskonsumgüter	2.133.081,15	2,81
Finanzwesen	1.904.765,69	2,51
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	1.711.890,52	2,26
Telekommunikationsdienste	911.604,21	1,20
Versorgungsbetriebe	534.427,20	0,70
Energie	486.573,94	0,64
<b>Summe</b>	<b>21.410.900,59</b>	<b>28,22</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Japan	292.503,00	0,39
Portugal	309.204,00	0,41
Chile	314.000,00	0,41
Deutschland	6.693.987,00	8,83
Frankreich	6.577.423,00	8,67
Niederlande	3.723.463,00	4,91
Vereinigte Staaten von Amerika	3.223.752,00	4,25
Luxemburg	2.911.355,00	3,84
Italien	1.764.113,00	2,33
Großbritannien	1.643.196,00	2,17
Schweden	1.478.583,00	1,95
Spanien	1.201.526,00	1,58
Australien	984.279,00	1,30
Österreich	561.140,00	0,74
Polen	464.067,00	0,61
Ungarn	455.861,00	0,60
Irland	369.898,00	0,49
Kroatien	353.806,00	0,47
Mexiko	347.062,00	0,46
Sonstige <sup>2)</sup>	1.900.719,00	2,51
<b>Summe</b>	<b>35.569.937,00</b>	<b>46,92</b>
<b>3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	7.692.244,42	10,14
<b>Rentenfonds</b>		
Global	7.959.334,10	10,50
Emerging Markets	1.609.157,19	2,12
<b>Summe</b>	<b>17.260.735,71</b>	<b>22,76</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-122.678,86</b>	<b>-0,16</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>1.384.616,97</b>	<b>1,83</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>376.531,85</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe</b>	<b>75.880.043,26</b>	<b>100,07</b>

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-50.594,83</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>75.829.448,43</b>	<b>100,00</b>

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,38 %.

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Stammdaten des Fonds

	Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig	Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
Auflegungsdatum	15.02.2018	01.09.2021
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	673.848,944	117.006,451
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	97,56	86,22
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,80	0,80
Mindestanlagensumme (in Anteilklassenwährung)	-	100.000,00

## Vermögensaufstellung

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Dänemark

DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK	10.982,00	8.975,00	0,00 DKK	199,0000	293.376,20	0,39
							<b>293.376,20</b>	<b>0,39</b>

##### Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK	1.201,00	0,00	808,00 EUR	212,8000	255.572,80	0,34
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	6.069,00	6.069,00	0,00 EUR	37,6800	228.679,92	0,30
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	410,00	62,00	901,00 EUR	322,5000	132.225,00	0,17
DE0007164600	SAP SE	STK	3.635,00	4.083,00	448,00 EUR	116,0600	421.878,10	0,56
DE0007236101	Siemens AG	STK	1.753,00	647,00	889,00 EUR	149,2600	261.652,78	0,35
							<b>1.300.008,60</b>	<b>1,72</b>

##### Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.698,00	180,00	3.307,00 EUR	55,2100	93.746,58	0,12
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	6.164,00	0,00	4.809,00 EUR	26,4700	163.161,08	0,22
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	9.645,00	9.645,00	0,00 EUR	18,6300	179.686,35	0,24
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	1.079,00	0,00	834,00 EUR	166,0000	179.114,00	0,24
FR0000121485	Kering S.A.	STK	256,00	256,00	0,00 EUR	600,0000	153.600,00	0,20
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	1.011,00	328,00	139,00 EUR	411,2500	415.773,75	0,55
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.617,00	276,00	411,00 EUR	153,6800	248.500,56	0,33
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	7.808,00	0,00	438,00 EUR	28,4000	221.747,20	0,29
							<b>1.655.329,52</b>	<b>2,19</b>

##### Großbritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	3.110,00	8.697,00	13.600,00 GBP	26,7800	94.815,35	0,13
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	3.459,00	3.459,00	0,00 GBP	112,3200	442.298,36	0,58
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	STK	30.494,00	30.494,00	0,00 GBP	5,9160	205.376,25	0,27
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	1.343,00	4.423,00	3.080,00 GBP	41,9000	64.061,59	0,08
							<b>806.551,55</b>	<b>1,06</b>

##### Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	23.750,00	23.750,00	39.589,00 HKD	82,6500	230.199,89	0,30
							<b>230.199,89</b>	<b>0,30</b>

##### Irland

IE0001827041	CRH Plc.	STK	6.425,00	2.232,00	4.925,00 EUR	46,4750	298.601,88	0,39
IE00B8KQ827	Eaton Corporation Plc.	STK	1.724,00	186,00	0,00 USD	171,3400	271.923,19	0,36
IE00059Y5762	Linde Plc.	STK	1.477,00	1.477,00	0,00 USD	355,4400	483.277,99	0,64
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK	883,00	0,00	3.058,00 USD	80,6200	65.532,04	0,09

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK	1.713,00	1.713,00	0,00 USD	183,9800	290.120,35	0,38
							<b>1.409.455,45</b>	<b>1,86</b>
<b>Japan</b>								
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	1.294,00	0,00	944,00 JPY	14.560,0000	130.336,44	0,17
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	34.658,00	34.658,00	0,00 JPY	847,9000	203.291,08	0,27
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	5.600,00	5.600,00	0,00 JPY	4.275,0000	165.612,97	0,22
JP3162600005	SMC Corporation	STK	264,00	123,00	492,00 JPY	69.830,0000	127.531,11	0,17
							<b>626.771,60</b>	<b>0,83</b>
<b>Kanada</b>								
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	STK	10.240,00	0,00	1.184,00 CAD	43,7800	304.970,88	0,40
							<b>304.970,88</b>	<b>0,40</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	638,00	0,00	379,00 EUR	625,2000	398.877,60	0,53
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	2.281,00	2.281,00	0,00 EUR	80,1000	182.708,10	0,24
							<b>581.585,70</b>	<b>0,77</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	2.475,00	0,00	219,00 CHF	145,9000	363.941,24	0,48
							<b>363.941,24</b>	<b>0,48</b>
<b>Spanien</b>								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	9.703,00	9.703,00	0,00 EUR	30,9000	299.822,70	0,40
							<b>299.822,70</b>	<b>0,40</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	3.072,00	3.072,00	0,00 USD	159,3700	450.690,09	0,59
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	2.078,00	2.078,00	0,00 USD	98,0100	187.484,84	0,25
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	1.282,00	0,00	4.452,00 USD	104,0000	122.735,89	0,16
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	2.134,00	512,00	2.393,00 USD	103,7300	203.774,11	0,27
US0378331005	Apple Inc.	STK	8.195,00	601,00	1.004,00 USD	164,9000	1.243.998,44	1,64
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	3.023,00	0,00	35,00 USD	112,3600	312.680,00	0,41
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	8.861,00	0,00	2.683,00 USD	50,0300	408.097,05	0,54
US16115Q3083	Chart Industries Inc.	STK	487,00	487,00	0,00 USD	125,4000	56.218,17	0,07
US1729081059	Cintas Corporation	STK	582,00	0,00	593,00 USD	462,6800	247.887,10	0,33
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	3.725,00	3.725,00	0,00 USD	75,1500	257.694,70	0,34
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	2.225,00	395,00	613,00 USD	165,5300	339.044,69	0,45
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	4.654,00	4.654,00	0,00 USD	82,7300	354.437,47	0,47
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	941,00	0,00	508,00 USD	343,4200	297.485,24	0,39
US4062161017	Halliburton Co.	STK	6.235,00	0,00	4.522,00 USD	31,6400	181.603,06	0,24
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	930,00	1.579,00	649,00 USD	198,8900	170.273,13	0,22
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	2.631,00	0,00	2.563,00 USD	130,3100	315.608,59	0,42
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK	2.502,00	157,00	573,00 USD	166,5500	383.603,15	0,51
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	1.455,00	0,00	283,00 USD	363,4100	486.754,63	0,64
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	4.580,00	1.248,00	843,00 USD	288,3000	1.215.515,05	1,60
US6541061031	NIKE Inc.	STK	2.834,00	2.834,00	0,00 USD	122,6400	319.950,07	0,42
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	2.595,00	2.595,00	0,00 USD	277,7700	663.548,88	0,88
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	1.256,00	1.256,00	0,00 USD	199,7400	230.943,05	0,30
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	820,00	0,00	2.547,00 USD	182,3000	137.610,24	0,18
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK	2.688,00	2.688,00	0,00 USD	133,5800	330.537,64	0,44
US7433151039	Progressive Corporation	STK	2.206,00	2.206,00	0,00 USD	143,0600	290.518,60	0,38
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	2.666,00	2.122,00	0,00 USD	127,5800	313.107,13	0,41
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	1.254,00	38,00	835,00 USD	166,6400	192.365,42	0,25
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	2.127,00	1.585,00	2.291,00 USD	199,7800	391.173,76	0,52
US8552441094	Starbucks Corporation	STK	2.218,00	2.218,00	0,00 USD	104,1300	212.611,93	0,28
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	1.528,00	1.269,00	326,00 USD	207,4600	291.815,23	0,38
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	7.943,00	683,00	2.860,00 USD	62,0300	453.561,90	0,60
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	1.551,00	1.551,00	0,00 USD	246,4600	351.891,25	0,46
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	1.028,00	1.028,00	0,00 USD	295,1200	279.281,38	0,37
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	2.335,00	2.335,00	1.965,00 USD	148,6900	319.608,90	0,42
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	2.348,00	3.427,00	1.079,00 USD	100,1300	216.427,54	0,29
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	690,00	0,00	288,00 USD	576,3700	366.100,80	0,48
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	2.765,00	0,00	796,00 USD	144,8400	368.666,67	0,49
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	831,00	1.068,00	237,00 USD	472,5900	361.522,87	0,48

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds  
Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds  
Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	STK	3.634,00	3.634,00	0,00	USD 63,3900	212.058,60	0,28
<b>Summe Aktien</b>							<b>13.538.887,26</b>	<b>17,85</b>
							<b>21.410.900,59</b>	<b>28,25</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000AAR0264	0,500% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 80,7600	242.280,00	0,32
XS2389343380	0,500% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 79,7390	159.478,00	0,21
FR0014006ND8	2,375% Accor S.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 88,6220	177.244,00	0,23
XS2292487076	0,250% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 77,5630	155.126,00	0,20
FR001400CND2	2,875% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2032)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 96,0780	384.312,00	0,51
XS2251233651	1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 77,6990	233.097,00	0,31
XS2531420730	2,625% Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 97,4010	389.604,00	0,51
XS2393701284	0,400% American Tower Corporation v.21(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 86,5270	259.581,00	0,34
XS2315784715	0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 81,8520	163.704,00	0,22
XS2346972263	3,000% Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 91,3800	91.380,00	0,12
XS2023872174	0,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 80,1250	160.250,00	0,21
FR0014008FH1	0,875% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 93,9040	187.808,00	0,25
XS2412267358	1,000% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 89,1750	267.525,00	0,35
XS2308313860	1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) <sup>1)</sup>	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 83,6250	167.250,00	0,22
XS2357417257	0,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 83,0010	166.002,00	0,22
FR0014007PV3	0,625% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 85,3090	255.927,00	0,34
FR0013476611	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2032) <sup>1)</sup>	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 85,9340	171.868,00	0,23
FR0013422011	1,375% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 84,5310	84.531,00	0,11
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 87,7070	263.121,00	0,35
XS2051494495	1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 84,9560	339.824,00	0,45
XS1382696398	3,000% Bulgarien Reg.S. v.16(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 95,3750	286.125,00	0,38
DE0001135226	4,750% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 03(2034)	EUR	500.000,00	0,00	2.500.000,00	% 123,7060	618.530,00	0,82
DE0001102531	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 21(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	500.000,00	% 84,0830	840.830,00	1,11
DE0001102580	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2032) <sup>2)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 82,2070	2.055.175,00	2,71
AT0000A22H40	1,875% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 92,8500	92.850,00	0,12
XS2346253730	0,750% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 86,0800	258.240,00	0,34
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 101,4320	405.728,00	0,54
XS2102934697	1,000% Cellnex Telecom S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 87,6170	175.234,00	0,23
XS1843433639	0,830% Chile Green Bond v.19(2031)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 78,5000	314.000,00	0,41
XS1969600748	1,750% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 93,2680	186.536,00	0,25
XS2022084367	1,625% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 88,7510	266.253,00	0,35
FR0014000XY6	0,375% CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 81,3170	243.951,00	0,32
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 76,6590	229.977,00	0,30
XS2296027217	0,250% Corporación Andina de Fomento Reg.S. v. 21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 89,6960	89.696,00	0,12
XS2171875839	2,750% CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 78,2590	156.518,00	0,21
XS2432162654	1,750% CPI Property Group S.A. EMTN Sustainability Bond v.22(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 57,1250	114.250,00	0,15
FR001400D0Y0	4,000% Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v. 22(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 99,7300	299.190,00	0,39
FR001400CQ85	3,375% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 97,2130	388.852,00	0,51
XS1813579593	3,625% Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 96,7380	193.476,00	0,26
XS1878856803	3,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,3280	297.984,00	0,39

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1626600040	1,500% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 17(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 84,6010	169.202,00	0,22
DE000A3MQQV5	2,000% Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2048) <sup>1)</sup>	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 87,5000	175.000,00	0,23
FR0013413556	1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,0960	196.192,00	0,26
XS1587893451	3,375% ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 89,8010	269.403,00	0,36
AT0000A2N837	0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 75,3960	150.792,00	0,20
XS2297177664	0,250% Essity AB Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 75,7890	151.578,00	0,20
XS2009943379	1,125% Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 87,3910	262.173,00	0,35
XS2050448336	1,125% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027) <sup>2)</sup>	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 76,5000	229.500,00	0,30
XS2034629134	1,300% Fedex Corporation v.19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 79,3430	79.343,00	0,10
XS1843436145	2,950% Fidelity National Information Services Inc. v. 19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 79,2640	79.264,00	0,10
XS2466186074	1,625% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 91,6500	274.950,00	0,36
XS2282101539	0,125% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 70,1800	210.540,00	0,28
XS2384269366	0,750% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 65,3680	130.736,00	0,17
XS2435611244	1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 74,0380	148.076,00	0,20
XS2530219349	2,625% Henkel AG & Co. KGaA Sustainable Bond v. 22(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 97,7980	391.192,00	0,52
DE000A255DH9	3,250% HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,8220	189.644,00	0,25
XS2194283672	1,125% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v. 20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 92,5550	185.110,00	0,24
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 79,8020	239.406,00	0,32
XS2531438351	2,500% John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 97,6060	390.424,00	0,51
XS1713462668	2,700% Kroatien Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 95,9710	95.971,00	0,13
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 85,9450	257.835,00	0,34
FR0014001R34	0,750% La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2032) <sup>1)</sup>	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 81,8070	163.614,00	0,22
FR0014001106	0,000% La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 79,4300	238.290,00	0,31
XS2433206740	0,943% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.22(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 81,1350	405.675,00	0,53
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,4600	99.460,00	0,13
XS2535308634	3,125% Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 97,5920	390.368,00	0,51
XS2218405772	1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) <sup>1)</sup>	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 88,3750	176.750,00	0,23
XS2089229806	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2034)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 67,1930	134.386,00	0,18
XS2010030752	1,375% MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v. 20(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 92,1610	92.161,00	0,12
XS2348280707	0,375% MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v. 21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 84,2500	84.250,00	0,11
XS2221845683	1,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2041)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 75,0380	225.114,00	0,30
XS2525246901	3,250% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v. 22(2029)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 94,2430	376.972,00	0,50
FR001400DY43	3,625% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.22(2031)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 99,3730	397.492,00	0,52
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 19(3019) <sup>1)</sup>	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 85,0000	85.000,00	0,11
XS1405780617	1,875% PerkinElmer Inc. v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 93,0630	186.126,00	0,25
XS1584894650	1,375% Polen EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 89,4390	268.317,00	0,35
XS2586944659	3,875% Polen EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 97,8750	195.750,00	0,26
PTOTENO0034	0,900% Portugal Reg.S. v.20(2035)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 75,0360	150.072,00	0,20
PTOTEOE0033	0,300% Portugal Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 79,5660	159.132,00	0,21
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 81,1250	243.375,00	0,32
XS2332186001	0,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 84,1260	252.378,00	0,33
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 89,6930	269.079,00	0,35
XS2411720233	0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 83,7990	335.196,00	0,44
DE000A2TSTG3	1,625% SAP SE Reg.S. v.18(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 88,1180	88.118,00	0,12
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 86,5860	259.758,00	0,34
XS2075811781	0,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 84,1070	84.107,00	0,11
XS2196317742	2,000% SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 84,1420	252.426,00	0,33
XS1986416698	1,500% Sika Capital BV Reg.S. v.19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 83,8960	83.896,00	0,11
XS2190256706	0,750% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 79,6160	159.232,00	0,21
XS2358231798	0,625% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 76,2390	152.478,00	0,20

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0014006XA3	0,625% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 86,6410	346.564,00	0,46
FR0014001GA9	0,500% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 81,2840	162.568,00	0,21
ES0000012932	4,200% Spanien Reg.S. v.05(2037)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 107,0820	214.164,00	0,28
XS2325733413	0,625% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 88,3890	88.389,00	0,12
XS2199351375	4,500% Stellantis NV Reg.S. v.20(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 102,7450	205.490,00	0,27
XS1812887443	1,625% Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 90,8700	90.870,00	0,12
XS2265360359	0,625% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 78,7350	78.735,00	0,10
XS1432392170	2,125% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,6940	99.694,00	0,13
XS2288109676	1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 78,0560	312.224,00	0,41
XS2410367747	2,880% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp. <sup>1)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 83,1250	332.500,00	0,44
XS2262065233	0,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 65,1970	65.197,00	0,09
XS2437854487	2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup>	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 83,2500	166.500,00	0,22
XS2381362966	0,250% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 81,4440	162.888,00	0,21
XS2292954893	0,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 83,4390	166.878,00	0,22
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 99,4140	298.242,00	0,39
XS2021470898	1,701% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 78,3900	156.780,00	0,21
XS1887498282	1,250% Ungarn Reg.S. v.18(2025)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 93,1500	279.450,00	0,37
FR0014000UD6	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 20(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 74,1070	148.214,00	0,20
XS2418392143	2,375% UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 72,2160	144.432,00	0,19
FR0014006IX6	2,000% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 82,7360	248.208,00	0,33
FR0014003G27	1,625% Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 87,0000	174.000,00	0,23
XS2176561095	1,850% Verizon Communications Inc. v.20(2040)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 70,8340	141.668,00	0,19
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 103,3490	310.047,00	0,41
XS2014291616	1,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 19(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 92,9930	278.979,00	0,37
DE000A3MP4U9	0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 76,4700	229.410,00	0,30
FR0012516417	2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 95,7710	287.313,00	0,38
XS2530756191	3,000% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 98,8770	296.631,00	0,39
XS1956050923	2,750% Zypern EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 86,9810	173.962,00	0,23
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>27.778.607,00</b>	<b>36,62</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>27.778.607,00</b>	<b>36,62</b>
							<b>49.189.507,59</b>	<b>64,87</b>

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 99,3290	198.658,00	0,26
XS2484339499	1,875% PPG Industries Inc. v.22(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 96,3030	288.909,00	0,38
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>487.567,00</b>	<b>0,64</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							<b>487.567,00</b>	<b>0,64</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2116503546	1,125% Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 87,9330	351.732,00	0,46
XS2407019798	0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 82,3270	246.981,00	0,33
XS2080318053	1,500% Ball Corporation v.19(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 89,2500	357.000,00	0,47
XS2356316872	1,750% CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 69,9910	139.982,00	0,18
XS1227287221	3,375% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v. 15(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,3750	196.750,00	0,26

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE000A2YPAK1	1,875% DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 68,7780	206.334,00	0,27
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 99,7790	299.337,00	0,39
XS2304340263	0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 86,1140	344.456,00	0,45
XS2081474046	2,375% Faurecia SE Reg.S. v.19(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 87,1250	522.750,00	0,69
XS2077646391	2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 84,5000	253.500,00	0,33
XS2326548562	2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 91,5000	183.000,00	0,24
XS2240507801	1,125% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025) <sup>2)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 94,9650	379.860,00	0,50
XS1385239006	3,875% Kolumbien EMTN v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,8750	189.750,00	0,25
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	200.000,00	0,00	0,00	% 99,6480	199.296,00	0,26
XS2561748711	3,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 98,9400	197.880,00	0,26
XS2489981485	2,264% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 97,5010	292.503,00	0,39
XS1564337993	1,875% Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 96,2050	96.205,00	0,13
XS2362994068	2,250% Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 75,2400	150.480,00	0,20
XS2077666316	2,875% OI European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 97,0000	194.000,00	0,26
XS2064302735	0,875% PepsiCo Inc. v.19(2039)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 66,8300	133.660,00	0,18
XS2242921711	0,500% Rentokil Initial Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 82,7660	248.298,00	0,33
XS2403428472	2,125% Rexel S.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 86,7500	173.500,00	0,23
XS2489287354	2,125% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,5600	189.120,00	0,25
XS2310951103	3,625% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 86,5330	173.066,00	0,23
XS2189594315	2,125% SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.20(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 96,4720	192.944,00	0,25
XS1562623584	2,625% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,2910	196.582,00	0,26
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00	% 96,6730	290.019,00	0,38
XS2388182573	0,500% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 79,8790	79.879,00	0,11
XS2240978085	2,500% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 89,5000	179.000,00	0,24
XS2345035963	1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 87,7820	175.564,00	0,23
XS2176562812	2,375% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 94,8310	284.493,00	0,38
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>7.117.921,00</b>	<b>9,39</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>7.117.921,00</b>	<b>9,39</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2305742434	1,750% IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 92,9210	185.842,00	0,25
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>185.842,00</b>	<b>0,25</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>185.842,00</b>	<b>0,25</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
LU1342556849	Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable (0,45 %)	ANT	17.767,00	17.767,00	0,00	EUR 90,5700	1.609.157,19	2,12
LU1089802497	Uninstitutional Global Credit Sustainable I (0,50 %)	ANT	90.715,00	57.168,00	0,00	EUR 87,7400	7.959.334,10	10,50
LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities EUR dis (0,70 %)	ANT	57.806,00	18.542,00	0,00	EUR 133,0700	7.692.244,42	10,14
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>17.260.735,71</b>	<b>22,76</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>17.260.735,71</b>	<b>22,76</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>74.241.573,30</b>	<b>97,91</b>

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

## Derivate

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

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

MSCI World Net EUR Index Future Juni 2023	EUX EUR	Anzahl -54					-71.431,48	-0,09
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>-71.431,48</b>	<b>-0,09</b>

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	EUX EUR	-400.000					4.600,00	0,01
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2023	EUX EUR	-4.000.000					6.875,00	0,01
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2023	EUX EUR	-2.300.000					-62.722,38	-0,08
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>-51.247,38</b>	<b>-0,06</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>2)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	1.162.904,54					1.162.904,54	1,53
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	40.621,57					40.621,57	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	13.555,60					8.359,40	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	17.966,24					12.221,93	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	19.468,77					19.621,82	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	41.660,29					47.427,47	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	283.102,62					33.200,34	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	8.288.519,70					57.338,61	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	3.173,40					2.921,29	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>1.384.616,97</b>	<b>1,82</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>1.384.616,97</b>	<b>1,82</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	329.835,66					329.835,66	0,43
Dividendenansprüche	EUR	29.852,79					29.852,79	0,04
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	16.843,40					16.843,40	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>376.531,85</b>	<b>0,49</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-42.625,38					-42.625,38	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-7.969,45					-7.969,45	-0,01

#### Summe sonstige Verbindlichkeiten

<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-50.594,83</b>	<b>-0,07</b>
---	--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------

#### Fondsvermögen

<b>Fondsvermögen</b>							<b>75.829.448,43</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I

Anteilwert	EUR	86,22
Umlaufende Anteile	STK	117.006,451

### Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Anteilwert	EUR	97,56
Umlaufende Anteile	STK	673.848,944

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,16

1) Variabler Zinssatz

2) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

### Marktschlüssel

#### A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

#### B) Terminbörse

EUX	EUREX, Frankfurt
-----	------------------

#### C) OTC

Over the counter

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

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK		0,00	2.864,00
--------------	----------	-----	--	------	----------

##### Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK		2.540,00	2.540,00
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		0,00	2.331,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		0,00	2.587,00
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		0,00	1.859,00
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		0,00	3.193,00

##### Frankreich

FR000125338	Capgemini SE	STK		0,00	1.790,00
FR000120578	Sanofi S.A.	STK		0,00	4.878,00
FR0000051807	Téléperformance SE	STK		0,00	759,00

##### Großbritannien

GB0030913577	BT Group Plc.	STK		0,00	154.153,00
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		0,00	5.855,00

##### Hongkong

HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK		0,00	8.158,00
--------------	--------------------------------------	-----	--	------	----------

##### Irland

IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	1.864,00
--------------	------------	-----	--	------	----------

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Japan</b>					
JP3659000008	West Japan Railway Co.	STK		0,00	9.229,00
<b>Kanada</b>					
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK		1.801,00	1.801,00
<b>Luxemburg</b>					
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		0,00	12.562,00
<b>Schweden</b>					
SE0015961909	Hexagon AB	STK		0,00	21.042,00
<b>Schweiz</b>					
CH0432492467	Alcon AG	STK		0,00	3.654,00
CH0244767585	UBS Group AG	STK		0,00	17.910,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US00766T1007	Aecom	STK		0,00	2.454,00
US0258161092	American Express Co.	STK		0,00	1.851,00
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		0,00	2.374,00
US0605051046	Bank of America Corporation	STK		2.969,00	2.969,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		0,00	5.328,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK		0,00	2.029,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		0,00	828,00
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK		0,00	33.257,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		0,00	6.213,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		3.241,00	3.241,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		4.451,00	4.451,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		0,00	407,00
US7766961061	Roper Technologies Inc.	STK		0,00	690,00
US5010441013	The Kroger Co.	STK		0,00	7.641,00
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK		0,00	1.431,00
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK		0,00	761,00
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		0,00	4.536,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS1878191219	1,500% Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR		0,00	100.000,00
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	EUR		0,00	300.000,00
XS2482872418	1,875% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	400.000,00
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	100.000,00
XS2087643651	1,000% Stryker Corporation v.19(2031)	EUR		0,00	200.000,00
XS2307863642	0,125% The Coca-Cola Co. v.21(2029)	EUR		0,00	200.000,00
XS2079105891	1,164% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027)	EUR		0,00	400.000,00
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
<b>Schweiz</b>					
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		519,00	925,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS1419661118	3,500% Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	300.000,00
IT0005358806	3,350% Italien Reg.S. v.18(2035)	EUR		0,00	300.000,00
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	300.000,00
XS2407010656	0,625% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	300.000,00
XS1315181708	2,750% Peru v.15(2026)	EUR		0,00	300.000,00

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
 WKN A2DMVH  
 ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
 WKN A2QFXP  
 ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
 01.10.2022 - 31.03.2023

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

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	12.453
---------------------------------------	-----	--------

#### Zins-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.973
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	16.034

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig</b>	<b>EUR</b>	<b>97,56</b>
<b>Umlaufende Anteile Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig</b>	<b>STK</b>	<b>673.848,944</b>
<b>Anteilwert Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I</b>	<b>EUR</b>	<b>86,22</b>
<b>Umlaufende Anteile Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I</b>	<b>STK</b>	<b>117.006,451</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

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

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

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

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

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			n.a.

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

### 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	0
------------------------------------	---

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 3. April 2023

Union Investment Privatfonds GmbH  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

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

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

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

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2023,  
soweit nicht anders angegeben

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