



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht

zum 30. September 2023

## VR Westmünsterland Select Nachhaltig

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
VR Westmünsterland Select Nachhaltig	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2023.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Nach den turbulenten Vormonaten kam es anfänglich zu einer Beruhigung an den internationalen Rentenmärkten. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar weiter die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsdaten aus dem Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. In Deutschland etwa zog die Inflationsrate im Jahresvergleich sogar wieder von 6,1 Prozent im Mai auf 6,4 Prozent im Juni an. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies in den vergangenen drei Monaten entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben aber gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen, vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve, bemerkbar machte.

Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen im Berichtshalbjahr einen Verlust von 4,3 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas weniger nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,4 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich im dritten Quartal 2023 freundlicher. Die Zugewinne gingen aber im September durch die steigenden Renditen und die damit verbundenen Sorgen um die Schuldentragfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal etwas besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um rund einen Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern entwickelten sich unterm Strich, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, in den vergangenen sechs Monaten seitwärts.

## Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten die globalen Aktienbörsen aufwärts, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

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

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten.

In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

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

Angesichts der jüngsten Marktschwäche entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr uneinheitlich. Der MSCI Welt-Index gewann in Lokalwährung 3,4 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 4,4 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg lediglich um 0,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um 8,2 Prozent zulegen. In Europa verloren der EURO STOXX 50-Index 3,3 und der deutsche Leitindex DAX 40 hingegen 1,6 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 13,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten ein Minus von 1,5 Prozent hinnehmen (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.

# VR Westmünsterland Select Nachhaltig

WKN A0KDYJ  
ISIN DE000A0KDYJ2

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Software & Dienste	598.604,88	1,20
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	460.243,65	0,92
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	446.512,19	0,90
Investitionsgüter	422.484,25	0,85
Banken	400.364,51	0,80
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	324.182,91	0,65
Versicherungen	288.065,45	0,58
Media & Entertainment	265.527,38	0,53
Gebrauchsgüter & Bekleidung	263.611,36	0,53
Hardware & Ausrüstung	255.213,85	0,51
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	238.294,44	0,48
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	231.376,09	0,46
Automobile & Komponenten	218.916,79	0,44
Diversifizierte Finanzdienste	139.389,14	0,28
Versorgungsbetriebe	94.852,94	0,19
Telekommunikationsdienste	75.478,53	0,15
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	74.017,81	0,15
Immobilien	72.608,96	0,15
Lebensmittel, Getränke & Tabak	72.500,08	0,15
Sonstige <sup>2)</sup>	133.856,20	0,27
<b>Summe</b>	<b>5.076.101,41</b>	<b>10,19</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Deutschland	4.854.800,64	9,73
<b>Summe</b>	<b>4.854.800,64</b>	<b>9,73</b>
<b>3. Zertifikate</b>		
	<b>2.682.241,56</b>	<b>5,38</b>
<b>4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	5.072.662,66	10,17
Emerging Markets	1.229.672,48	2,46
<b>Indexfonds</b>		
Global	5.479.020,00	10,98
Emerging Markets	262.575,08	0,53
<b>Rentenfonds</b>		
Global	6.342.193,82	12,71
Europa	2.699.119,27	5,41
Emerging Markets	2.181.942,54	4,37
<b>Mischfonds</b>		
Global	722.923,00	1,45
<b>Summe</b>	<b>23.990.108,85</b>	<b>48,09</b>
<b>5. Anteile an Immobilien-Investmentvermögen - Gliederung nach Land/Region</b>		
Europa	8.979.210,00	18,00
Deutschland	4.478.630,00	8,98
<b>Summe</b>	<b>13.457.840,00</b>	<b>26,98</b>

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>6. Derivate</b>	<b>-173.896,97</b>	<b>-0,35</b>
<b>7. Bankguthaben</b>	<b>887.825,89</b>	<b>1,78</b>
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.556.360,60</b>	<b>3,12</b>
<b>Summe</b>	<b>52.331.381,98</b>	<b>104,92</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-2.444.262,51</b>	<b>-4,92</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>49.887.119,47</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 0,14 %.

# VR Westmünsterland Select Nachhaltig

WKN A0KDYJ  
ISIN DE000A0KDYJ2

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Stammdaten des Fonds

VR Westmünsterland Select	
Auflegungsdatum	15.07.2008
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	44,14
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.083.306,875
Anteilwert (in Fondswährung)	46,05
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	1,95
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	789,00	789,00	0,00	EUR	166,6200	131.463,18	0,26
DE0008404005	Allianz SE	STK	341,00	0,00	43,00	EUR	225,7000	76.963,70	0,15
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	999,00	999,00	0,00	EUR	96,3800	96.283,62	0,19
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	3.799,00	0,00	808,00	EUR	19,8680	75.478,53	0,15
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	950,00	0,00	214,00	EUR	65,8900	62.595,50	0,13
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	208,00	0,00	32,00	EUR	369,1000	76.772,80	0,15
DE0007164600	SAP SE	STK	1.224,00	0,00	313,00	EUR	122,8200	150.331,68	0,30
DE0007236101	Siemens AG	STK	971,00	0,00	0,00	EUR	135,6600	131.725,86	0,26
								<b>801.614,87</b>	<b>1,59</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	2.191,00	2.191,00	2.605,00	EUR	28,1800	61.742,38	0,12
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	2.279,00	0,00	1.168,00	EUR	60,4300	137.719,97	0,28
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	482,00	862,00	380,00	EUR	165,1600	79.607,12	0,16
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	920,00	255,00	64,00	EUR	159,8400	147.052,80	0,29
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	366,00	97,00	0,00	EUR	393,2000	143.911,20	0,29
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	1.403,00	576,00	114,00	EUR	101,4800	142.376,44	0,29
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	614,00	139,00	331,00	EUR	156,9800	96.385,72	0,19
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	3.458,00	0,00	311,00	EUR	27,4300	94.852,94	0,19
								<b>903.648,57</b>	<b>1,81</b>

##### Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	522,00	522,00	0,00	GBP	111,0200	66.834,78	0,13
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	STK	10.518,00	10.518,00	0,00	GBP	6,1020	74.017,81	0,15
								<b>140.852,59</b>	<b>0,28</b>

##### Irland

IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	237,00	237,00	326,00	USD	324,2200	72.586,57	0,15
IE0001827041	CRH Plc.	STK	1.631,00	1.631,00	0,00	USD	54,7300	84.323,29	0,17
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	599,00	0,00	120,00	USD	213,2800	120.682,71	0,24
								<b>277.592,57</b>	<b>0,56</b>

##### Niederlande

NL0010273215	ASML Holding NV	STK	405,00	29,00	22,00	EUR	559,1000	226.435,50	0,45
NL0011821202	ING Groep NV	STK	9.641,00	3.404,00	1.057,00	EUR	12,5500	120.994,55	0,24
								<b>347.430,05</b>	<b>0,69</b>

##### Spanien

ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	1.928,00	1.928,00	0,00	EUR	35,2900	68.039,12	0,14
--------------	---------------------------------	-----	----------	----------	------	-----	---------	-----------	------

# VR Westmünsterland Select Nachhaltig

WKN A0KDYJ  
ISIN DE000A0KDYJ2

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
							<b>68.039,12</b>	<b>0,14</b>

## Vereinigte Staaten von Amerika

US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	2.148,00	815,00	1.165,00	USD	130,8600	265.527,38	0,53
US0258161092	American Express Co.	STK	522,00	522,00	0,00	USD	149,1900	73.566,20	0,15
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.578,00	0,00	1.006,00	USD	171,2100	255.213,85	0,51
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	1.972,00	0,00	529,00	USD	52,8000	98.357,83	0,20
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	350,00	86,00	96,00	USD	537,1300	177.588,80	0,36
US31428X1063	Fedex Corporation	STK	263,00	263,00	0,00	USD	264,9200	65.817,08	0,13
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.034,00	0,00	277,00	USD	145,0200	141.649,99	0,28
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	176,00	176,00	312,00	USD	395,9100	65.822,94	0,13
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	614,00	614,00	0,00	USD	102,9500	59.712,17	0,12
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.271,00	233,00	362,00	USD	315,7500	379.102,82	0,76
US6541061031	NIKE Inc.	STK	1.463,00	95,00	169,00	USD	95,6200	132.148,18	0,26
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	569,00	288,00	238,00	USD	434,9900	233.808,15	0,47
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	685,00	0,00	97,00	USD	112,2100	72.608,96	0,15
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	417,00	475,00	58,00	USD	187,0700	73.689,96	0,15
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	131,00	131,00	0,00	USD	558,9600	69.170,38	0,14
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	254,00	254,00	0,00	USD	250,2200	60.037,67	0,12
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	1.371,00	0,00	1.895,00	USD	55,9800	72.500,08	0,15
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	685,00	685,00	0,00	USD	145,8600	94.383,24	0,19
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	307,00	117,00	18,00	USD	504,1900	146.217,96	0,29

## Summe Aktien

							<b>2.536.923,64</b>	<b>5,09</b>
							<b>5.076.101,41</b>	<b>10,16</b>

## Zertifikate

### Vereinigte Staaten von Amerika

DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080)	EUR	99.210,00	0,00	16.900,00	EUR	27,0360	2.682.241,56	5,38
--------------	--	-----	-----------	------	-----------	-----	---------	--------------	------

## Summe Zertifikate

							<b>2.682.241,56</b>	<b>5,38</b>
							<b>2.682.241,56</b>	<b>5,38</b>

## Summe börsengehandelte Wertpapiere

							<b>7.758.342,97</b>	<b>15,54</b>
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	--------------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### USD

US500769JD71	1,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.USD 19(2029)		6.028.000,00	3.650.000,00	5.840.000,00	%	85,2570	4.854.800,64	9,73
--------------	---	--	--------------	--------------	--------------	---	---------	--------------	------

## Summe verzinsliche Wertpapiere

							<b>4.854.800,64</b>	<b>9,73</b>
							<b>4.854.800,64</b>	<b>9,73</b>

## Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

							<b>4.854.800,64</b>	<b>9,73</b>
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

## Anteile an Immobilien-Investmentvermögen

### Gruppeneigene Investmentanteile

DE0009805507	Unilmmo: Deutschland (0,80 %) <sup>2)</sup>	ANT	47.000,00	0,00	0,00	EUR	95,2900	4.478.630,00	8,98
DE0009805549	UnilInstitutional European Real Estate (0,55 %) <sup>2)</sup>	ANT	177.000,00	0,00	30.000,00	EUR	50,7300	8.979.210,00	18,00

## Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

							<b>13.457.840,00</b>	<b>26,98</b>
							<b>13.457.840,00</b>	<b>26,98</b>

## Summe der Anteile an Immobilien-Investmentvermögen

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A2QFXJ2	UnilInstitutional Aktien Infrastruktur Nachhaltig (0,70 %)	ANT	2.617,00	3.716,00	1.099,00	EUR	97,2500	254.503,25	0,51
DE000A2H9AX8	UnilNachhaltig Aktien Global I (1,20 %)	ANT	2.571,00	2.320,00	1.077,00	EUR	150,7100	387.475,41	0,78

## Summe der KVG-eigenen Investmentanteile

							<b>641.978,66</b>	<b>1,29</b>
--	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

### Gruppeneigene Investmentanteile

LU0993947141	UnilInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A (0,80 %) <sup>1)</sup>	ANT	14.957,00	689,00	997,00	EUR	118,6100	1.774.049,77	3,56
LU1089802497	UnilInstitutional Global Credit Sustainable I (0,50 %)	ANT	7.291,00	0,00	595,00	EUR	85,9800	626.880,18	1,26

## Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

							<b>2.400.929,95</b>	<b>4,82</b>
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

# VR Westmünsterland Select Nachhaltig

WKN A0KDYJ  
ISIN DE000A0KDYJ2

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
LU0767911984	abrdn SICAV II - Euro Corporate Sustainable Bond Fund (0,55 %)	ANT	83.265,00	51.334,00	44.669,00	EUR	11,2614	937.680,47	1,88
LU2319525940	AQR UCITS Funds - AQR Corporate Arbitrage UCITS Fund (0,75 %)	ANT	3.050,00	3.275,00	225,00	EUR	101,4300	309.361,50	0,62
LU1434519846	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,55 %)	ANT	723,00	365,00	170,00	EUR	801,3100	579.347,13	1,16
LU2331752936	DMS-Velox Fund (1,00 %)	ANT	7.673,00	0,00	2.587,00	EUR	109,2170	838.022,04	1,68
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %) <sup>1)</sup>	ANT	6.188,00	0,00	1.588,00	EUR	116,8266	722.923,00	1,45
AT0000A2MKX2	Erste Responsible Bond Emerging Corporate (0,50 %)	ANT	9.467,00	6.157,00	2.855,00	EUR	84,3300	798.352,11	1,60
IE000QKFPQ1	Iguana Investments ICAV - Iguana Investments Long/Short Equity Fund (0,85 %)	ANT	268.859,00	279.280,00	10.421,00	EUR	0,9650	259.439,26	0,52
IE00BLDGH553	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF (0,09 %)	ANT	1.372.500,00	720.000,00	1.149.000,00	EUR	3,9920	5.479.020,00	10,98
IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF (0,35 %)	ANT	42.385,00	33.300,00	43.618,00	EUR	6,1950	262.575,08	0,53
LU1858041863	Lombard Odier Funds - TerreNeuve (1,50 %)	ANT	20.274,00	1.082,00	7.354,00	EUR	9,0700	183.885,18	0,37
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT	12.745,48	0,00	1.591,00	EUR	111,1473	1.416.626,00	2,84
DE000A2DTNQ7	Lupus Alpha Sustainable Convertible Bonds (0,75 %)	ANT	6.819,00	6.499,00	2.710,00	EUR	92,5100	630.825,69	1,26
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Gig Innovation Equity Alternative (0,85 %) <sup>1)</sup>	ANT	3.338,00	995,00	2.639,00	EUR	95,6100	319.146,18	0,64
LU1927799012	Nordea 1 SICAV - European High Yield Stars Bond Fund (0,50 %)	ANT	15.650,00	16.138,00	13.096,00	EUR	112,5520	1.761.438,80	3,53
LU1933824366	Nordea 1 SICAV - US Corporate Stars Bond Fund (0,35 %)	ANT	21.260,00	7.840,00	7.856,00	USD	99,8576	2.005.453,03	4,02
IE00BDSTPS26	PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund (0,89 %)	ANT	83.255,00	0,00	7.157,00	EUR	9,6600	804.243,30	1,61
LU2002381171	Protea UCITS II - ECO Advisors ESG Absolute Return (0,60 %)	ANT	6.551,00	0,00	1.466,00	EUR	106,4400	697.288,44	1,40
LU0765420822	SKY Harbor Global Funds - Global Responsible High Yield Fund (0,45 %)	ANT	8.938,00	9.268,00	4.272,00	USD	154,5600	1.304.985,15	2,62
IE00BKDV3Y45	Trium UCITS Platform PLC-Trium ESG Emissions Improvers Fund (0,50 %)	ANT	3.230,00	0,00	375,00	EUR	125,9800	406.915,40	0,82
LU2056571420	Vontobel Fund II - MTX Emerging Markets Sustainability Champions (0,83 %)	ANT	15.177,00	690,00	2.051,00	USD	85,7700	1.229.672,48	2,46
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>								<b>20.947.200,24</b>	<b>41,99</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>								<b>23.990.108,85</b>	<b>48,10</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>50.061.092,46</b>	<b>100,35</b>

## Derivate

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

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Terminkontrakte auf Währung

EUR/JPY Future Dezember 2023	CME	JPY	Anzahl -8					-7.217,30	-0,01
EUR/USD Future Dezember 2023	CME	USD	Anzahl 74					-132.380,03	-0,27
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>-139.597,33</b>	<b>-0,28</b>

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2023	EUX	EUR	Anzahl 14					-11.130,00	-0,02
MSCI Emerging Markets Index (Net Return) (EUR) Future Dezember 2023	EUX	EUR	Anzahl 8					-5.312,00	-0,01
MSCI World ESG Leaders Net Return Index Future Dezember 2023	CME	USD	Anzahl 28					-59.459,66	-0,12
MSCI World Growth Net Total Return USD Index Future Dezember 2023	EUX	USD	Anzahl -16					59.777,06	0,12

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindices

Put on S&P 500 Index Dezember 2023/4.450,00	CBO		Anzahl 3			USD	178,5500	50.599,85	0,10
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>34.475,25</b>	<b>0,07</b>



# VR Westmünsterland Select Nachhaltig

WKN A0KDYJ  
ISIN DE000A0KDYJ2

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

## Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Zins-Terminkontrakte

Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Dezember 2023	EUX	EUR	1.000				-1.250,00	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	EUX	EUR	700.000				-8.841,73	-0,02
iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR Future Dezember 2023	CBO	USD	6.000				-8.456,45	-0,02
iBoxx iShares USD Investment Grade Corporate Bond Index Future Dezember 2023	CBO	USD	13.000				-50.226,71	-0,10
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>-68.774,89</b>	<b>-0,14</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

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

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		104.376,96				104.376,96	0,21
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		140.463,26				140.463,26	0,28
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		122.652,79				126.681,25	0,25
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP		33.564,55				38.708,97	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		3.299.044,67				20.886,15	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		483.472,46				456.709,30	0,92
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>887.825,89</b>	<b>1,78</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>887.825,89</b>	<b>1,78</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR		1.336.277,88				1.336.277,88	2,68
Sonstige Forderungen	EUR		210.804,96				210.804,96	0,42
Zinsansprüche	EUR		4.331,19				4.331,19	0,01
Dividendenansprüche	EUR		1.433,13				1.433,13	0,00
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		3.464,41				3.464,41	0,01
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		49,03				49,03	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.556.360,60</b>	<b>3,12</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR		-2.119.583,31				-2.119.583,31	-4,25
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR		-27.878,85				-27.878,85	-0,06
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-82.180,45				-82.180,45	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-214.619,90				-214.619,90	-0,43
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-2.444.262,51</b>	<b>-4,90</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>49.887.119,47</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR		46,05
Umlaufende Anteile	STK		1.083.306,875

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,35

- 1) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 2) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.09.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

# VR Westmünsterland Select Nachhaltig

WKN A0KDYJ  
ISIN DE000A0KDYJ2

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,456800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,953700 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,499900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,968200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
B) 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

#### Dänemark

DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK		0,00	3.362,00
--------------	-------------------------	-----	--	------	----------

#### Deutschland

DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		570,00	570,00
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK		0,00	622,00

#### Frankreich

FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK		0,00	3.458,00
FR0000125338	Capgemini SE	STK		0,00	411,00

#### Großbritannien

GB0031743007	Burberry Group Plc.	STK		2.849,00	2.849,00
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		0,00	1.345,00

#### Irland

IE0001827041	CRH Plc.	STK		1.631,00	1.631,00
IE0001827041	CRH Plc.	STK		0,00	3.270,00
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK		960,00	960,00
IE00059YS762	Linde Plc.	STK		0,00	312,00

#### Luxemburg

LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		0,00	11.042,00
--------------	--------------	-----	--	------	-----------

#### Schweiz

CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK		0,00	865,00
--------------	-----------------------------------	-----	--	------	--------

#### Spanien

ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK		55,57	4.223,57
ES0627797907	EDP Renováveis S.A. BZR 24.05.23	STK		4.168,00	4.168,00

#### Vereinigte Staaten von Amerika

US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		0,00	830,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK		0,00	312,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		0,00	1.146,00
US4062161017	Halliburton Co.	STK		0,00	2.084,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		0,00	417,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		380,00	380,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		471,00	471,00
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		0,00	157,00
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		855,00	855,00

# VR Westmünsterland Select Nachhaltig

WKN A0KDYJ  
ISIN DE000A0KDYJ2

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

## Nicht notierte Wertpapiere

### Aktien

#### Spanien

ES0127797027	EDP Renováveis S.A.	STK		55,57	55,57
--------------	---------------------	-----	--	-------	-------

### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Terminkontrakte auf Währung

###### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	14.391
----------------------------------	-----	--------

###### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	225.375
----------------------------------	-----	---------

##### Aktienindex-Terminkontrakte

###### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	695
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	EUR	1.201
Basiswert(e) MSCI World ESG Leaders Net Return Index	USD	1.416
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	2.557

###### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Growth Net Total Return USD Index	USD	2.716
---	-----	-------

##### Zins-Terminkontrakte

###### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.201
---	-----	-------

##### Rentenindex-Terminkontrakte

###### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR)	EUR	301
Basiswert(e) iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR	USD	1.560
Basiswert(e) iBoxx iShares \$ Investment Grade Corporate Bond Index	USD	1.767

# VR Westmünsterland Select Nachhaltig

WKN A0KDYJ  
ISIN DE000A0KDYJ2

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>46,05</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.083.306,875</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.

## 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	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	0,00	n.a.	0,00
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	0,00
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>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			n.a.

# VR Westmünsterland Select Nachhaltig

WKN A0KDYJ  
ISIN DE000A0KDYJ2

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## 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, 2. Oktober 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 30. September 2023,  
soweit nicht anders angegeben

## **Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

VR-Bank Westmünsterland eG,  
Kupferstraße 28, 48653 Coesfeld  
Telefon: 02541 13 0  
Telefax: 02541 13 8099  
[www.vr-bank-westmuensterland.de](http://www.vr-bank-westmuensterland.de)

## **Mitglieder des Anlageausschusses**

Dr. Christoph v. Stillfried,  
Generalbevollmächtigter  
VR-Bank Westmünsterland eG

Ludger Terodde,  
Certified Financial Planner  
VR-Bank Westmünsterland eG

Christoph Bender,  
Investment Consultant (EBS/DBG)  
VR-Bank Westmünsterland eG



Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)