



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht

zum 30. September 2023

VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	17

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 Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0
ISIN DE000A0Q2H06

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Software & Dienste	3.485.764,54	5,25
Banken	3.159.735,95	4,76
Investitionsgüter	3.126.431,01	4,70
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3.031.808,86	4,56
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2.895.626,91	4,36
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1.848.798,45	2,78
Versicherungen	1.725.246,67	2,60
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1.688.629,77	2,54
Automobile & Komponenten	1.538.265,74	2,31
Hardware & Ausrüstung	1.536.793,00	2,31
Media & Entertainment	1.514.297,19	2,28
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1.504.735,90	2,26
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.320.125,43	1,99
Groß- und Einzelhandel	1.083.392,89	1,63
Diversifizierte Finanzdienste	1.028.315,35	1,55
Telekommunikationsdienste	916.383,69	1,38
Versorgungsbetriebe	827.661,69	1,25
Lebensmittel, Getränke & Tabak	790.135,73	1,19
Transportwesen	683.662,58	1,03
Sonstige ²⁾	1.683.072,40	2,53
Summe	35.388.883,75	53,26
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Niederlande	1.193.441,00	1,80
Italien	868.443,00	1,31
Großbritannien	723.324,00	1,09
Finnland	698.880,00	1,05
Frankreich	682.291,00	1,03
Japan	495.755,00	0,75
Spanien	405.468,00	0,61
Deutschland	296.544,00	0,45
Irland	291.999,00	0,44
Belgien	237.186,00	0,36
Luxemburg	227.190,00	0,34
Summe	6.120.521,00	9,23
3. Zertifikate	5.136.840,00	7,73
4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Emerging Markets	3.848.549,97	5,79
Rentenfonds		
Emerging Markets	3.843.151,33	5,78
Global	3.439.200,00	5,18
Europa	3.095.180,00	4,66
Summe	14.226.081,30	21,41
5. Anteile an Immobilien-Investmentvermögen	4.622.900,00	6,96
6. Derivate	94.879,73	0,14
7. Bankguthaben	807.907,98	1,22

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
8. Sonstige Vermögensgegenstände	145.171,78	0,22
Summe	66.543.185,54	100,17
II. Verbindlichkeiten	-93.720,85	-0,17
III. Fondsvermögen	66.449.464,69	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 0,81 %.

VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0
ISIN DE000A0Q2H06

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Stammdaten des Fonds

VR Westmünsterland Aktiv	
Auflegungsdatum	29.10.2010
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	44,14
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.147.718,619
Anteilwert (in Fondswährung)	57,90
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	1,95
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,30
Mindestanlagensumme (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

Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	1.000,00	1.000,00	0,00 DKK	643,9000	86.350,71	0,13
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK	7.500,00	0,00	10.000,00 DKK	151,5600	152.438,04	0,23
							238.788,75	0,36

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	4.500,00	4.500,00	0,00 EUR	166,6200	749.790,00	1,13
DE0008404005	Allianz SE	STK	2.275,00	750,00	475,00 EUR	225,7000	513.467,50	0,77
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	5.700,00	5.700,00	0,00 EUR	96,3800	549.366,00	0,83
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	8.000,00	4.000,00	0,00 EUR	38,5350	308.280,00	0,46
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	20.000,00	0,00	5.000,00 EUR	19,8680	397.360,00	0,60
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	3.000,00	3.000,00	0,00 EUR	31,3550	94.065,00	0,14
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	6.500,00	1.500,00	1.500,00 EUR	65,8900	428.285,00	0,64
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	1.250,00	0,00	0,00 EUR	369,1000	461.375,00	0,69
DE0007164600	SAP SE	STK	6.200,00	0,00	1.800,00 EUR	122,8200	761.484,00	1,15
DE0007236101	Siemens AG	STK	5.000,00	1.000,00	1.000,00 EUR	135,6600	678.300,00	1,02
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	2.000,00	1.000,00	2.250,00 EUR	108,9400	217.880,00	0,33
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	7.500,00	0,00	0,00 EUR	22,8100	171.075,00	0,26
							5.330.727,50	8,02

Frankreich

FR000120628	AXA S.A.	STK	12.500,00	0,00	0,00 EUR	28,1800	352.250,00	0,53
FR000131104	BNP Paribas S.A.	STK	13.000,00	0,00	2.500,00 EUR	60,4300	785.590,00	1,18
FR000125338	Capgemini SE ²⁾	STK	1.000,00	0,00	1.250,00 EUR	165,8000	165.800,00	0,25
FR000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	4.000,00	4.000,00	0,00 EUR	56,8800	227.520,00	0,34
FR000120644	Danone S.A.	STK	2.000,00	2.000,00	0,00 EUR	52,2600	104.520,00	0,16
FR0010908533	Edenred SE	STK	4.500,00	0,00	0,00 EUR	59,2800	266.760,00	0,40
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	2.750,00	750,00	0,00 EUR	165,1600	454.190,00	0,68
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	125,00	125,00	0,00 EUR	1.729,8000	216.225,00	0,33
FR000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	5.250,00	2.650,00	900,00 EUR	159,8400	839.160,00	1,26
FR000120321	L'Oréal S.A.	STK	2.250,00	900,00	0,00 EUR	393,2000	884.700,00	1,33
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	8.000,00	2.500,00	0,00 EUR	101,4800	811.840,00	1,22
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	3.500,00	1.000,00	1.750,00 EUR	156,9800	549.430,00	0,83
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	16.500,00	0,00	3.500,00 EUR	27,4300	452.595,00	0,68
							6.110.580,00	9,19

Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	2.750,00	1.750,00	0,00 GBP	111,0200	352.098,95	0,53
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	STK	60.000,00	60.000,00	0,00 GBP	6,1020	422.235,04	0,64
							774.333,99	1,17

VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0
ISIN DE000A0Q2H06

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	
Irland									
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	1.300,00	700,00	1.100,00	USD	324,2200	398.154,17	0,60
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	3.500,00	0,00	0,00	USD	213,2800	705.157,76	1,06
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK	3.650,00	4.650,00	2.750,00	EUR	79,1800	289.007,00	0,43
								1.392.318,93	2,09
Italien									
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	100.000,00	0,00	0,00	EUR	2,4400	244.000,00	0,37
								244.000,00	0,37
Luxemburg									
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK	7.000,00	0,00	40.500,00	EUR	14,9850	104.895,00	0,16
								104.895,00	0,16
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	2.500,00	250,00	0,00	EUR	559,1000	1.397.750,00	2,10
NL0011821202	ING Groep NV	STK	55.000,00	20.000,00	0,00	EUR	12,5500	690.250,00	1,04
NL0013654783	Prosus NV	STK	3.378,38	3.378,38	0,00	EUR	27,9200	94.324,37	0,14
								2.182.324,37	3,28
Norwegen									
NO0010063308	Telenor ASA	STK	17.500,00	17.500,00	0,00	NOK	121,5000	188.801,97	0,28
								188.801,97	0,28
Schweden									
SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK	5.500,00	5.500,00	0,00	SEK	375,8000	179.732,00	0,27
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	15.000,00	30.000,00	15.000,00	SEK	147,2500	192.066,89	0,29
SE0015961909	Hexagon AB	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	SEK	93,3800	81.200,71	0,12
								452.999,60	0,68
Schweiz									
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	225,00	0,00	0,00	CHF	425,6000	98.905,18	0,15
								98.905,18	0,15
Spanien									
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	4.250,00	4.250,00	0,00	EUR	57,2800	243.440,00	0,37
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	EUR	7,7100	115.650,00	0,17
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	3,6185	144.740,00	0,22
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	5.000,00	0,00	0,00	EUR	32,9700	164.850,00	0,25
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK	14.500,00	266,67	5.766,67	EUR	15,5150	224.967,50	0,34
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	11.000,00	11.000,00	0,00	EUR	35,2900	388.190,00	0,58
								1.281.837,50	1,93
Vereinigte Staaten von Amerika									
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	12.250,00	4.250,00	5.000,00	USD	130,8600	1.514.297,19	2,28
US0258161092	American Express Co.	STK	2.750,00	0,00	0,00	USD	149,1900	387.561,40	0,58
US0378331005	Apple Inc.	STK	9.000,00	0,00	5.000,00	USD	171,2100	1.455.592,29	2,19
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	1.500,00	2.500,00	1.000,00	USD	105,9300	150.099,19	0,23
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	12.500,00	12.500,00	0,00	USD	27,3800	323.304,36	0,49
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	11.250,00	0,00	2.250,00	USD	52,8000	561.118,46	0,84
US1729081059	Cintas Corporation	STK	250,00	250,00	0,00	USD	481,0100	113.595,79	0,17
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	1.500,00	0,00	0,00	USD	169,4000	240.034,01	0,36
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	2.000,00	350,00	350,00	USD	537,1300	1.014.793,12	1,53
US31428X1063	Fedex Corporation	STK	1.500,00	1.500,00	0,00	USD	264,9200	375.382,58	0,56
US4062161017	Halliburton Co.	STK	3.250,00	0,00	6.750,00	USD	40,5000	124.338,75	0,19
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	6.250,00	0,00	0,00	USD	145,0200	856.201,59	1,29
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	750,00	750,00	0,00	USD	207,8400	147.251,09	0,22
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	54,1300	204.534,29	0,31
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	1.000,00	0,00	500,00	USD	395,9100	373.993,95	0,56
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	3.500,00	3.500,00	0,00	USD	102,9500	340.378,80	0,51
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	7.250,00	600,00	1.350,00	USD	315,7500	2.162.466,94	3,25
US6541061031	NIKE Inc.	STK	8.000,00	0,00	0,00	USD	95,6200	722.614,77	1,09
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	3.250,00	1.250,00	1.000,00	USD	434,9900	1.335.459,57	2,01
US73278L1052	Pool Corporation	STK	500,00	0,00	0,00	USD	356,1000	168.193,84	0,25
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	4.750,00	1.000,00	0,00	USD	112,2100	503.492,82	0,76

VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0
ISIN DE000A0Q2H06

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				
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	2.500,00	2.500,00	0,00	USD	187,0700	441.786,32	0,66
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	750,00	250,00	0,00	USD	558,9600	396.013,60	0,60
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	255,0500	240.931,42	0,36
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	1.450,00	1.450,00	0,00	USD	250,2200	342.734,74	0,52
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	7.500,00	0,00	9.500,00	USD	55,9800	396.608,73	0,60
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	1.000,00	500,00	0,00	USD	302,1600	285.433,59	0,43
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	4.500,00	4.500,00	0,00	USD	145,8600	620.035,90	0,93
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	400,00	0,00	350,00	USD	506,1700	191.260,15	0,29
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	1.250,00	2.000,00	3.250,00	USD	140,0500	165.371,72	0,25
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	1.750,00	1.000,00	250,00	USD	504,1900	833.489,99	1,25
Summe Aktien								16.988.370,96	25,56
								35.388.883,75	53,24

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2579284469	3,875% ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	95,9830	287.949,00	0,43
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	81,7430	326.972,00	0,49
XS2421195848	0,375% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	75,7300	227.190,00	0,34
XS2579897633	4,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	300.000,00	200.000,00	0,00	%	97,3170	291.951,00	0,44
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	68,0260	340.130,00	0,51
BE6331190973	1,250% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2034) ¹⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	79,0620	237.186,00	0,36
XS2555187801	5,375% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2030)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	101,3670	405.468,00	0,61
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	71,7500	358.750,00	0,54
FR0014005RZ4	1,500% Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.21(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	73,7860	221.358,00	0,33
XS2648077191	4,000% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	97,3330	291.999,00	0,44
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	97,8020	195.604,00	0,29
XS2384269366	0,750% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	65,2350	195.705,00	0,29
XS2435611244	1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	72,7380	218.214,00	0,33
XS2079079799	1,000% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030) ¹⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	90,5100	452.550,00	0,68
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	81,8630	163.726,00	0,25
XS2382950330	1,043% NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) ¹⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	82,9040	331.616,00	0,50
XS2675685700	4,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	98,0520	196.104,00	0,30
XS2655852726	3,875% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	96,1810	288.543,00	0,43
Summe verzinsliche Wertpapiere								5.031.015,00	7,56
								5.031.015,00	7,56

Zertifikate

Vereinigte Staaten von Amerika

DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080) ²⁾	EUR	190.000,00	30.000,00	40.000,00	EUR	27,0360	5.136.840,00	7,73
--------------	--	-----	------------	-----------	-----------	-----	---------	--------------	------

Summe Zertifikate

Summe börsengehandelte Wertpapiere

								5.136.840,00	7,73
								5.136.840,00	7,73
								45.556.738,75	68,53

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000AAR0355	4,500% Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025) ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	98,8480	296.544,00	0,45
XS2672418055	4,608% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	99,1510	495.755,00	0,75

VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0
ISIN DE000A0Q2H06

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
FR001400KZQ1	4,750% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 99,0690	297.207,00	0,45
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.089.506,00	1,65
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.089.506,00	1,65

Anteile an Immobilien-Investmentvermögen

Gruppeneigene Investmentanteile

DE0009805507	Unilmmo: Deutschland (0,80 %)	ANT	25.000,00	0,00	0,00	EUR	95,2900	2.382.250,00	3,59
DE0009805515	Unilmmo: Europa (0,80 %)	ANT	41.000,00	0,00	0,00	EUR	54,6500	2.240.650,00	3,37
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							4.622.900,00	6,96	
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentvermögen							4.622.900,00	6,96	

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1089802497	UnilInstitutional Global Credit Sustainable I (0,50 %)	ANT	40.000,00	17.500,00	7.500,00	EUR	85,9800	3.439.200,00	5,18
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							3.439.200,00	5,18	

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1434519689	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,55 %)	ANT	4.000,00	1.500,00	0,00	USD	1.017,0900	3.843.151,33	5,78
LU1927799012	Nordea 1 SICAV - European High Yield Stars Bond Fund (0,50 %)	ANT	27.500,00	16.500,00	4.750,00	EUR	112,5520	3.095.180,00	4,66
LU2056571420	Vontobel Fund II - MTX Emerging Markets Sustainability Champions (0,83 %)	ANT	47.500,00	17.500,00	0,00	USD	85,7700	3.848.549,97	5,79
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							10.786.881,30	16,23	
Summe der Anteile an Investmentanteilen							14.226.081,30	21,41	
Summe Wertpapiervermögen							65.495.226,05	98,55	

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2023	CME	USD	Anzahl -10				55.934,73	0,08
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2023	EUX	EUR	Anzahl -50				38.945,00	0,06
Summe der Aktienindex-Derivate							94.879,73	0,14

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	523.576,60					523.576,60	0,79
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	41.093,03					41.093,03	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	10.961,29					7.659,88	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	11.952,34					12.344,91	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	12.048,92					13.895,65	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	1.293.985,14					8.192,18	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	212.932,87					201.145,73	0,30
Summe der Bankguthaben							807.907,98	1,21
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							807.907,98	1,21

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	68.363,32					68.363,32	0,10
Dividendenansprüche	EUR	15.266,03					15.266,03	0,02
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	38.301,65					38.301,65	0,06
Forderungen aus Anteilsatz	EUR	23.240,78					23.240,78	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							145.171,78	0,21

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-65.319,77					-65.319,77	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilsatz	EUR	-23.044,30					-23.044,30	-0,03

VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0
ISIN DE000A0Q2H06

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
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-5.356,78				-5.356,78	-0,01
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-93.720,85	-0,14
	Fondsvermögen						66.449.464,69	100,00

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

Anteilwert	EUR	57,90
Umlaufende Anteile	STK	1.147.718,619

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,14

- 1) Variabler Zinssatz
- 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)

Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,456800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,953700 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,431000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,261800 = 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	
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

DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK		0,00	1.250,00
--------------	-----------------	-----	--	------	----------

Deutschland

DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		0,00	3.000,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		0,00	1.750,00
DE0006599905	Merck KGaA	STK		0,00	1.500,00
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK		0,00	7.500,00

Finnland

FI0009007884	Elisa Oyj	STK		0,00	2.250,00
--------------	-----------	-----	--	------	----------

VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0
ISIN DE000A0Q2H06

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Frankreich					
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK		0,00	18.000,00
FR0000121485	Kering S.A.	STK		0,00	500,00
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK		4.500,00	4.500,00
FR0000051807	Téléperformance SE	STK		0,00	750,00
Großbritannien					
GB0031743007	Burberry Group Plc.	STK		15.000,00	15.000,00
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		0,00	7.000,00
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		4.500,00	4.500,00
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK		0,00	1.250,00
IE0001827041	CRH Plc.	STK		2.000,00	19.500,00
IE00059YS762	Linde Plc.	STK		0,00	1.500,00
Luxemburg					
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK		0,00	3.000,00
Niederlande					
NL0012969182	Adyen NV	STK		100,00	100,00
Schweiz					
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK		0,00	4.500,00
Spanien					
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK		0,00	50.000,00
ES0627797907	EDP Renováveis S.A. BZR 24.05.23	STK		20.000,00	20.000,00
Verenigte Staaten von Amerika					
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		0,00	1.000,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		0,00	4.000,00
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK		1.000,00	1.000,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK		0,00	1.500,00
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK		3.500,00	3.500,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		0,00	5.500,00
US4581401001	Intel Corporation	STK		6.500,00	6.500,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		0,00	2.000,00
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK		1.000,00	1.000,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		0,00	4.000,00
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK		0,00	1.500,00
US7433151039	Progressive Corporation	STK		2.000,00	2.000,00
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		0,00	2.500,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		2.000,00	2.000,00
US1890541097	The Clorox Co.	STK		1.000,00	1.000,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		1.000,00	2.000,00
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK		0,00	700,00
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
DE000AAR0322	0,750% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR		0,00	500.000,00
XS2436160183	1,375% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2032)	EUR		0,00	200.000,00
XS2451372499	1,250% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	400.000,00
FR001400E3H8	4,750% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	300.000,00
XS2357417257	0,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	400.000,00
FR001400F323	5,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	200.000,00
FR00140057U9	0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033) ¹⁾	EUR		0,00	400.000,00
FR0014007VJ6	1,750% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034) ¹⁾	EUR		0,00	400.000,00
XS2099546488	0,875% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR		0,00	300.000,00
FR00140065E6	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	500.000,00
XS2459544339	1,875% EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		0,00	500.000,00
XS2083210729	1,000% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030) ¹⁾	EUR		0,00	500.000,00
XS2485360981	2,500% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		0,00	400.000,00
DE000LB13HZ5	2,200% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	500.000,00

VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0
ISIN DE000A0Q2H06

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2575973776	3,875% National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR		0,00	200.000,00
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		0,00	300.000,00
XS2439004685	1,500% Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.22(2034)	EUR		0,00	200.000,00
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A3MQ564	1,875% Vonovia SE Reg.S. Social Bond v.22(2028)	EUR		0,00	400.000,00
XS2342206591	0,766% Westpac Banking Corporation Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2031) ¹⁾	EUR		0,00	300.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2294372169	0,669% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2031) ¹⁾	EUR		0,00	300.000,00
XS2373642102	0,577% Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029) ¹⁾	EUR		0,00	500.000,00
XS2187529180	1,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	EUR		0,00	300.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Spanien

ES0127797027	EDP Renováveis S.A.	STK		266,67	266,67
--------------	---------------------	-----	--	--------	--------

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

BE0002819002	0,625% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031) ¹⁾	EUR		0,00	500.000,00
--------------	---	-----	--	------	------------

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	2.229
----------------------------------	-----	-------

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	756
--	-----	-----

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	2.208
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	6.064

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	8.390
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.955

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	45
---	-----	----

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	51
----------------------------------	-----	----

VR Westmünsterland Aktiv Nachhaltig

WKN A0Q2H0
ISIN DE000A0Q2H06

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Verkaufte Kontrakte (Put)					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	14		

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	57,90
Umlaufende Anteile	STK	1.147.718,619

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

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

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