Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht

zum 30. September 2024

KinderZukunftsFonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
KinderZukunftsFonds	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

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 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2024.

Wachstumssorgen führen zu ersten Zinssenkungen

In den USA setzte sich zunächst der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck nahm etwas ab. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten nahm die konjunkturelle Dynamik aber etwas ab. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Deshalb hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die anfänglichen Kursverluste schnell wieder aufgeholt werden. Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im Berichtszeitraum deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US Index verbuchten US-Staatsanleihen einen Zuwachs von 4,8 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier kam es anfänglich zu steigenden Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank den Leitzins um 25 Basispunkte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Größere Turbulenzen löste die Europawahl aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten auf eine Stabilisierung hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 2,6 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch, trotz leicht steigender Risikoaufschläge. Höhere Kuponzahlungen konnten dies jedoch kompensieren und so verbuchte die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), ein Plus von 3,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, 6,5 Prozent an Wert.

Aktienbörsen überwiegend mit Kurszuwächsen

Das Kapitalmarktumfeld hellte sich im Berichtszeitraum weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund der positiven volkswirtschaftlichen Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte größtenteils Zuwächse. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Im April kam es nach den deutlichen Kursanstiegen des ersten Quartals 2024 zunächst zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend aber fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Von Anfang April bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo sieben Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 9,7 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 6,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich hingegen uneinheitlich. Der EURO STOXX 50-Index gab um 1,6 Prozent nach, während der STOXX Europe 600-Index um zwei Prozent zulegen konnte (jeweils in Euro). Der deutsche Leitindex DAX 40 gewann sogar 4,5 Prozent. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung hingegen einen Verlust von 6,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich derweil um 11,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermö-gens [1]
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	27.462.089,23	20,65
Finanzwesen	14.491.564,42	10,90
Gesundheitswesen	12.030.825,50	9,05
Industrie	10.801.334,09	8,12
Basiskonsumgüter	7.010.840,70	5,27
Nicht-Basiskonsumgüter	5.098.068,36	3,83
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	4.812.075,36	3,62
Versorgungsbetriebe	4.439.117,44	3,34
Immobilien	3.163.440,75	2,38
Telekommunikationsdienste	869.766,25	0,65
Energie	642.609,24	0,48
Summe	**90.821.731,34**	**68,29**
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	8.418.179,00	6,33
Italien	4.879.521,00	3,67
Spanien	4.671.621,00	3,51
Niederlande	3.916.354,00	2,95
Frankreich	3.222.082,00	2,42
Norwegen	2.284.113,00	1,72
Vereinigte Staaten von Amerika	1.425.781,00	1,07
Griechenland	1.226.676,00	0,92
Finnland	985.555,00	0,74
Belgien	909.372,00	0,68
Supranationale Institutionen	745.824,00	0,56
Portugal	743.612,00	0,56
Polen	712.229,00	0,54
Großbritannien	621.606,00	0,47
Dänemark	390.332,00	0,29
Türkei	97.605,00	0,07
Summe	**35.250.462,00**	**26,50**
3. Derivate	**404.586,80**	**0,30**
4. Bankguthaben	**6.196.408,00**	**4,66**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**456.082,30**	**0,34**
Summe	**133.129.270,44**	**100,09**
II. Verbindlichkeiten	**-160.453,74**	**-0,09**
III. Fondsvermögen	**132.968.816,70**	**100,00**

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

KinderZukunftsFonds

WKN A2QFXK
ISIN DE000A2QFXK0

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Stammdaten des Fonds

	KinderZukunftsFonds
Auflegungsdatum	03.05.2021
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	2.762.094,489
Anteilwert (in Fondswährung)	48,14
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,25
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Cayman Inseln									
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	STK	11.279,00	0,00	0,00	USD	59,4300	600.690,90	0,45
								600.690,90	**0,45**
Dänemark									
DK0010272202	Genmab AS	STK	2.073,00	0,00	0,00	DKK	1.620,0000	450.501,04	0,34
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	10.850,00	2.450,00	0,00	DKK	786,8000	1.145.184,79	0,86
								1.595.685,83	**1,20**
Deutschland									
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	4.759,00	1.150,00	0,00	EUR	210,7000	1.002.721,30	0,75
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	21.917,00	0,00	0,00	EUR	31,4600	689.508,82	0,52
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	5.843,00	0,00	0,00	EUR	494,3000	2.888.194,90	2,17
DE0007164600	SAP SE	STK	12.755,00	0,00	0,00	EUR	204,4000	2.607.122,00	1,96
DE0007236101	Siemens AG	STK	1.453,00	0,00	3.450,00	EUR	181,3400	263.487,02	0,20
								7.451.034,04	**5,60**
Finnland									
FI0009013296	Neste Oyj	STK	36.868,00	0,00	0,00	EUR	17,4300	642.609,24	0,48
								642.609,24	**0,48**
Frankreich									
FR0000120628	AXA S.A.	STK	55.149,00	0,00	0,00	EUR	34,5300	1.904.294,97	1,43
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	14.300,00	0,00	0,00	EUR	29,7800	425.854,00	0,32
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	10.723,00	0,00	0,00	EUR	212,6000	2.279.709,80	1,71
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	11.847,00	0,00	0,00	EUR	236,2000	2.798.261,40	2,10
								7.408.120,17	**5,56**
Großbritannien									
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	3.200,00	3.200,00	0,00	USD	143,0100	410.101,26	0,31
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	STK	23.476,00	0,00	0,00	USD	78,7500	1.656.721,03	1,25
GB00B5ZN1N88	Segro Plc.	STK	45.337,00	0,00	0,00	GBP	8,7400	476.370,98	0,36
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	32.396,00	6.600,00	0,00	GBP	48,3900	1.884.638,66	1,42
								4.427.831,93	**3,34**
Hongkong									
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	76.195,00	0,00	0,00	HKD	69,6500	612.299,30	0,46
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	STK	908.110,00	0,00	0,00	HKD	6,0500	633.884,31	0,48
								1.246.183,61	**0,94**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Indien									
US4567881085	Infosys Ltd. ADR	STK	19.500,00	0,00	0,00	USD	22,2700	389.161,22	0,29
								389.161,22	**0,29**
Irland									
IE0001827041	CRH Plc.	STK	11.050,00	11.050,00	0,00	USD	92,7400	918.341,25	0,69
								918.341,25	**0,69**
Italien									
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	14.000,00	14.000,00	0,00	EUR	39,3650	551.110,00	0,41
								551.110,00	**0,41**
Japan									
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	STK	139.000,00	0,00	0,00	JPY	792,0000	689.791,72	0,52
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	12.012,00	0,00	0,00	JPY	19.785,0000	1.489.118,90	1,12
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	1.900,00	500,00	0,00	JPY	68.360,0000	813.829,92	0,61
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	26.438,00	0,00	0,00	JPY	8.705,0000	1.442.033,57	1,08
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK	65.575,00	52.460,00	0,00	JPY	2.777,5000	1.141.222,60	0,86
JP3659000008	West Japan Railway Co.	STK	53.096,00	23.500,00	0,00	JPY	2.724,0000	906.247,68	0,68
								6.482.244,39	**4,87**
Luxemburg									
LU0633102719	Samsonite International SA	STK	236.580,00	0,00	0,00	HKD	21,4000	584.127,93	0,44
								584.127,93	**0,44**
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	2.676,00	0,00	0,00	EUR	745,6000	1.995.225,60	1,50
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK	1.600,00	0,00	0,00	USD	240,0100	344.131,19	0,26
								2.339.356,79	**1,76**
Portugal									
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK	292.101,00	50.000,00	0,00	EUR	4,1020	1.198.198,30	0,90
								1.198.198,30	**0,90**
Schweden									
SE0009922164	Essity AB	STK	62.410,00	12.000,00	0,00	SEK	316,9000	1.748.462,10	1,31
								1.748.462,10	**1,31**
Schweiz									
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	3.532,00	0,00	0,00	CHF	303,8000	1.140.056,95	0,86
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	10.688,00	0,00	0,00	CHF	116,7000	1.325.212,07	1,00
								2.465.269,02	**1,86**
Spanien									
ES0125220311	Acciona S.A.	STK	7.211,00	0,00	0,00	EUR	127,5000	919.402,50	0,69
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	23.875,00	0,00	0,00	EUR	36,4300	869.766,25	0,65
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	38.500,00	38.500,00	0,00	EUR	13,8900	534.765,00	0,40
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	14.100,00	2.600,00	0,00	EUR	53,1400	749.274,00	0,56
								3.073.207,75	**2,30**
Taiwan									
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	11.850,00	0,00	0,00	USD	173,6700	1.844.241,87	1,39
								1.844.241,87	**1,39**
Vereinigte Staaten von Amerika									
US0258161092	American Express Co.	STK	2.850,00	2.850,00	0,00	USD	271,2000	692.642,71	0,52
US03027X1000	American Tower Corporation	STK	2.950,00	2.950,00	0,00	USD	232,5600	614.797,02	0,46
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	13.634,00	0,00	0,00	USD	146,2400	1.786.751,64	1,34
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	9.659,00	0,00	0,00	USD	202,0500	1.748.903,08	1,32
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	2.758,00	0,00	0,00	USD	383,8200	948.629,41	0,71
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	18.500,00	6.500,00	0,00	USD	103,8100	1.721.018,91	1,29
US2358511028	Danaher Corporation	STK	7.880,00	2.880,00	0,00	USD	278,0200	1.963.256,21	1,48
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK	3.750,00	3.750,00	0,00	USD	190,7700	641.085,67	0,48
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	10.463,00	0,00	0,00	USD	255,3300	2.394.047,67	1,80
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	3.400,00	3.400,00	0,00	USD	254,9800	776.890,40	0,58
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	117.072,00	21.500,00	0,00	USD	14,7000	1.542.215,61	1,16

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	6.050,00	6.050,00	0,00	USD	98,1600	532.187,47	0,40
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK	4.200,00	4.200,00	0,00	USD	104,9300	394.933,24	0,30
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	5.323,00	0,00	0,00	USD	236,9700	1.130.380,24	0,85
US5128071082	Lam Research Corporation	STK	2.415,00	0,00	0,00	USD	816,0800	1.766.137,83	1,33
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	2.850,00	2.850,00	0,00	USD	270,8500	691.748,81	0,52
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK	2.534,00	0,00	7.600,00	USD	223,0900	506.595,63	0,38
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	1.600,00	1.600,00	0,00	USD	493,8000	708.020,43	0,53
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	15.262,00	0,00	0,00	USD	103,7100	1.418.426,40	1,07
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	13.572,00	800,00	0,00	USD	430,3000	5.233.472,17	3,94
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	38.720,00	34.848,00	0,00	USD	121,4400	4.213.779,73	3,17
US7433151039	Progressive Corporation	STK	9.096,00	0,00	0,00	USD	253,7600	2.068.465,78	1,56
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	11.722,00	1.300,00	0,00	USD	126,2800	1.326.511,48	1,00
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	4.658,00	0,00	0,00	USD	170,0500	709.824,27	0,53
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	5.000,00	2.250,00	0,00	USD	298,1500	1.335.917,20	1,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	2.812,00	0,00	3.900,00	USD	273,7100	689.732,52	0,52
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	2.046,00	0,00	600,00	USD	894,3900	1.639.861,94	1,23
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	3.230,00	0,00	0,00	USD	381,6700	1.104.753,20	0,83
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	1.900,00	1.900,00	0,00	USD	405,2000	689.918,45	0,52
US89400J1079	TransUnion	STK	13.527,00	0,00	0,00	USD	104,7000	1.269.179,05	0,95
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	3.433,00	300,00	0,00	USD	584,6800	1.798.733,26	1,35
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK	1.682,00	0,00	0,00	USD	267,9600	403.897,05	0,30
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	6.500,00	6.500,00	0,00	USD	128,0300	745.761,27	0,56
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	5.350,00	5.350,00	0,00	USD	135,0300	647.379,25	0,49
								45.855.855,00	**34,47**
Summe Aktien								**90.821.731,34**	**68,26**
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2610209129	3,750% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	100,1420	600.852,00	0,45
XS2829852842	4,500% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. [1)]	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	103,5120	207.024,00	0,16
XS2346972263	3,000% Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	97,6050	97.605,00	0,07
XS2775027472	4,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2036)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	103,5520	310.656,00	0,23
DE000A14JZV0	1,650% Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v. 22(2032)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	94,4400	944.400,00	0,71
DE000BLB6JZ6	4,250% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	103,4430	1.241.316,00	0,93
DE000BHY0SP0	3,000% Berlin Hyp AG Pfe. Social Bond v.23(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	100,8460	201.692,00	0,15
FR001400FB06	3,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	101,9280	815.424,00	0,61
XS2348237871	1,500% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	94,5190	945.190,00	0,71
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	84,1810	925.991,00	0,70
DE000A30WF84	5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	102,9680	823.744,00	0,62
PTEDPYOM0020	1,875% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082) [1)]	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	89,5000	537.000,00	0,40
XS2353312254	0,125% Eika BoligKreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	84,3180	168.636,00	0,13
XS2536806289	2,500% Eika BoligKreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	100,0620	400.248,00	0,30
XS2751666426	3,375% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 24(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	101,7600	407.040,00	0,31
XS2386877133	0,250% Essity Capital BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	88,2800	1.147.640,00	0,86
XS2484093393	1,500% European Investment Bank (EIB) Climate Awareness Bond v.22(2032)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	93,2280	745.824,00	0,56
XS2627121259	4,125% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	104,5140	627.084,00	0,47
GR0124040743	3,375% Griechenland Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	102,2230	1.226.676,00	0,92
XS2530219349	2,625% Henkel AG & Co. KGaA Sustainability Linked Bond v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	100,2830	300.849,00	0,23
DE000A1RQD43	0,010% Hessen Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	85,3630	682.904,00	0,51
XS2909822517	3,625% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	99,9580	499.790,00	0,38
IT0005416570	0,950% Italien Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	95,8160	1.724.688,00	1,30
XS2816013937	2,875% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	103,0480	412.192,00	0,31

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
FR00140044X1	0,750% La Banque Postale EMTN Reg.S. Social Bond v. 21(2031)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	83,8680	1.006.416,00	0,76
XS2359292955	0,000% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	85,0160	425.080,00	0,32
ES00001010M4	3,462% Madrid Sustainability Bond v.24(2034)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	103,4510	1.034.510,00	0,78
XS2553554812	2,750% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,3830	506.915,00	0,38
XS2561746855	2,625% Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	100,0480	500.240,00	0,38
DE000NWB0AW8	2,875% NRW.Bank EMTN Reg.S. Social Bond v. 24(2034)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	102,0240	1.224.288,00	0,92
XS2490471807	2,250% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	97,5830	390.332,00	0,29
XS2788380306	4,500% Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	101,7470	712.229,00	0,54
XS2767499275	3,375% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	101,5100	203.020,00	0,15
XS2358231798	0,625% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	84,7050	254.115,00	0,19
XS2562879192	3,375% Snam S.p.A. Sustainablility Bond v.22(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	101,1250	809.000,00	0,61
ES0000012I32	0,500% Spanien Reg.S. v.21(2031)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	86,3770	777.393,00	0,58
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	75,7480	908.976,00	0,68
XS2536376416	2,500% Sparebanken Vest Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1490	1.001.490,00	0,75
XS2532312548	2,875% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	100,2130	200.426,00	0,15
XS2631822868	3,500% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2033)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	102,9320	205.864,00	0,15
XS2779792337	3,375% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2032)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,4830	307.449,00	0,23
XS2487016250	2,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	96,9170	484.585,00	0,36
XS2348325221	0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	92,5160	647.612,00	0,49
XS2348325494	0,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	85,9230	515.538,00	0,39
XS2798269069	4,750% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. [1)]	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	102,4020	409.608,00	0,31
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,5720	307.716,00	0,23
FR0014003MI6	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 21(2033)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	83,9340	167.868,00	0,13
XS2478685931	2,250% UPM Kymmene Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	97,0630	485.315,00	0,36
								29.480.450,00	**22,15**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**29.480.450,00**	**22,15**
Summe börsengehandelte Wertpapiere								**120.302.181,34**	**90,41**

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000NWB0AX6	2,875% NRW.Bank Social Bond v.24(2039)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,6890	996.890,00	0,75
								996.890,00	**0,75**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**996.890,00**	**0,75**
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								**996.890,00**	**0,75**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400HAC0	3,625% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	101,1040	606.624,00	0,46
XS2808453455	5,875% Drax Finco Plc. Reg.S. v.24(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	104,6300	313.890,00	0,24
XS2689049059	3,500% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	103,1670	206.334,00	0,16
PTEDPUOM0008	3,875% EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	103,3060	206.612,00	0,16
BE6342251038	5,850% Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp. [1)]	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	104,5000	313.500,00	0,24
XS2778270772	6,000% Fnac Darty Reg.S. v.24(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	103,8750	207.750,00	0,16
XS2732357525	6,375% Loxam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	104,5000	418.000,00	0,31

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
BE6329443962	3,500% Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	99,3120	595.872,00	0,45
DE000A3MP7Z1	0,400% ProCredit Holding AG v.21(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	95,8490	958.490,00	0,72
XS2838500218	3,375% Redeia Corporacion S.A. Reg.S. Green Bond v. 24(2032)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	101,1750	404.700,00	0,30
XS2681940297	7,000% Webuild S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	108,2700	541.350,00	0,41
								4.773.122,00	**3,61**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**4.773.122,00**	**3,61**
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								**4.773.122,00**	**3,61**
Summe Wertpapiervermögen								**126.072.193,34**	**94,77**

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte
Optionsrechte auf Aktienindices

Call on S&P 500 Index November 2024/5.850,00	CBO		Anzahl 40			USD	85,0000	304.686,80	0,23
Summe der Aktienindex-Derivate								**304.686,80**	**0,23**

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	EUX	EUR	3.000.000					60.900,00	0,05
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024	EUX	EUR	3.000.000					39.000,00	0,03
Summe der Zins-Derivate								**99.900,00**	**0,08**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	4.440.254,08					4.440.254,08	3,34
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	16.409,58					16.409,58	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	14.776,60					15.699,75	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	27.173,89					32.668,78	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	423.766,31					48.892,54	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	34.923.369,67					218.823,59	0,16
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	1.588.661,84					1.423.659,68	1,07
Summe der Bankguthaben							**6.196.408,00**	**4,65**
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**6.196.408,00**	**4,65**

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	326.102,64					326.102,64	0,25
Dividendenansprüche	EUR	70.359,56					70.359,56	0,05
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	56.877,40					56.877,40	0,04
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	2.742,70					2.742,70	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							**456.082,30**	**0,34**

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-138.322,22					-138.322,22	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-22.131,52					-22.131,52	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten							**-160.453,74**	**-0,12**
Fondsvermögen							**132.968.816,70**	**100,00**

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

Anteilwert	EUR	48,14
Umlaufende Anteile	STK	2.762.094,489

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,30

1) Variabler Zinssatz

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2024
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,831800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,667300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	159,596000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,753300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,311500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,941200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,115900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options 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					
Frankreich					
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK		0,00	13.653,00
Irland					
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK		0,00	7.852,00
Japan					
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK		0,00	61.761,00
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	STK		0,00	30.500,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US2441991054	Deere & Co.	STK		0,00	3.151,00
US2521311074	DexCom Inc.	STK		0,00	3.000,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		0,00	12.890,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		4.900,00	13.700,00
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		0,00	7.470,00
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2636745882	5,125% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	400.000,00
XS2496028924	3,375% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		0,00	1.500.000,00
DE000A3MP619	0,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2806495896	3,875% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)	EUR		200.000,00	200.000,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
IT0005542516	0,000% Italien v.23(2024)	EUR		0,00	800.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
ES0L02407051	0,000% Spanien v.23(2024)	EUR		0,00	700.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	1.091
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	1.628

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.827
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.876

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) AXA S.A.	EUR	84

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	546

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	**EUR**	**48,14**
Umlaufende Anteile	**STK**	**2.762.094,489**

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	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
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3]	
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

Verwahrart 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.
Verwahrart 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 Sichherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2024

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer
Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main
gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2024,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Sitz: Frankfurt am Main

sowie die der vorgenannten genossenschaftlichen Zentralbank
an-
geschlossenen Kreditinstitute

Bank für Kirche und Diakonie eG – KD-Bank
Schwanenwall 27
44135 Dortmund

Mitglieder des Anlageausschusses

Mike Booken
(Bank für Kirche und Diakonie eG – KD-Bank)

Melanie Molderings
(Kindernothilfe e.V.)

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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment