



# Halbjahresbericht zum 31. März 2017

## **Uni**Institutional Global Corporate Bonds Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	14
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2016 bis 31. März 2017). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2017.

## Den Wandel der Märkte bewältigen

Im Verlauf des letzten Halbjahres war die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten von mehreren wichtigen Ereignissen geprägt. Zudem nahmen die Notenbanken nach wie vor eine stützende Rolle ein. Zunächst tendierten die Aktienmärkte seitwärts, da sich positive und negative Meldungen die Waage hielten. Der wichtigste Meilenstein war die US-Präsidentenwahl am 9. November, die Donald Trump überraschend für sich entschied. Daraufhin zogen die Aktienkurse vor allem in den USA deutlich an, während die internationalen Rentenmärkte infolge gestiegener Inflationserwartungen unter erheblichen Druck kamen. In den USA war die Frage, ob und wann die Notenbank Fed den ersten Zinserhöhungsschritt seit Ende 2015 machen würde, lange Zeit das marktbeherrschende Thema. In Europa zeigte sich ein ganz anderes Bild: Die Europäische Zentralbank (EZB) unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni auch Unternehmensanleihen umfasste. Im Dezember 2016 hob die Fed den US-Leitzins erwartungsgemäß an, während die Europäische Zentralbank eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms verkündete. Nach der Amtseinführung von Trump zeigte sich schnell, dass die Erwartungshaltung an dessen wirtschaftlichen Reformeifer und politische Durchsetzungskraft zu hoch war. Jedoch sorgten erfreuliche Unternehmensmeldungen und gute Konjunkturdaten dafür, dass die Aktienbörsen im ersten Quartal 2017 ihren Aufwärtstrend fortsetzen konnten. Ein weiteres wichtiges Thema waren die Wahlen in Europa. Nach dem Sieg der bürgerlichen Parteien in den Niederlanden geriet die Präsidentenwahl in Frankreich in den Fokus. Die Angst vor einem Wahlsieg Marine Le Pens ließ die Risikoprämien für französische Staatsanleihen spürbar ansteigen, während Bundesanleihen als sicherer Hafen gefragt waren. In der Peripherie mussten italienische Rentenpapiere aufgrund der politischen Turbulenzen ebenfalls Kurseinbußen hinnehmen.

## Rentenmärkte von Reflationsängsten belastet

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten bereits zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Dieser vermied es zwar, ein konkretes

Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung nach der Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für Kursverluste. Mitte Dezember setzte eine kleine Konsolidierung ein. Neuemissionen, die zu Jahresbeginn platziert wurden, fanden regen Absatz, vor allem im Ausland. Donald Trump zeigte sich in seinen ersten Tagen als Präsident ausgesprochen hemdsärmelig. Den Worten schienen zunächst mehr Taten zu folgen als angenommen, weshalb sich auch die Chancen für einen Stimulus der Konjunktur erhöhten. Der damit verbundene Renditeanstieg gewann durch die US-Notenbank ab Mitte Januar wieder an Fahrt. Die Notenbanker bereiteten eine unerwartete Zinserhöhung vor und erhöhten letztlich auch im März 2017 den Leitzins. Die zweite Erhöhung innerhalb von drei Monaten hatte bei vielen Marktteilnehmern den Eindruck erweckt, die Fed würde von nun an deutlich restriktiver zu Werke gehen. Nach vorn blickend werden für das restliche Jahr jedoch nur noch maximal zwei weitere Zinsschritte erwartet, was zu wieder steigenden Anleihekursen führte. Schnell machte sich zudem Ernüchterung breit, was die Politik der neuen US-Regierung anging. Ende März 2017 gipfelte diese in einer gescheiterten Abstimmung über die US-Gesundheitsreform. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ergab sich bei US-Schatzanweisungen im Berichtszeitraum ein Verlust von 3,4 Prozent.

In Europa erwiesen sich zunächst die Gedankenspiele um eine mögliche Reduzierung der Anleihekäufe (Tapering) der Europäischen Zentralbank als belastend. Hinzu kam, dass sich die Papiere den negativen Vorgaben aus den USA nur schwer entziehen konnten. Peripherieanleihen gerieten zudem im November, vor dem italienischen Referendum zur Senatsreform, unter Druck. Anleger sorgten sich in erster Linie um mögliche Neuwahlen bei einem Scheitern der Reformpläne. Dadurch könnten europakritische Parteien weiter Aufwind erhalten. Darüber hinaus blieb das Schicksal der angeschlagenen Bank Monte dei Paschi lange ungeklärt. Ab Dezember 2016 kam es aber auch in Europa zu einer Gegenbewegung. Die EZB verlängerte das Ankaufprogramm, wodurch sie der Tapering-Debatte eine klare Absage erteilte. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden sowie in Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union lasteten dann in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums auf europäischen Staatsanleihen. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen Einbußen in Höhe von 4,5 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich ebenfalls leicht negativ. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich aber immer wieder als stützend, weshalb sich der Wertrückgang, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, mit einem Prozent in Grenzen hielt.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften litten zunächst besonders stark unter den Zinserhöhungen in den USA und der damit einhergehenden US-Dollarstärke. Im zweiten Teil der Berichtsperiode konnten die Verluste aufgrund einer spürbaren Belebung des Welthandels jedoch wieder nahezu aufgeholt werden. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich lediglich ein Minus von 0,3 Prozent zu verzeichnen.

## Politische Ereignisse bewegen die Aktienmärkte

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten in den abgelaufenen sechs Monaten deutliche Kursgewinne. Die Unsicherheit über die geldpolitische Ausrichtung der US-Notenbank, die Ölpreisentwicklung sowie die US-Präsidentenwahlen waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Im neuen Jahr gerieten dann die Wahlen in Europa in den Blickpunkt. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung um 9,5 Prozent zulegen.

In der Eurozone stieg der EURO STOXX 50 per saldo um 16,6 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX gewann 17,1 Prozent. Im Oktober rückte die europäische Geldpolitik erneut in den Fokus. Befürchtungen kamen auf, dass die Europäische Zentralbank schon bald mit einer schrittweisen Verringerung ihrer Anleihekäufe (Tapering) beginnen könnte. Die Zentralbanker stellten aber im Dezember klar, dass dies für sie (noch) kein Thema ist. Sie verlängerten das Ankaufprogramm bis Ende 2017, wenn auch mit verringertem Volumen. Zum Jahresende konnten sich die Euro-Aktienmärkte im Nachgang der US-Präsidentenwahlen und des Senatsreferendums in Italien erholen. Anfang 2017 belasteten einerseits die steigenden politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten in der Eurozone, vor allem mit Blick auf mehrere wichtige Wahlen und andererseits die angespannte Situation der italienischen Banken. Dank robuster Konjunkturdaten und einer zunehmenden Wahrscheinlichkeit, dass das bürgerliche Lager die französischen Präsidentenwahlen gewinnen sollte, stiegen die Kurse ab Februar wieder an.

In den USA tendierten die Börsen zunächst schwächer. Die Frage nach einer möglichen Zinserhöhung durch die Fed geriet wieder in den Vordergrund. Im November und Dezember löste dann der überraschende Sieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen ein Kursfeuerwerk aus. Hintergrund waren die gestiegenen Hoffnungen auf ein staatliches Konjunkturprogramm und Steuersenkungen. Doch nach seinem Amtsantritt sorgte Trump mit Dekreten zu Einreiseverboten und der Ankündigung von Strafzöllen immer wieder für Verunsicherung. Dennoch überwog die positive Stimmung, auch aufgrund von guten Konjunktur- und Unternehmensmeldungen. Unter dem Strich gewann der marktbreite S&P 500 Index im Verlauf der Berichtsperiode 9,0 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,9 Prozent.

In Japan zog der Nikkei 225 Index um 15,0 Prozent an. Der Aktienmarkt verbuchte ab Oktober infolge eines gesunkenen Yen-Wechselkurses deutliche Kursgewinne. Besonders nach den US-Präsidentenwahlen ging es kräftig aufwärts. Im ersten Quartal 2017 trat der Nikkei-Index dann nahezu auf der Stelle, nicht zuletzt aufgrund eines festeren Yen-Wechselkurses.

Die Börsen der Schwellenländer entwickelten sich angesichts der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise zunächst erfreulich. Ab November kamen sie nach den US-Wahlen zunächst unter Druck. Der feste US-Dollar, der Zinsanstieg in den USA sowie die Aussicht auf Handelsbeschränkungen durch Trump belasteten spürbar. Im ersten Quartal 2017 ging es aber wieder deutlich aufwärts. Bis dahin hatte Trump keine seiner Drohungen gegenüber den Schwellenländern wahrgemacht. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung per saldo um 5,5 Prozent zu.

## Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. 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.

Die Performance aller im Vorwort genannten Indizes bezieht sich stets auf die Lokalwährung.

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

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

WKN A117X3  
ISIN LU1089802497

Halbjahresbericht  
01.10.2016 - 31.03.2017

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-1,92	1,46	-	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	22,33 %
Frankreich	17,66 %
Niederlande	10,68 %
Großbritannien	7,87 %
Italien	5,98 %
Spanien	5,13 %
Australien	4,75 %
Luxemburg	4,74 %
Schweden	3,78 %
Irland	2,54 %
Deutschland	2,25 %
Norwegen	1,91 %
Österreich	1,81 %
Schweiz	0,98 %
Finnland	0,76 %
Jersey	0,73 %
Dänemark	0,72 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,69 %
Japan	0,47 %
Kanada	0,37 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,15 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,70 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1,85 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	25,77 %
Versorgungsbetriebe	10,49 %
Hardware & Ausrüstung	9,13 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,28 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,41 %
Automobile & Komponenten	5,52 %
Immobilien	5,17 %
Investitionsgüter	3,61 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,98 %
Medien	2,83 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,82 %
Transportwesen	2,45 %
Software & Dienste	2,19 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,31 %
Groß- und Einzelhandel	1,26 %
Energie	1,23 %
Versicherungen	1,10 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,87 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,74 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,61 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,38 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,15 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,70 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1,85 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2017

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 77.619.831,81)	78.305.175,15
Bankguthaben	4.645.773,09
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	8.915,75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	534.428,85
Forderungen aus Anteilverkäufen	33.701,00
	<b>83.527.993,84</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.000.063,40
Zinsverbindlichkeiten	-5.103,81
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-996.770,00
Sonstige Passiva	-51.685,65
	<b>-2.053.622,86</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>81.474.370,98</b>
Umlaufende Anteile	809.361,000
Anteilwert	100,67 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

## Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	700.000	0	700.000	101,2040	708.428,00	0,87
ES0211845302	1,375 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	99,1170	297.351,00	0,36
XS1244060486	0,750 % ABN Amro Bank NV "Green Bond" Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	300.000	101,9410	305.823,00	0,38
XS1134519120	1,750 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	100.000	105,1830	105.183,00	0,13
XS1391625289	1,125 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	99,0680	99.068,00	0,12
XS0719962986	4,000 % Akzo Nobel NV v.11(2018)	0	0	100.000	106,7180	106.718,00	0,13
XS0997374847	2,000 % ALD International EMTN v.13(2017)	0	0	100.000	100,3030	100.303,00	0,12
XS1400167133	0,875 % Allander NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	100,4170	100.417,00	0,12
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	100.000	99,6060	99.606,00	0,12
XS1369278764	2,000 % Amgen Inc. v.16(2026)	300.000	0	700.000	106,4140	744.898,00	0,91
XS0452314536	5,125 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN v.09(2024)	0	0	300.000	127,4010	382.203,00	0,47
XS1482736185	0,625 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	150.000	95,3060	142.959,00	0,18
XS1316569638	1,875 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	103,8060	103.806,00	0,13
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	0	0	300.000	110,5000	331.500,00	0,41
XS1346315200	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.16(2021)	0	0	200.000	102,3100	204.620,00	0,25
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	300.000	0	300.000	99,9850	299.955,00	0,37
XS1166201035	1,250 % Banque Federative du Cr�dit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	100.000	101,7700	101.770,00	0,12
XS1379128215	0,250 % Banque F�d�rative du Cr�dit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	0	0	300.000	100,4550	301.365,00	0,37
XS1016720853	2,375 % BBVA Senior Fin. S.A.U. EMTN v.14(2019)	0	0	400.000	104,2230	416.892,00	0,51
DE000A126M12	1,125 % BMW US Capital LLC Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	0	400.000	103,5480	414.192,00	0,51
XS1345331299	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.16(2023)	0	0	800.000	102,3420	818.736,00	1,00
FR0010212852	4,250 % Bouygues S.A. v.05(2020)	0	0	400.000	113,0090	452.036,00	0,55
FR0013094836	0,625 % BPCE SFH EMTN v.16(2020)	0	0	300.000	101,2700	303.810,00	0,37
XS1028952312	2,375 % Brambles Finance Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	400.000	108,2070	432.828,00	0,53
XS0615238044	4,625 % Brambles Finance Plc. v.11(2018)	0	0	100.000	104,7180	104.718,00	0,13
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	300.000	100,4930	301.479,00	0,37
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	0	0	600.000	103,4800	620.880,00	0,76
FR0013201084	1,250 % Bureau Veritas S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	100.000	99,6410	99.641,00	0,12
FR0012821932	1,750 % Cap Gemini S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	300.000	104,2035	312.610,50	0,38
FR0013218138	0,500 % Cap Gemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	100.000	0	100.000	99,9775	99.977,50	0,12
FR0013155868	0,351 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	0	300.000	101,1345	303.403,50	0,37
XS0866278921	1,875 % Carrefour S.A. EMTN v.12(2017)	0	0	100.000	101,3980	101.398,00	0,12
FR0011052661	5,976 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.11(2021)	0	0	300.000	116,7000	350.100,00	0,43
XS1531338678	4,750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Reg.S. v.16(2024)	100.000	0	100.000	105,0000	105.000,00	0,13
XS1468525057	2,375 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	100.000	101,0000	101.000,00	0,12
XS1485643610	1,100 % Coca-Cola Co. v.16(2036)	0	0	100.000	90,7225	90.722,50	0,11
XS1574672397	0,500 % Coca-Cola Co. v.17(2024)	600.000	0	600.000	98,8885	593.331,00	0,73
XS1377682676	1,875 % Coca-Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	105,9315	317.794,50	0,39
XS0294547285	4,750 % Compagnie de Saint Gobain S.A. EMTN v.07(2017)	0	0	100.000	100,0000	100.000,00	0,12
XS1493428426	0,000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	300.000	99,4100	298.230,00	0,37
XS1577586321	1,000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	500.000	0	500.000	99,1520	495.760,00	0,61
XS1529561182	0,000 % Continental AG EMTN Reg.S. v.16(2020)	200.000	0	200.000	99,4900	198.980,00	0,24
DE000A127C39	0,500 % Continental Rubber of America Corporation EMTN v.15(2019)	0	0	100.000	100,8530	100.853,00	0,12
XS0339454851	4,750 % Co�peratieve Rabobank U.A. v.08(2018)	0	0	50.000	103,9260	51.963,00	0,06
XS1169630602	0,875 % Credit Agricole S.A./London EMTN v.15(2022)	0	0	400.000	101,9120	407.648,00	0,50
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. v.15(2022)	300.000	0	800.000	101,4120	811.296,00	1,00
XS0909369489	3,125 % CRH Finance DAC EMTN v.13(2023)	0	0	300.000	113,5620	340.686,00	0,42
XS1390245329	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	101,1524	101.152,40	0,12
XS1241229704	0,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	300.000	102,0809	306.242,70	0,38
DE000A135WH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	0	0	200.000	102,1230	204.246,00	0,25
XS0795872901	1,875 % Dte. Post Finance BV EMTN v.12(2017)	0	0	50.000	100,4620	50.231,00	0,06
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	99,8520	399.408,00	0,49
XS1529859321	1,000 % Ecolac Inc. v.16(2024)	200.000	0	200.000	100,5610	201.122,00	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1240750767	1,000 % Eli Lilly & Co. v.15(2022)	0	0	100.000	103,1550	103.155,00	0,13
XS1203859415	1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	100.000	101,7490	101.749,00	0,12
XS1177459531	1,250 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	101,4900	101.490,00	0,12
FR0011660596	2,625 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	0	100.000	105,4540	105.454,00	0,13
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	101,6410	101.641,00	0,12
DE000A185QA5	0,375 % Evonik Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	95,6610	286.983,00	0,35
XS1111858756	2,000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	300.000	103,5000	310.500,00	0,38
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	200.000	0	200.000	100,2705	200.541,00	0,25
XS1292513105	0,651 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	500.000	101,4540	507.270,00	0,62
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	0	400.000	100,8430	403.372,00	0,50
XS0305093311	5,625 % Fiat Finance North America Inc. v.07(2017)	0	0	100.000	100,8800	100.880,00	0,12
FR0012146744	1,750 % Foncière des Régions S.A. v.14(2021)	300.000	0	600.000	103,8010	622.806,00	0,76
FR0013170834	1,875 % Foncière des Régions S.A. v.16(2026)	0	0	100.000	101,3580	101.358,00	0,12
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	100.000	0	100.000	101,8980	101.898,00	0,13
XS0759200321	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA v.12(2019)	0	0	80.000	108,1260	86.500,80	0,11
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	0	600.000	102,4490	614.694,00	0,75
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	103,9430	519.715,00	0,64
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	200.000	0	200.000	98,9390	197.878,00	0,24
XS1238902057	1,875 % General Electric Co. v.15(2027)	0	0	100.000	107,7615	107.761,50	0,13
XS1458408561	1,625 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.16(2026)	0	0	700.000	99,7060	697.942,00	0,86
XS1496175743	3,250 % Groupe FNAC S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	100.000	102,8750	102.875,00	0,13
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	106,8250	213.650,00	0,26
XS1589806907	1,625 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	500.000	0	500.000	100,2530	501.265,00	0,62
XS1084043451	2,375 % Hera S.p.A. EMTN v.14(2024)	0	0	500.000	109,1880	545.940,00	0,67
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. Reg.S. EMTN v.16(2026)	300.000	0	300.000	94,4440	283.332,00	0,35
XS1420337633	1,375 % Holcim Finance S.A. (Luxembourg) EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	102,3870	409.548,00	0,50
XS0895722071	1,875 % ING Bank NV EMTN v.13(2018)	0	0	100.000	101,8060	101.806,00	0,12
XS1324217733	0,750 % ING Bank NV Reg.S. Green Bond v.15(2020)	0	0	100.000	102,1180	102.118,00	0,13
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	500.000	99,6670	498.335,00	0,61
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	300.000	105,3910	316.173,00	0,39
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. v.15(2022)	300.000	0	700.000	99,6910	697.837,00	0,86
XS1551917591	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	400.000	0	400.000	100,6930	402.772,00	0,49
XS1525536840	2,000 % ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	300.000	0	300.000	102,1320	306.396,00	0,38
XS1411535799	0,650 % Johnson & Johnson v.16(2024)	0	0	900.000	100,4000	903.600,00	1,11
FR0012199008	1,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	100.000	103,8910	103.891,00	0,13
FR0012283653	1,750 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	200.000	105,6390	211.278,00	0,26
XS1495373505	0,750 % Koninklijke DSM NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	97,3615	292.084,50	0,36
XS1485532896	0,625 % Koninklijke KPN NV EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	100.000	95,4975	95.497,50	0,12
XS0828235225	1,750 % Linde AG EMTN v.12(2020)	0	0	50.000	105,8630	52.931,50	0,06
XS1395004408	3,875 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Reg.S. v.16(2024)	200.000	0	400.000	105,6250	422.500,00	0,52
XS1237271009	1,125 % McDonald's Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	200.000	102,7990	205.598,00	0,25
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	101,0830	202.166,00	0,25
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	300.000	0	300.000	100,9535	302.860,50	0,37
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	102,8330	308.499,00	0,38
XS1416688890	2,375 % Metrovacesa S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	104,3440	208.688,00	0,26
XS1050665386	2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	0	200.000	104,2500	208.500,00	0,26
XS1233732194	1,125 % Michelin Luxembourg SCS Reg.S. v.15(2022)	0	0	100.000	103,8790	103.879,00	0,13
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	500.000	0	500.000	99,0020	495.010,00	0,61
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.15(2022)	300.000	0	700.000	101,1340	707.938,00	0,87
XS0213972614	4,375 % National Grid Transco Plc. EMTN v.05(2020)	0	0	50.000	112,0610	56.030,50	0,07
XS1550988569	0,875 % NN Group NV Reg.S. v.17(2023)	200.000	0	200.000	100,2960	200.592,00	0,25
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2021)	100.000	0	100.000	100,0000	100.000,00	0,12
XS1584884347	0,000 % Novartis Finance S.A. Reg.S. v.17(2021)	1.000.000	0	1.000.000	99,4360	994.360,00	1,22
XS1405765907	3,125 % Oi European Group BV Reg.S. v.16(2024)	300.000	0	300.000	99,8750	299.625,00	0,37
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	400.000	111,4530	445.812,00	0,55
XS1583063794	5,250 % Paprec S.A. Reg.S. v.15(2022)	100.000	0	100.000	104,6250	104.625,00	0,13
XS1446746189	0,875 % PepsiCo Inc. v.16(2028)	0	0	200.000	96,3065	192.613,00	0,24
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	500.000	100,2000	501.000,00	0,61
XS1574157357	0,250 % Pfizer Inc. v.17(2022)	600.000	0	600.000	99,4210	596.526,00	0,73
XS1405769487	0,875 % PPG Industries Inc. v.16(2025)	200.000	0	200.000	96,8280	193.656,00	0,24
XS1362384262	1,200 % Praxair Inc. v.16(2024)	300.000	0	900.000	103,3980	930.582,00	1,14
XS0999296006	3,000 % Prologis L.P. v.13(2022)	0	0	300.000	110,7120	332.136,00	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	0	300.000	102,1810	306.543,00	0,38
XS1533922776	3,250 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.17(2025)	300.000	0	300.000	99,2500	297.750,00	0,37
FR0013241379	0,076 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	300.000	0	300.000	100,0070	300.021,00	0,37
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	200.000	95,4955	190.991,00	0,23
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	101,1770	303.531,00	0,37
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	500.000	0	500.000	100,1660	500.830,00	0,61
XS1195056079	0,875 % Roche Finance Europe BV Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	100.000	102,0720	102.072,00	0,13
XS1371715118	0,500 % Roche Finance Europe BV Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	100.000	101,2310	101.231,00	0,12
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	600.000	0	600.000	100,1840	601.104,00	0,74
FR0013201639	0,500 % Sanofi S.A. EMTN v.16(2027)	0	0	300.000	94,0785	282.235,50	0,35
FR0013143997	0,625 % Sanofi-Aventis S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	99,3670	298.101,00	0,37
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	100.000	100,1160	100.116,00	0,12
XS1413580579	1,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	101,6520	203.304,00	0,25
XS1370695477	1,375 % Santander International Debt S.A.U. EMTN v.16(2021)	0	0	400.000	103,8490	415.396,00	0,51
XS1487315860	1,125 % Santander UK Group Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	100.000	99,6160	99.616,00	0,12
XS1166160173	1,125 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	100.000	102,4660	102.466,00	0,13
XS1419636862	0,500 % SCA Hygiene AB EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	100,0770	200.154,00	0,25
XS1198117670	1,125 % SCA Hygiene AB Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	100.000	99,5340	99.534,00	0,12
XS0942094805	2,500 % SCA Hygiene AB v.13(2023)	0	0	100.000	110,0390	110.039,00	0,14
XS1412281534	1,250 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.16(2025)	0	0	100.000	100,4710	100.471,00	0,12
XS1419638215	0,271 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	500.000	101,3780	506.890,00	0,62
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Green Bond v.17(2022)	300.000	0	300.000	100,0550	300.165,00	0,37
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	0	200.000	107,5000	215.000,00	0,26
XS1555402145	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	300.000	0	300.000	100,2140	300.642,00	0,37
FR0012300812	1,875 % Société des Autoroutes Paris-Rhine-Rhône Reg.S. EMTN v.14(2025)	0	0	100.000	106,0870	106.087,00	0,13
XS1324923520	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	0	0	100.000	101,8710	101.871,00	0,13
XS1369614034	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	101,6755	203.351,00	0,25
XS1077631635	1,625 % Standard Chartered Bank Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	300.000	103,8090	311.427,00	0,38
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	400.000	0	400.000	101,0210	404.084,00	0,50
XS0858366684	2,500 % Statkraft AS EMTN v.12(2022)	0	0	300.000	111,0590	333.177,00	0,41
XS1190624111	0,875 % Statoil ASA EMTN v.15(2023)	300.000	0	700.000	101,9620	713.734,00	0,88
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	101,3500	405.400,00	0,50
XS0754290459	5,500 % Stora Enso Oyj EMTN v.12(2019)	0	0	100.000	110,0360	110.036,00	0,14
FR0012949923	1,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	105,4735	105.473,50	0,13
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	500.000	0	500.000	100,1245	500.622,50	0,61
FR0010913780	4,125 % Suez S.A. EMTN v.10(2022)	400.000	0	700.000	118,9230	832.461,00	1,02
XS1573958409	0,300 % Swedbank AB Reg.S. v.17(2022)	400.000	0	400.000	99,1550	396.620,00	0,49
XS1497606365	3,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	100.000	101,0000	101.000,00	0,12
XS1394764689	1,460 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	98,6350	295.905,00	0,36
XS150554771	1,930 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2031)	400.000	0	400.000	93,4360	373.744,00	0,46
XS0874864860	3,987 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.13(2023)	0	0	300.000	116,5110	349.533,00	0,43
XS1178105851	0,875 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	100.000	101,3010	101.301,00	0,12
XS1503131713	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN v.16(2028)	300.000	0	300.000	93,9830	281.949,00	0,35
XS1082970853	1,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	500.000	0	500.000	101,6430	508.215,00	0,62
XS1375980197	0,625 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	101,8090	203.618,00	0,25
XS1266734349	1,950 % Time Warner Inc. v.15(2023)	0	0	100.000	105,4890	105.489,00	0,13
XS1443997819	0,750 % Total Capital International S.A. Reg.S. EMTN v.16(2028)	0	0	300.000	94,7830	284.349,00	0,35
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	104,7100	209.420,00	0,26
CH0302790123	1,750 % UBS Group Funding Jersey Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	400.000	104,8040	419.216,00	0,51
CH0359915425	0,371 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Reg.S. FRN v.17(2022)	800.000	0	800.000	100,1805	801.444,00	0,98
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	800.000	99,4170	795.336,00	0,98
XS1376614118	1,375 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	100,8890	100.889,00	0,12
XS1401196958	1,125 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	100.000	97,4440	97.444,00	0,12
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	102,9230	205.846,00	0,25
XS0973623514	3,625 % UniCredit S.p.A. EMTN v.13(2019)	0	0	300.000	106,1510	318.453,00	0,39
XS1566100977	0,375 % Unilever NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	300.000	0	300.000	98,9920	296.976,00	0,36
FR0013139482	1,625 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	102,1550	306.465,00	0,38
FR0012663169	1,590 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.15(2028)	200.000	0	1.500.000	101,1910	1.517.865,00	1,86
FR0013210416	0,927 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.16(2029)	0	0	300.000	93,1920	279.576,00	0,34
XS0439828269	4,750 % VERBUND AG EMTN v.09(2019)	0	0	200.000	110,7000	221.400,00	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1140300663	1,500 % VERBUND AG Reg.S. v.14(2024) Green Bond	300.000	0	900.000	104,0210	936.189,00	1,15
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	600.000	93,5620	561.372,00	0,69
FR0012199156	2,750 % Wendel S.A. Reg.S. v.14(2024)	0	0	300.000	107,2455	321.736,50	0,39
XS1175813655	3,750 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	102,7000	205.400,00	0,25
XS1234366448	0,000 % 3M Co. FRN v.15(2020)	0	0	200.000	100,4330	200.866,00	0,25
XS1136406342	1,500 % 3M Co. v.14(2026)	0	0	100.000	105,2740	105.274,00	0,13
						<b>55.641.271,40</b>	<b>68,27</b>
<b>USD</b>							
US00206RDQ20	4,250 % AT & T Inc. v.17(2027)	300.000	0	300.000	101,0200	283.392,56	0,35
US172967KN09	3,400 % Citigroup Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	96,8250	633.789,98	0,78
US25152R5F60	3,375 % Dte. Bank AG v.16(2021)	0	0	400.000	100,2170	374.853,19	0,46
US46625HJD35	4,500 % JPMorgan Chase & Co. v.12(2022)	0	0	700.000	107,7336	705.194,69	0,87
US46625HRL68	2,700 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2023)	0	0	400.000	97,8685	366.068,82	0,45
US500769GF56	1,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.14(2019)	0	0	200.000	100,3090	187.598,65	0,23
USJ45992PU24	2,700 % Mizuho Bank Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	0	300.000	100,3450	281.498,97	0,35
US61747YCM57	5,500 % Morgan Stanley v.10(2020)	0	0	300.000	108,4960	304.365,06	0,37
XS1587035996	3,000 % National Bank of Abu Dhabi PJSC Reg.S. Green Bond v.17(2022)	600.000	0	600.000	99,9830	560.966,90	0,69
US65557DAJ00	4,875 % Nordea Bank AB v.10(2020)	0	0	400.000	106,8800	399.775,58	0,49
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	300.000	148,1210	415.525,53	0,51
US35177PAT49	5,375 % Orange S.A. v.09(2019)	0	0	200.000	106,8810	199.889,66	0,25
XS1480699567	2,182 % Standard Chartered Bank Plc. FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	300.000	100,7770	282.710,87	0,35
US87927VAV09	7,721 % Telecom Italia Capital S.A. v.08(2038)	0	0	150.000	110,7320	155.318,87	0,19
US92857WBD11	4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	0	0	200.000	91,0315	170.247,80	0,21
US961214CX95	2,850 % Westpac Banking Corporation Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	96,1840	89.942,02	0,11
						<b>5.411.139,15</b>	<b>6,66</b>
						<b>61.052.410,55</b>	<b>74,93</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS0763122578	2,625 % ABB Finance BV EMTN v.12(2019)	0	0	300.000	105,2200	315.660,00	0,39
XS1181246775	5,250 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	100.000	106,3750	106.375,00	0,13
XS1135337498	1,625 % Apple Inc. v.14(2026)	0	0	50.000	106,0470	53.023,50	0,07
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	400.000	100,0340	400.136,00	0,49
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	0	0	300.000	106,3640	319.092,00	0,39
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	100.000	0	100.000	101,0000	101.000,00	0,12
XS1227287221	3,375 % Crown European Holding S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	101,8750	203.750,00	0,25
DE000A169NA6	0,250 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	300.000	100,3220	300.966,00	0,37
XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	0	0	200.000	97,8650	195.730,00	0,24
XS1255433754	2,625 % Ecolab Inc. v.15(2025)	0	0	400.000	111,0890	444.356,00	0,55
XS1571293684	1,875 % Ericsson Reg.S. v.17(2024)	300.000	0	300.000	99,7870	299.361,00	0,37
XS1346107433	0,403 % General Mills Inc. FRN v.16(2020)	0	100.000	100.000	101,2410	101.241,00	0,12
XS1333193875	3,750 % Goodyear Tire & Rubber Co. Reg.S. v.15(2023)	0	0	300.000	105,5000	316.500,00	0,39
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg SCA Reg.S v.16(2024)	0	0	300.000	102,0100	306.030,00	0,38
XS1529515584	1,500 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	200.000	0	200.000	101,0100	202.020,00	0,25
XS1551347393	2,200 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S v.17(2024)	100.000	0	100.000	99,0500	99.050,00	0,12
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN v.16(2023)	532.277	277	532.000	98,8560	525.913,92	0,65
XS1028941976	1,125 % Merck & Co. Inc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	400.000	103,7980	415.192,00	0,51
XS1001749107	2,125 % Microsoft Corporation Reg.S. v.13(2021)	0	0	100.000	108,7460	108.746,00	0,13
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	300.000	0	300.000	101,5780	304.734,00	0,37
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	300.000	0	300.000	97,6500	292.950,00	0,36
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	300.000	0	300.000	100,0000	300.000,00	0,37
XS1136388425	1,500 % Nomura Europe Finance N.V. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	300.000	103,7560	311.268,00	0,38
XS0542593792	6,750 % Oi European Group BV EMTN v.10(2020)	0	0	100.000	119,5000	119.500,00	0,15
XS1435229460	3,625 % PVH Corporation Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	103,3850	310.155,00	0,38
XS1574686264	2,625 % Rexel S.A. Reg.S. v.17(2024)	100.000	0	100.000	98,2500	98.250,00	0,12
XS1383922876	4,000 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	104,8750	314.625,00	0,39
DE000SYM7779	4,125 % Symrise AG v.10(2017)	0	0	100.000	102,2960	102.296,00	0,13
						<b>6.967.920,42</b>	<b>8,57</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>USD</b>							
US031162BV19	3,625 % Amgen Inc. DL-Notes v.14(2024)	0	0	500.000	102,3500	478.539,37	0,59
US00206RCS94	3,600 % AT&T Inc v.16(2023)	0	0	300.000	101,6000	285.019,64	0,35
US05253JAQ40	2,550 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. (New York Branch) Reg.S. v.16(2021)	250.000	0	250.000	99,4451	232.478,73	0,29
US05253JAL52	3,700 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. (New York Branch) v.15(2025)	0	0	400.000	104,1400	389.526,84	0,48
USU09513GM51	2,800 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2026)	0	0	150.000	96,4520	135.288,95	0,17
US05574LFY92	3,250 % BNP Paribas S.A. MTN v.13(2023)	0	0	400.000	100,1780	374.707,31	0,46
US20030NBU46	3,400 % Comcast Corporation v.16(2046)	0	0	200.000	85,4890	159.882,18	0,20
US2027A1HY65	2,625 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	94,9680	355.219,75	0,44
US2027A1HT70	2,850 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	96,8690	181.165,14	0,22
US225433AT80	3,800 % CS Group Funding (Guernsey) Ltd. v.16(2023)	400.000	0	400.000	100,5270	376.012,72	0,46
USU2339CBF42	2,375 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.13(2018)	0	0	150.000	100,7925	141.377,17	0,17
USU2339CCB29	2,700 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2020)	0	0	300.000	100,7100	282.522,91	0,35
US23636BAH24	2,000 % Danske Bank AS Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	97,3110	181.991,77	0,22
USN27915AJ12	1,950 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	300.000	700.000	96,6010	632.323,73	0,78
US345397YJ68	2,417 % Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2022)	200.000	0	200.000	101,1436	189.159,53	0,23
US44987DAG16	2,700 % ING Bank N.V. Reg.S. v.15(2020)	0	0	300.000	100,7100	282.522,91	0,35
US46115HAD98	6,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. 144A v.11(2021)	0	0	400.000	110,2250	412.287,26	0,51
US501044CS84	3,850 % Kroger Co. v.13(2023)	0	0	50.000	103,5835	48.430,66	0,06
US55608JAC27	6,000 % Macquarie Group Ltd. v.10(2020)	0	0	200.000	108,4650	202.852,07	0,25
US594918BQ69	2,000 % Microsoft Corporation v.16(2023)	0	0	500.000	95,9920	448.812,42	0,55
US63254AAR95	1,875 % National Australia Bank Ltd. (New York Branch) v.16(2021)	600.000	0	600.000	96,9880	544.163,08	0,67
US63859VBD29	2,450 % Nationwide Building Society Reg.S. v.16(2021)	0	0	500.000	98,3960	460.052,37	0,56
US65535HAG48	2,750 % Nomura Holdings Inc. v.14(2019)	0	0	100.000	101,0500	94.492,24	0,12
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	0	0	400.000	98,5439	368.595,10	0,45
US747525AE30	3,000 % Qualcomm Inc. v.15(2022)	0	0	100.000	101,3310	94.755,00	0,12
USF48957AB45	3,500 % RCI Banque S.A. v.13(2018)	0	0	200.000	101,5010	189.827,94	0,23
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	500.000	98,9380	462.586,50	0,57
US826200AD92	6,125 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. v.06(2026)	0	0	100.000	121,9258	114.013,28	0,14
USN82008AQ16	1,747 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. FRN v.17(2022)	700.000	0	700.000	100,4450	657.485,51	0,81
USN82008AK46	2,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2023)	0	0	250.000	94,5085	220.938,14	0,27
US89114QAS75	2,125 % Toronto-Dominion Bank GMTN v.14(2019)	0	0	100.000	100,5580	94.032,17	0,12
USG91703AM39	2,650 % UBS Group Funding (Jersey) Ltd. Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	97,9390	183.166,26	0,22
US92343VBJ26	2,450 % Verizon Communications Inc. v.12(2022)	0	0	350.000	96,4895	315.796,94	0,39
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	0	250.000	98,8000	230.970,64	0,28
US92343VDX91	2,137 % Verizon Communications Inc. v.17(2022)	200.000	0	200.000	100,1100	187.226,48	0,23
US961214CS01	2,600 % Westpac Banking Corporation v.15(2020)	0	0	200.000	100,3540	187.682,81	0,23
US961214DC40	2,700 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0	0	100.000	95,1110	88.938,66	0,11

<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>	<b>10.284.844,18</b>	<b>12,65</b>
<b>Anleihen</b>	<b>17.252.764,60</b>	<b>21,22</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>78.305.175,15</b>	<b>96,15</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>	<b>4.645.773,09</b>	<b>5,70</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.476.577,26</b>	<b>-1,85</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>	<b>81.474.370,98</b>	<b>100,00</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	17.000.000,00	15.861.612,10	19,47

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2017 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0694
--------------------------	-----	---	--------

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### EUR

ES0211845252	4,750 % Abertis Infraestructuras S.A. v.12(2019)	0	300.000
DE000A1AKHB8	4,750 % Allianz Finance II BV EMTN v.09(2019)	0	200.000
XS1288342147	0,082 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	200.000
XS1143486865	0,875 % AstraZeneca Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	100.000
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	400.000
DE000A2BPA51	0,875 % BASF SE EMTN v.16(2031)	0	200.000
DE000BHY0GU5	0,500 % Berlin Hyp AG Green Bond v.16(2023)	0	300.000
XS0478931354	3,875 % BMW Finance NV EMTN v.10(2017)	0	100.000
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026)	2.500.000	2.500.000
XS1401125346	2,125 % BUZZI UNICEM S.p.A. v.16(2023)	0	300.000
XS1415366720	1,875 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	0	300.000
XS1382784509	1,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. GMTN v.16(2026)	0	400.000
XS1240984754	4,750 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.15(2022)	0	200.000
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	100.000
XS0632241112	3,750 % Dte. Bahn Finance BV v.11(2021)	0	100.000
XS1388661651	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	300.000
XS0491042353	4,250 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.10(2017)	0	100.000
FR0013205069	1,000 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.16(2029)	0	500.000
XS1081656180	2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	0	300.000
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2024)	0	400.000
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	600.000	600.000
XS1280783983	1,375 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	500.000
XS1139091372	1,000 % Lloyds Bank Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	100.000
XS1513062411	1,375 % Merck & Co. Inc. v.16(2036)	200.000	200.000
XS1143974159	2,000 % mFinance France S.A. v.14(2021)	0	200.000
XS1003251441	2,375 % Mondelez International Inc. Reg.S. v.13(2021)	0	400.000
XS0813400305	2,750 % National Australia Bank Ltd. EMTN v.12(2022)	0	100.000
XS1167352613	0,875 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	300.000
XS1138423774	0,600 % OMV AG EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	100.000
XS1091654761	2,375 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.14(2024)	0	100.000
XS1370701549	1,125 % Sampo OYJ EMTN v.16(2019)	0	100.000
XS0853682069	3,500 % Snam S.p.A. EMTN v.12(2020)	0	100.000
XS1266662763	4,000 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	200.000
AT0000A10928	3,000 % Strabag SE v.13(2020)	0	100.000
XS0740788699	3,375 % Swedbank AB EMTN v.12(2017)	0	100.000
XS1405762805	1,500 % Telekom Finanzmanagement GmbH Reg.S. v.16(2026)	500.000	500.000
XS0552375577	3,625 % Telstra Corporation Ltd. EMTN v.10(2021)	0	100.000
XS1432384409	1,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2036)	0	200.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	0	500.000
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1405766897	0,875 % Verizon Communications Inc. v.16(2025)	400.000	400.000
XS1372838083	0,637 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	200.000
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	0	300.000
XS1310934382	2,000 % Wells Fargo & Co. EMTN v.15(2026)	0	100.000
XS1240964483	1,625 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	100.000
XS1118029633	1,250 % Wesfarmers Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	100.000
XS0810622935	2,750 % Wesfarmers Ltd. v.12(2022)	0	200.000
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	800.000	800.000

## USD

US02364WAV72	5,000 % América Movil S.A.B. de CV v.10(2020)	0	100.000
XS0328781728	6,000 % EDP Finance BV v.07(2018)	0	200.000
USG4671AAA81	5,750 % Hutchison Whampoa International Ltd. v.09(2019)	0	400.000
US88023UAG67	5,500 % Tempur Sealy International Inc. v.16(2026)	100.000	100.000
US25468PDM59	1,850 % The Walt Disney Co Reg.S.v.16(2026)	0	100.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS0836495183	9,125 % Agrokor d.d. v.12(2020)	0	100.000
XS1117299211	3,375 % Campofrio Food Group S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	100.000
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	400.000
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	200.000
XS1196817156	1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	0	400.000
XS1204254715	1,000 % NN Group NV Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	200.000
XS1202212137	0,875 % PPG Industries Inc. v.15(2022)	0	100.000
XS1238996018	3,250 % Rexel S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	100.000
XS1196503137	1,800 % The Priceline Group Inc. v.15(2027)	0	200.000

### USD

US00507UAP66	3,000 % Actavis Funding SCS v.15(2020)	0	300.000
US02665WAH43	2,250 % American Honda Finance Corporation v.14(2019)	0	200.000
USG25417AS87	3,800 % CS Group Funding (Guernsey) Ltd. Reg.S. v.16(2023)	0	400.000
US69371RN448	1,650 % Paccar Financial Corporation v.16(2021)	0	100.000
US86562MAB63	2,934 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.16(2021)	0	500.000
US88023UAE10	5,500 % Tempur Sealy International Inc. 144A v.16(2026)	0	100.000
US89236TCX19	1,200 % Toyota Motor Credit Corporation v.16(2018)	0	100.000
US94974BGA26	3,300 % Wells Fargo & Co v.14(2024)	0	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2017. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

#### **Sonstige Informationen**

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

#### **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365**

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2016:  
Euro 162,737 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

Hans Joachim REINKE  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

Giovanni GAY  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

Björn JESCH  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rudolf KESSEL  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates  
Luxemburg

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Rudolf KESSEL  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## **Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:**

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy,  
L-1855 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen



## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
40547 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Commodities (2018)
Commodities-Invest	UniGarant: Commodities (2018) II
FairWorldFonds	UniGarant: Commodities (2018) III
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Commodities (2019)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Deutschland (2017)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Deutschland (2018)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Deutschland (2019)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Deutschland (2019) II
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant: Emerging Markets (2018)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant: Emerging Markets (2020)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
SpardaRentenPlus	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniAbsoluterErtrag	UniGarant: Nordamerika (2021)
UniAsia	UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniAsiaPacific	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniAusschüttung	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniDividendenAss	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniDynamicFonds: Europa	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniDynamicFonds: Global	UniGarantTop: Europa
UniEM Fernost	UniGarantTop: Europa II
UniEM Global	UniGarantTop: Europa III
UniEM Osteuropa	UniGarantTop: Europa IV
UniEuroAnleihen	UniGarantTop: Europa V
UniEuroAspirant	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniEuroKapital	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEuroKapital Corporates	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEuroKapital -net-	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEuroKapital 2017	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuropa	UniGlobal II
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuropaRenta	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuropaSTOXX 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniFavorit: Renten	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniGarant: BRIC (2017)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2017) II	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional Euro Liquidity
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional European Mixed Trend
UniGarant: Commodities (2017) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: Commodities (2017) III	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2017) IV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: Commodities (2017) V	UniInstitutional Global Bonds Select

UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional IMMUNO Top  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2017)  
UniProfiAnlage (2017/II)  
UniProfiAnlage (2017/6J)  
UniProfiAnlage (2019)  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniProInvest: Struktur  
UniProtect: Europa  
UniProtect: Europa II  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nordamerika  
UniRenta Corporates  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

