



# Halbjahresbericht zum 31. März 2018

## **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	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2017 bis 31. März 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2018.

## Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Eine unerwartet hohe Inflationszahl für Januar ließ dann Befürchtungen aufkommen, die Notenbanker könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. In der Spitze stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen auf 2,95 Prozent. Zum März hin wendete sich dann jedoch das Blatt. Für den Inflationsanstieg konnten Wettereffekte verantwortlich gemacht werden. US-Präsident Donald Trump sorgte mit gleich mehreren Personalrochaden und der Erhebung von Strafzöllen für Verunsicherung. US-Papiere konnten einen Teil der Verluste wieder aufholen. Letztlich verblieb aber auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Verlust von 1,1 Prozent. Die US-Notenbank erhöhte im Berichtszeitraum zweimal den Leitzins und stellte weitere Schritte in Aussicht.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Vor allem im Oktober wurden kräftige Zuwächse verzeichnet. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar halbierte die Europäische Zentralbank (EZB) das Ankaufprogramm auf 30 Milliarden Euro im Monat, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Die Unterstützung der EZB blieb also erhalten und wurde positiv aufgenommen. Auch zu Beginn des neuen Kalenderjahres verloren Euro-Staatsanleihen nur leicht an Wert und waren bereits ab Februar wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlagehafen von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war der große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebeine 3,7 Prozent zulegen konnten, während Anleihen aus den Kernländern nur um 0,9 Prozent stiegen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Die EZB sorgte zwischenzeitlich für einen kurzzeitigen Renditeanstieg, da die Währungshüter einen kleinen Absatz aus ihrem Beschlusspapier strichen, wonach sie bislang bereit waren das Ankaufprogramm notfalls zu verlängern.

Das Fehlen wurde als erster Schritt zu einer Normalisierung der Geldpolitik gewertet. In Summe gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum 1,9 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risikoaufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

## Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten unter starken Schwankungen Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,1 Prozent. Zuletzt kam es zu deutlichen Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktbreite S&P 500-Index 4,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen dann von der tatsächlichen Verabschiedung der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflations Sorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für starke Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Immer wieder belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EURO STOXX 50-Index verlor bei hoher Volatilität letztendlich 6,5 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtshalbjahr Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 5,4 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 5,7 Prozent. Treiber waren vor allem die teils stark aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Doch im Frühjahr 2018 konnten sich die aufstrebenden Volkswirtschaften dem von den USA ausgehenden Handelskonflikt nicht mehr entziehen, sodass es auch dort zu Kurseinbußen kam.

### **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.

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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

WKN A117X3  
ISIN LU1089802497

Halbjahresbericht  
01.10.2017 - 31.03.2018

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,66	0,63	2,11	-

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

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

Frankreich	17,32 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,48 %
Niederlande	9,57 %
Deutschland	8,03 %
Italien	7,77 %
Spanien	7,44 %
Großbritannien	6,85 %
Australien	4,77 %
Luxemburg	2,90 %
Schweden	2,44 %
Norwegen	1,81 %
Irland	1,73 %
Finnland	1,38 %
Japan	1,20 %
Österreich	1,11 %
Dänemark	0,93 %
Polen	0,76 %
Schweiz	0,70 %
Belgien	0,62 %
Türkei	0,54 %
Brasilien	0,41 %
China	0,38 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,30 %
Chile	0,25 %
Kanada	0,18 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,87 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,19 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,02 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>4,30 %</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	27,93 %
Versorgungsbetriebe	10,75 %
Immobilien	7,24 %
Hardware & Ausrüstung	7,22 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,87 %
Transportwesen	5,16 %
Versicherungen	3,46 %
Automobile & Komponenten	3,12 %
Medien	3,04 %
Investitionsgüter	2,86 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,80 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,31 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,06 %
Investmentfondsanteile	1,86 %
Software & Dienste	1,81 %
Energie	1,54 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,97 %
Groß- und Einzelhandel	0,92 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,88 %
Sonstiges	0,88 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,51 %
Staatsanleihen	0,38 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,30 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,87 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,19 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,02 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>4,30 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 154.386.691,62)	151.983.619,37
Bankguthaben	1.638.293,95
Sonstige Bankguthaben	275.823,60
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.011.209,69
Forderungen aus Anteilverkäufen	5.005.000,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	555.668,53
	<b>160.469.615,14</b>
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-306.663,60
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-33.767,71
Zinsverbindlichkeiten	-4.900,35
Sonstige Passiva	-93.812,65
	<b>-439.144,31</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>160.030.470,83</b>
Umlaufende Anteile	1.597.743,000
Anteilwert	100,16 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

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)	0	0	700.000	101,2160	708.512,00	0,44
ES0211845302	1,375 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	98,4150	295.245,00	0,18
XS1244060486	0,750 % ABN Amro Bank NV "Green Bond" Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	300.000	101,7390	305.217,00	0,19
XS0719962986	4,000 % Akzo Nobel NV v.11(2018)	0	0	100.000	102,7420	102.742,00	0,06
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022)	0	0	600.000	100,3185	601.911,00	0,38
XS1400167133	0,875 % Allander NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	99,7610	99.761,00	0,06
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	100.000	100,2310	100.231,00	0,06
XS1369278764	2,000 % Amgen Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	106,5930	746.151,00	0,47
FR0013295722	1,500 % APRR S.A. Reg.S. EMTN v.17(2033)	1.000.000	0	1.000.000	97,5180	975.180,00	0,61
FR0013252277	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	0	0	200.000	101,6600	203.320,00	0,13
XS0452314536	5,125 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN v.09(2024)	0	0	300.000	126,0890	378.267,00	0,24
XS1645722262	1,875 % Atlantia S.p.A. EMTN v.17(2027)	0	0	800.000	100,4580	803.664,00	0,50
XS1482736185	0,625 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	150.000	97,2580	145.887,00	0,09
XS1774629346	0,625 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EMTN v.18(2023)	700.000	0	700.000	99,8500	698.950,00	0,44
XS1316569638	1,875 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	103,7440	103.744,00	0,06
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	0	0	500.000	100,0420	500.210,00	0,31
XS1016720853	2,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN v.14(2019)	0	0	400.000	102,0400	408.160,00	0,26
XS1346315200	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.16(2021)	0	0	200.000	102,3340	204.668,00	0,13
XS1166201035	1,250 % Banque Federative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	100.000	102,1255	102.125,50	0,06
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	600.000	100,1565	600.939,00	0,38
XS1379128215	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	0	0	300.000	100,4810	301.443,00	0,19
DE000BH0G59	1,125 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	700.000	0	700.000	98,2810	687.967,00	0,43
DE000A126M12	1,125 % BMW US Capital LLC Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	0	400.000	103,2315	412.926,00	0,26
XS1345331299	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.16(2023)	0	0	800.000	102,8200	822.560,00	0,51
FR0010212852	4,250 % Bouygues S.A. v.05(2020)	0	0	400.000	109,6450	438.580,00	0,27
FR0013323664	1,375 % BPCE S.A. EMTN v.18(2026)	500.000	0	500.000	99,5540	497.770,00	0,31
FR0013312501	1,625 % BPCE S.A. EMTN v.18(2028)	900.000	0	900.000	99,9000	899.100,00	0,56
XS1028952312	2,375 % Brambles Finance Ltd. Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.400.000	108,5750	1.520.050,00	0,95
XS0615238044	4,625 % Brambles Finance Plc. v.11(2018)	0	0	100.000	100,2145	100.214,50	0,06
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	300.000	101,0570	303.171,00	0,19
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	101,6900	508.450,00	0,32
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	0	0	1.400.000	103,9000	1.454.600,00	0,91
FR0013201084	1,250 % Bureau Veritas S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	101,5520	406.208,00	0,25
XS1679158094	1,125 % Caixabank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	0	0	500.000	100,3040	501.520,00	0,31
XS1614722806	1,125 % Caixabank S.A. v.17(2024)	0	0	1.400.000	99,9320	1.399.048,00	0,87
FR0012821932	1,750 % Caggemini S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	300.000	103,4400	310.320,00	0,19
FR0013218138	0,500 % Caggemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	100,8630	100.863,00	0,06
XS1531338678	4,750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	100.000	105,0830	105.083,00	0,07
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	800.000	0	800.000	98,9925	791.940,00	0,49
XS1468525057	2,375 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	100.000	101,7900	101.790,00	0,06
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	102,8160	308.448,00	0,19
XS1616917800	1,375 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	102,2250	408.900,00	0,26
XS1574672397	0,500 % Coca-Cola Co. v.17(2024)	0	0	600.000	99,2200	595.320,00	0,37
XS1377682676	1,875 % Coca-Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	600.000	106,9245	641.547,00	0,40
DE000CZ40MM4	1,875 % Commerzbank AG EMTN v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	99,5395	995.395,00	0,62
XS1493428426	0,000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	300.000	99,8550	299.565,00	0,19
XS1793349926	1,125 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.18(2026)	1.100.000	0	1.100.000	99,0510	1.089.561,00	0,68
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	0	0	400.000	97,2600	389.040,00	0,24
XS1529561182	0,000 % Continental AG EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	200.000	100,0680	200.136,00	0,13
DE000A127C39	0,500 % Continental Rubber of America Corporation EMTN v.15(2019)	0	0	100.000	100,5705	100.570,50	0,06
XS1605365193	1,375 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	100,5990	201.198,00	0,13
XS1169630602	0,875 % Credit Agricole S.A./London EMTN v.15(2022)	0	0	400.000	101,8990	407.596,00	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	
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.100.000	100,1694	2.103.557,40	1,31
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. v.15(2022)	0	0	800.000	102,1010	816.808,00	0,51
XS0909369489	3,125 % CRH Finance DAC EMTN v.13(2023)	0	0	300.000	111,9710	335.913,00	0,21
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV v.15(2024)	0	0	1.200.000	105,2900	1.263.480,00	0,79
XS1390245329	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	101,0350	101.035,00	0,06
XS1241229704	0,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	300.000	101,6250	304.875,00	0,19
DE000A135WH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	0	0	600.000	101,8130	610.878,00	0,38
XS1752475720	1,000 % Dte. Bahn Finance BV EMTN v.18(2027)	700.000	0	700.000	100,2470	701.729,00	0,44
XS1626600040	1,500 % Dte. Bahn Finance GmbH Reg.S. v.17(2032)	0	0	1.000.000	101,4160	1.014.160,00	0,63
DE000DL19TQ2	0,472 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	300.000	99,9210	299.763,00	0,19
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	700.000	99,1730	694.211,00	0,43
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	100,3580	401.432,00	0,25
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	0	600.000	101,2600	607.560,00	0,38
XS1240750767	1,000 % Eli Lilly & Co. v.15(2022)	0	0	100.000	102,7070	102.707,00	0,06
XS1203859415	1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	100.000	102,3060	102.306,00	0,06
XS1177459531	1,250 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	102,1615	102.161,50	0,06
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	102,6815	102.681,50	0,06
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	0	0	300.000	98,4140	295.242,00	0,18
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	200.000	101,7050	203.410,00	0,13
XS1111858756	2,000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	300.000	103,0800	309.240,00	0,19
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	200.000	100,9830	201.966,00	0,13
XS1292513105	0,652 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	500.000	101,2320	506.160,00	0,32
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	0	400.000	101,8330	407.332,00	0,25
FR0013170834	1,875 % Foncière des Régions S.A. v.16(2026)	0	0	100.000	102,6200	102.620,00	0,06
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	103,0360	412.144,00	0,26
XS1026109204	4,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2024)	0	0	400.000	116,0300	464.120,00	0,29
XS0759200321	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA v.12(2019)	0	0	80.000	104,4145	83.531,60	0,05
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	0	600.000	101,4770	608.862,00	0,38
FR0012790327	2,000 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.15(2024)	0	0	1.100.000	106,0540	1.166.594,00	0,73
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	500.000	97,9410	489.705,00	0,31
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	104,3265	521.632,50	0,33
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	500.000	100,4060	502.030,00	0,31
XS1238902057	1,875 % General Electric Co. v.15(2027)	0	0	100.000	103,2480	103.248,00	0,06
XS1458408561	1,625 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.16(2026)	0	0	700.000	100,2110	701.477,00	0,44
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	400.000	97,4390	389.756,00	0,24
XS138174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	107,1070	214.214,00	0,13
XS1529515584	1,500 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	200.000	101,8600	203.720,00	0,13
XS1589806907	1,625 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	0	0	500.000	101,2780	506.390,00	0,32
XS1084043451	2,375 % Hera S.p.A. EMTN v.14(2024)	0	0	800.000	108,9180	871.344,00	0,54
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. Reg.S. EMTN v.16(2026)	0	0	300.000	95,2900	285.870,00	0,18
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance S.A. EMTN v.17(2029)	0	0	200.000	96,9900	193.980,00	0,12
XS1420337633	1,375 % Holcim Finance S.A. (Luxembourg) EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	102,6370	410.548,00	0,26
XS1324217733	0,750 % ING Bank NV EMTN v.15(2020)	0	0	100.000	101,8340	101.834,00	0,06
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	100,9510	504.755,00	0,32
XS1771838494	1,125 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2025)	1.300.000	0	1.300.000	99,5120	1.293.656,00	0,81
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	800.000	0	800.000	98,7645	790.116,00	0,49
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	600.000	108,9600	653.760,00	0,41
XS1644451434	0,100 % Instituto de Credito Oficial Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.400.000	100,8980	1.412.572,00	0,88
XS1636000561	0,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Green Bond v.17(2022)	0	0	600.000	100,6750	604.050,00	0,38
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	700.000	101,7225	712.057,50	0,44
XS1551917591	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	400.000	102,3590	409.436,00	0,26
XS1685542497	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN v.17(2029)	0	0	800.000	99,0110	792.088,00	0,49
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	0	0	1.000.000	100,6670	1.006.670,00	0,63
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	99,1900	991.900,00	0,62
FR0012199008	1,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	100.000	103,9400	103.940,00	0,06
FR0012283653	1,750 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	200.000	104,5335	209.067,00	0,13
FR0013300605	1,625 % Klépierre S.A. EMTN v.17(2032)	1.300.000	0	1.300.000	95,1250	1.236.625,00	0,77
XS1495373505	0,750 % Koninklijke DSM NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	97,9330	293.799,00	0,18
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale S.A. EMTN v.17(2024)	500.000	0	500.000	98,3340	491.670,00	0,31
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	1.200.000	0	1.200.000	99,6750	1.196.100,00	0,75

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	
XS0828235225	1,750 % Linde AG EMTN v.12(2020)	0	0	50.000	104,5965	52.298,25	0,03
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN v.16(2023)	0	0	532.000	99,5900	529.818,80	0,33
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Fix-To-Float v.18(2025)	900.000	0	900.000	98,9660	890.694,00	0,56
ES0224244071	1,625 % Mapfre S.A. v.16(2026)	0	0	600.000	102,3475	614.085,00	0,38
XS1237271009	1,125 % McDonald's Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	200.000	102,6750	205.350,00	0,13
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	101,2730	202.546,00	0,13
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	0	0	300.000	101,3520	304.056,00	0,19
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	500.000	106,4300	532.150,00	0,33
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	105,2445	315.733,50	0,20
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	0	300.000	100,2840	300.852,00	0,19
XS1050665386	2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	0	200.000	102,3605	204.721,00	0,13
XS1233732194	1,125 % Michelin Luxembourg SCS Reg.S. v.15(2022)	0	0	100.000	103,1480	103.148,00	0,06
XS1603892065	0,371 % Morgan Stanley B.V. Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	500.000	100,8800	504.400,00	0,32
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	97,7800	293.340,00	0,18
XS1578212299	0,875 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.300.000	99,5020	1.293.526,00	0,81
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	700.000	101,4180	709.926,00	0,44
XS0213972614	4,375 % National Grid Transco Plc. EMTN v.05(2020)	0	0	50.000	108,4350	54.217,50	0,03
XS1550988569	0,875 % NN Group NV Reg.S. v.17(2023)	0	0	200.000	101,3894	202.778,80	0,13
XS1623355457	1,625 % NN Group NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	101,7210	610.326,00	0,38
DE000NWB0AE6	0,500 % NRW Bank Reg. S. Greenbond v.17(2027)	0	0	1.300.000	97,7248	1.270.422,40	0,79
XS1405765907	3,125 % OI European Group BV Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	101,3750	304.125,00	0,19
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	0	0	700.000	108,5885	760.119,50	0,47
XS1721760541	1,500 % Orsted AS Green Bond Reg.S. v.17(2029)	1.100.000	0	1.100.000	99,6160	1.095.776,00	0,68
XS1228153661	1,375 % Pearson Funding Five Plc. Reg.S. v.15(2025)	0	819.000	181.000	100,0520	181.094,12	0,11
XS1446746189	0,875 % PepsiCo Inc. v.16(2028)	0	0	200.000	96,9580	193.916,00	0,12
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	500.000	101,1660	505.830,00	0,32
XS1766612672	1,125 % Polen EMTN Green Bond v.18(2026)	600.000	0	600.000	100,8000	604.800,00	0,38
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	0	0	600.000	101,1630	606.978,00	0,38
XS1362384262	1,200 % Praxair Inc. v.16(2024)	0	0	1.300.000	103,6485	1.347.430,50	0,84
XS0999296006	3,000 % Prologis L.P. v.13(2022)	0	0	300.000	109,2490	327.747,00	0,20
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	0	300.000	101,6065	304.819,50	0,19
XS1533922776	3,250 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	600.000	100,2500	601.500,00	0,38
FR0013241379	0,121 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	300.000	100,4300	301.290,00	0,19
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	200.000	98,3580	196.716,00	0,12
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	101,0620	303.186,00	0,19
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	0	500.000	100,2660	501.330,00	0,31
XS1622193750	1,250 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	100,1440	1.001.440,00	0,63
XS1775786574	1,625 % Sampo OYJ EMTN v.18(2028)	500.000	0	500.000	99,2740	496.370,00	0,31
FR0013324357	1,375 % Sanofi S.A. v.18(2030)	1.400.000	0	1.400.000	99,7660	1.396.724,00	0,87
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	200.000	0	200.000	100,2100	200.420,00	0,13
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	100.000	100,3960	100.396,00	0,06
XS1413580579	1,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	102,1739	204.347,80	0,13
XS1370695477	1,375 % Santander International Debt S.A.U. EMTN v.16(2021)	0	0	400.000	103,5800	414.320,00	0,26
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	800.000	99,9614	799.691,20	0,50
XS1555402145	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	100,8680	302.604,00	0,19
XS1765875718	1,625 % Societ� Iniziativa Autostradali e Servizi S.p.A. � SIAS EMTN v.18(2028)	1.100.000	0	1.100.000	99,1720	1.090.892,00	0,68
FR0012300812	1,875 % Societ� des Autoroutes Paris-Rhine-Rh�ne Reg.S. EMTN v.14(2025)	0	0	100.000	106,6340	106.634,00	0,07
XS1324923520	0,750 % Societ� G�n�rale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	0	0	100.000	101,7826	101.782,60	0,06
XS1369614034	0,750 % Societ� G�n�rale S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	101,8100	203.620,00	0,13
XS1684385161	3,125 % SoftBank Group Corporation v.17(2025)	600.000	0	600.000	93,5000	561.000,00	0,35
XS1693281534	0,750 % Standard Chartered Plc. EMTN FRN v.17(2023)	0	0	1.000.000	99,0943	990.943,00	0,62
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	100,9130	706.391,00	0,44
XS0858366684	2,500 % Statkraft AS EMTN v.12(2022)	0	0	700.000	109,3485	765.439,50	0,48
XS1190624111	0,875 % Statoil ASA EMTN v.15(2023)	0	0	1.100.000	102,0100	1.122.110,00	0,70
XS1724873275	1,000 % S�dzucker Intl. Finance B.V. v.17(20225)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	97,4820	974.820,00	0,61
FR0012949923	1,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	105,5220	105.522,00	0,07
FR0010913780	4,125 % Suez S.A. EMTN v.10(2022)	0	0	700.000	116,2520	813.764,00	0,51
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	2.100.000	100,5710	2.111.991,00	1,32
XS1711933033	0,250 % Swedbank AB Green Bond v.17(2022)	500.000	0	500.000	99,0605	495.302,50	0,31
XS1573958409	0,300 % Swedbank AB Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	99,3488	397.395,20	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	
XS1497606365	3,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	100.000	105,3280	105.328,00	0,07
XS1698218523	2,375 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.17(2027)	200.000	0	200.000	97,9130	195.826,00	0,12
XS1394764689	1,460 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	100,3300	1.203.960,00	0,75
XS1505554771	1,930 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	400.000	98,3535	393.414,00	0,25
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Greenbond v.17(2025)	0	0	1.100.000	99,1350	1.090.485,00	0,68
XS1178105851	0,875 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	100.000	102,0970	102.097,00	0,06
XS1652866002	1,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	99,5140	597.084,00	0,37
XS1503131713	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN v.16(2028)	0	0	300.000	94,7090	284.127,00	0,18
XS1082970853	1,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	233.000	267.000	101,4410	270.847,47	0,17
XS1614198262	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	101,1280	404.512,00	0,25
XS1375980197	0,625 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	101,5220	203.044,00	0,13
XS1651071877	1,400 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2026)	0	0	1.500.000	99,9480	1.499.220,00	0,94
XS1443997819	0,750 % Total Capital International S.A. Reg.S. EMTN v.16(2028)	0	0	300.000	94,9200	284.760,00	0,18
XS1109744778	1,875 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty. EMTN v.14(2024)	0	0	500.000	105,0870	525.435,00	0,33
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	105,4630	738.241,00	0,46
CH0302790123	1,750 % UBS Group Funding Jersey Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	400.000	104,6770	418.708,00	0,26
XS1038708522	2,500 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	109,9600	1.099.600,00	0,69
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	800.000	100,4210	803.368,00	0,50
XS1376614118	1,375 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	101,7800	101.780,00	0,06
XS1401196958	1,125 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	100.000	98,3860	98.386,00	0,06
XS1619568998	2,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.17(2037)	0	0	300.000	99,2950	297.885,00	0,19
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	700.000	105,3725	737.607,50	0,46
XS0973623514	3,625 % UniCredit S.p.A. EMTN v.13(2019)	0	0	300.000	103,0775	309.232,50	0,19
FR0013139482	1,625 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	103,0940	309.282,00	0,19
FR0012663169	1,590 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.15(2028)	0	0	2.000.000	102,9645	2.059.290,00	1,29
FR0013210416	0,927 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.16(2029)	0	0	300.000	95,4160	286.248,00	0,18
XS0439828269	4,750 % VERBUND AG EMTN v.09(2019)	0	0	200.000	106,1270	212.254,00	0,13
XS1140300663	1,500 % VERBUND AG Reg.S. v.14(2024) Green Bond	0	0	900.000	104,1280	937.152,00	0,59
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	600.000	92,6035	555.621,00	0,35
XS1721422068	1,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2029)	700.000	0	700.000	97,4470	682.129,00	0,43
DE000A19X8A4	1,500 % Vonovia Finance BV v.18(2026)	500.000	0	500.000	100,2180	501.090,00	0,31
XS1722859532	0,625 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	900.000	0	900.000	97,9960	881.964,00	0,55
XS1136406342	1,500 % 3M Co. v.14(2026)	0	0	100.000	104,7495	104.749,50	0,07
						<b>109.099.947,14</b>	<b>68,10</b>
<b>USD</b>							
XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S.v.17(2020)	1.000.000	0	1.000.000	97,9830	796.804,10	0,50
US00206RDQ20	4,250 % AT & T Inc. v.17(2027)	0	0	800.000	100,8400	656.029,93	0,41
US05964HAC97	3,500 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	99,4500	485.240,30	0,30
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	103,1250	419.309,59	0,26
US172967KN09	3,400 % Citigroup Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	96,2200	547.727,09	0,34
XS1577950402	4,215 % Coca Cola Icecek A.S. Reg.S. v.17(2024) <sup>3)</sup>	0	0	700.000	97,2940	553.840,77	0,35
US225433AT80	3,800 % CS Group Funding (Guernsey) Ltd. v.16(2023)	0	0	400.000	100,3980	326.577,21	0,20
US25152R5F60	3,375 % Dte. Bank AG v.16(2021)	0	0	400.000	98,8800	321.639,42	0,20
XS1638075488	3,625 % EDP Finance BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.200.000	97,7390	953.783,85	0,60
XS1587035996	3,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	600.000	97,3750	475.115,88	0,30
US46625HJD35	4,500 % JPMorgan Chase & Co. v.12(2022)	0	0	700.000	103,9940	591.980,16	0,37
US46625HRL68	2,700 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2023)	0	0	400.000	96,3580	313.435,80	0,20
US500769GF56	1,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.14(2019)	0	0	200.000	98,9600	160.949,83	0,10
US61747YCM57	5,500 % Morgan Stanley v.10(2020)	0	0	300.000	104,2300	254.281,53	0,16
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	600.000	146,3925	714.283,97	0,45
US35177PAT49	5,375 % Orange S.A. v.09(2019)	0	0	200.000	103,1840	167.819,79	0,10
US86562MAR16	3,364 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.17(2027)	0	0	1.000.000	96,1269	781.710,17	0,49
US87927VAV09	7,721 % Telecom Italia Capital S.A. v.08(2038)	0	0	150.000	122,8635	149.870,09	0,09
XS1686704948	4,500 % Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri AS Reg.S. v.17(2024)	400.000	0	400.000	95,6080	310.996,18	0,19
USH4209UAG16	2,859 % UBS Group Funding [Switzerland] AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	0	0	700.000	96,5496	549.603,32	0,34
US92857WBD11	4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	0	0	600.000	94,6740	461.937,06	0,29
US961214CX95	2,850 % Westpac Banking Corporation Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	94,3894	614.064,57	0,38
US88579YAY77	2,875 % 3M Co. v.17(2027)	0	0	900.000	96,4920	706.211,27	0,44
						<b>11.313.211,88</b>	<b>7,06</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>120.413.159,02</b>	<b>75,16</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>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1613121422	0,750 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	100,7130	402.852,00	0,25
XS0763122578	2,625 % ABB Finance BV EMTN v.12(2019)	0	0	300.000	102,6200	307.860,00	0,19
DE000A19S4V6	0,875 % Allianz Finance II BV EMTN v.17(2027)	1.500.000	1.000.000	500.000	98,0990	490.495,00	0,31
XS1181246775	5,250 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	100.000	103,4530	103.453,00	0,06
XS1135337498	1,625 % Apple Inc. v.14(2026)	0	0	50.000	104,9550	52.477,50	0,03
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	400.000	100,9230	403.692,00	0,25
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	0	0	300.000	113,3550	340.065,00	0,21
XS1788584321	0,273 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	600.000	0	600.000	100,0810	600.486,00	0,38
XS1785813251	2,500 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	1.400.000	0	1.400.000	101,5860	1.422.204,00	0,89
XS1599406839	3,250 % Colfax Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	0	100.000	101,2245	101.224,50	0,06
XS1227287221	3,375 % Crown European Holding S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	103,2500	206.500,00	0,13
XS1758723883	2,875 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2026)	200.000	0	200.000	99,3565	198.713,00	0,12
XS1240984754	4,750 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.15(2022)	0	0	400.000	102,8055	411.222,00	0,26
XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	0	0	200.000	98,3560	196.712,00	0,12
XS1255433754	2,625 % Ecolab Inc. v.15(2025)	0	0	400.000	111,1180	444.472,00	0,28
XS1734328799	2,875 % Equinix Inc. Reg.S. v.17(2026)	500.000	0	500.000	95,1350	475.675,00	0,30
XS1496175743	3,250 % FNAC Darty Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	103,5000	517.500,00	0,32
XS1333193875	3,750 % Goodyear Dunlop Tires Europe BV Reg.S. v.15(2023)	0	0	300.000	103,5000	310.500,00	0,19
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg SCA Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	105,5000	316.500,00	0,20
XS1691909334	0,221 % Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	600.000	0	600.000	100,2600	601.560,00	0,38
XS1617845679	1,500 % International Business Machines Corporation Reg.S. v.17(2029)	0	0	400.000	101,2550	405.020,00	0,25
XS1551347393	2,200 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S v.17(2024)	0	0	100.000	99,3750	99.375,00	0,06
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co v.17(2027)	0	0	400.000	101,5000	406.000,00	0,25
XS1395004408	3,875 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	105,7395	422.958,00	0,26
XS1028941976	1,125 % Merck & Co. Inc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	400.000	103,2480	412.992,00	0,26
XS1001749107	2,125 % Microsoft Corporation Reg.S. v.13(2021)	0	0	100.000	106,9520	106.952,00	0,07
XS1691909920	0,956 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	500.000	0	500.000	99,3720	496.860,00	0,31
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	102,7520	719.264,00	0,45
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	0	0	300.000	102,5920	307.776,00	0,19
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	500.000	99,4780	497.390,00	0,31
XS0542593792	6,750 % OI European Group BV EMTN v.10(2020)	0	0	100.000	114,4575	114.457,50	0,07
XS1207101418	5,250 % Paprec S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	100.000	102,7810	102.781,00	0,06
XS1435229460	3,625 % PVH Corporation Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	107,9085	539.542,50	0,34
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	600.000	95,2500	571.500,00	0,36
XS1383922876	4,000 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.16(2023)	0	0	600.000	103,8750	623.250,00	0,39
XS1412281534	1,250 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.16(2025)	0	0	100.000	100,5840	100.584,00	0,06
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	0	200.000	107,4675	214.935,00	0,13
XS1700721464	1,375 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.400.000	0	1.400.000	98,4400	1.378.160,00	0,86
XS1708450488	2,625 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2023)	500.000	0	500.000	90,0100	450.050,00	0,28
XS1794084068	1,375 % WPP Finance 2016 EMTN v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	99,7220	997.220,00	0,62
XS1175813655	3,750 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	101,0100	202.020,00	0,13
						<b>17.073.250,00</b>	<b>10,64</b>
<b>USD</b>							
US031162BV19	3,625 % Amgen Inc. DL-Notes v.14(2024)	0	0	1.000.000	100,2790	815.475,32	0,51
US00206RCS94	3,600 % AT&T Inc v.16(2023)	0	0	300.000	100,4900	245.157,36	0,15
US05253JQA40	2,550 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. (New York Branch) Reg.S. v.16(2021)	0	0	250.000	97,6951	198.615,72	0,12
US05253JAL52	3,700 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. (New York Branch) v.15(2025)	0	0	400.000	101,1619	329.062,05	0,21
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social GreenBond Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	99,4000	242.498,17	0,15
US05971WAA18	2,500 % Banco Santander Chile Reg.S. v.17(2020)	500.000	0	500.000	98,0290	398.589,09	0,25
US06738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	0	0	800.000	96,5010	627.801,90	0,39
USU09513GM51	2,800 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2026)	0	0	150.000	95,2290	116.161,26	0,07
US05574LFY92	3,250 % BNP Paribas S.A. MTN v.13(2023)	0	0	400.000	99,4480	323.487,03	0,20
US20030NBU46	3,400 % Comcast Corporation v.16(2046)	0	0	200.000	86,4240	140.561,11	0,09

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	
US2027A1HT70	2,850 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	94,0630	152.985,28	0,10	
US2027A1JN82	3,900 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.17(2047)	0	0	100.000	96,4970	78.471,99	0,05	
USN27915AJ12	1,950 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	95,9154	545.993,17	0,34	
US345397YJ68	3,565 % Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2022)	0	0	200.000	101,5827	165.215,42	0,10	
USP47773AL38	4,875 % Globo Comunicações e Participações S.A. Reg.S. v.12(2022)	500.000	0	500.000	100,8820	410.189,48	0,26	
US46115HAD98	6,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. 144A v.11(2021)	0	0	800.000	107,7520	700.996,99	0,44	
US501044CS84	3,850 % Kroger Co. v.13(2023)	0	0	50.000	101,3259	41.199,44	0,03	
US55608JAC27	6,000 % Macquarie Group Ltd. v.10(2020)	0	0	200.000	104,5310	170.010,57	0,11	
US594918BQ69	2,000 % Microsoft Corporation v.16(2023)	0	0	900.000	94,9380	694.837,77	0,43	
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	0	0	700.000	95,4715	543.466,29	0,34	
USN5946FAD98	4,850 % Myriad International Holdings Reg.S. v.17(2027)	0	0	400.000	101,3480	329.667,40	0,21	
US63254AAR95	1,875 % National Australia Bank Ltd. (New York Branch) v.16(2021)	0	300.000	300.000	95,4820	232.939,74	0,15	
US65535HAG48	2,750 % Nomura Holdings Inc. v.14(2019)	0	0	100.000	100,2000	81.483,29	0,05	
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	0	0	700.000	96,6200	550.004,07	0,34	
US747525AE30	3,000 % Qualcomm Inc. v.15(2022)	0	0	100.000	98,2100	79.865,01	0,05	
USF48957AB45	3,500 % RCI Banque S.A. v.13(2018)	0	0	200.000	100,0000	162.641,29	0,10	
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	300.000	0	300.000	100,1716	244.380,58	0,15	
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	500.000	97,8300	397.779,95	0,25	
US826200AD92	6,125 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. v.06(2026)	0	0	100.000	119,0281	96.794,42	0,06	
USN82008AK46	2,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2023)	0	0	250.000	93,7990	190.694,88	0,12	
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0	0	700.000	122,8505	699.319,75	0,44	
US89114QAS75	2,125 % Toronto-Dominion Bank GMTN v.14(2019)	0	0	100.000	99,3870	80.822,15	0,05	
USG91703AM39	2,650 % UBS Group Funding (Jersey) Ltd. Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	97,6380	158.799,71	0,10	
XS1596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	99,4400	323.461,01	0,20	
US92343VBJ26	2,450 % Verizon Communications Inc. v.12(2022)	0	0	350.000	96,3650	274.276,25	0,17	
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	0	750.000	98,5800	601.244,21	0,38	
US961214DC40	2,700 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0	0	100.000	92,3028	75.061,23	0,05	
						<b>11.520.010,35</b>	<b>7,21</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>28.593.260,35</b>	<b>17,85</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>149.006.419,37</b>	<b>93,01</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2AR3W0	UnInstitutional Green Bonds	EUR	0	0	30.000	99,2400	2.977.200,00	1,86
						<b>2.977.200,00</b>	<b>1,86</b>	
<b>Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen</b>						<b>2.977.200,00</b>	<b>1,86</b>	
						<b>151.983.619,37</b>	<b>94,87</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018		0	120	-120		-258.783,60	-0,16	
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018		0	57	-57		-47.880,00	-0,03	
						<b>-306.663,60</b>	<b>-0,19</b>	
<b>Short-Positionen</b>						<b>-306.663,60</b>	<b>-0,19</b>	
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-306.663,60</b>	<b>-0,19</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>1.638.293,95</b>	<b>1,02</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>6.715.221,11</b>	<b>4,30</b>	
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>160.030.470,83</b>	<b>100,00</b>	

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

2) Angaben zu Ausgabebauschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	29.000.000,00	23.559.881,91	14,72

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297
--------------------------	-----	---	--------

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

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

FR0013302197	1,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.17(2027)	500.000	500.000
XS1134519120	1,750 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	100.000
XS1391625289	1,125 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	100.000
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	0	600.000
XS1718418103	0,875 % BASF SE v.17(2027)	200.000	200.000
FR0013231743	1,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	1.100.000
FR0013094836	0,625 % BPCE SFH EMTN v.16(2020)	0	300.000
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026)	0	1.500.000
FR0013155868	0,351 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	300.000
XS0866278921	1,875 % Carrefour S.A. EMTN v.12(2017)	0	100.000
FR0011052661	5,976 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.11(2021)	0	300.000
FR0013260379	1,865 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	200.000
XS1485643610	1,100 % Coca-Cola Co. v.16(2036)	0	100.000
XS1594335363	0,500 % Commonwealth Bank of Australia v.17(2022)	0	400.000
XS1750349190	1,125 % Commonwealth Bank of Australia v.18(2028)	1.200.000	1.200.000
XS1577586321	1,000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	500.000
XS0339454851	4,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.08(2018)	0	50.000
DE000A2GSLC6	0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)	900.000	900.000
FR0011660596	2,625 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	100.000
FR0013262698	1,500 % Fonciere des Regions S.A. v.17(2027)	0	800.000
XS1612543394	2,125 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2037)	0	400.000
XS1678629186	0,875 % GRENKE FINANCE Plc. EMTN v.17(2022)	0	400.000
FR0013281755	1,500 % Icade S.A. Green Bond v.17(2027)	0	900.000
XS0895722071	1,875 % ING Bank NV EMTN v.13(2018)	0	100.000
XS1525536840	2,000 % ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	900.000
XS1411535799	0,650 % Johnson & Johnson v.16(2024)	0	900.000
FI4000282629	2,750 % Metsa Board Oyi v.17(2027)	0	300.000
XS1685481332	0,625 % National Australia Bank Ltd. v.17(2024)	0	1.500.000
XS1645494375	1,000 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	200.000
XS1648298559	0,875 % Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	500.000
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyi EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	100.000
XS1577731604	2,000 % Nokia Oyi EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	300.000
XS1584884347	0,000 % Novartis Finance S.A. Reg.S. v.17(2021)	0	1.000.000
XS1769041192	1,375 % Novartis Finance S.A. v.18(2030)	1.000.000	1.000.000
XS1734689620	1,000 % OMV AG EMTN v.17(2026)	600.000	600.000
XS1574157357	0,250 % Pfizer Inc. v.17(2022)	0	600.000
XS1405769487	0,875 % PPG Industries Inc. v.16(2025)	0	200.000
XS1613140489	0,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	900.000
XS1195056079	0,875 % Roche Finance Europe BV Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	100.000
XS1371715118	0,500 % Roche Finance Europe BV Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	600.000
FR0013201639	0,500 % Sanofi S.A. EMTN v.16(2027)	0	300.000
FR0013143997	0,625 % Sanofi-Aventis S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	300.000
XS1487315860	1,125 % Santander UK Group Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	100.000
XS1166160173	1,125 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	100.000
XS1419638215	0,271 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	0	500.000
XS0874864860	3,987 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.13(2023)	0	600.000
XS1266734349	1,950 % Time Warner Inc. v.15(2023)	0	600.000
XS1566100977	0,375 % Unilever NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	300.000
XS1654192274	1,375 % Unilever NV EMTN v.17(2029)	0	400.000
XS1769090991	1,125 % Unilever NV EMTN v.18(2027)	600.000	600.000
FR0013282571	0,875 % Vivendi S.A. EMTN v.17(2024)	0	1.000.000
XS1676933853	1,125 % Westpac Banking Corporation EMTN v.17(2027)	0	500.000
XS1234366448	0,000 % 3M Co. FRN v.15(2020)	0	200.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1706111876	0,051 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021)	600.000	600.000
XS1136388425	1,500 % Nomura Europe Finance N.V. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	300.000
XS1574686264	2,625 % Rexel S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	600.000
DE000A2G8VU3	1,375 % SAP SE v.18(2030)	500.000	500.000
DE000SYM7779	4,125 % Symrise AG v.10(2017)	0	100.000
XS1117297603	4,000 % UPFB Finance IV Ltd. Reg.S. v.15(2027)	0	400.000
XS1146282634	1,625 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	500.000

### USD

US23636BAH24	2,000 % Danske Bank AS Reg.S. v.16(2021)	0	200.000
US44987DAG16	2,700 % ING Bank N.V. Reg.S. v.15(2020)	0	300.000
US63859VBD29	2,450 % Nationwide Building Society Reg.S. v.16(2021)	0	500.000
US961214CS01	2,600 % Westpac Banking Corporation v.15(2020)	0	200.000

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	170	170
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	184	184
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2018	60	60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

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 und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2018. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen 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.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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 Anteilinhaber 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 der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	553.840,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	553.840,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	553.840,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	662.529,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	781,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,88 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.040,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	750,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	41,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	290,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	15,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

0,36 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	662.529,13

**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	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	662.529,13

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. 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. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

## **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 31.12.2017:  
Euro 164,837 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 (bis zum 31.12.2017)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)  
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

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

Karl-Heinz MOLL  
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK  
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  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroAspirant  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019  
UniEuroRenta Corporates 2018  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuroRenta 5J  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: Aktien Welt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Commodities (2018)  
UniGarant: Commodities (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019) II  
UniGarant: Emerging Markets (2018)  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)

UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantExtra: Deutschland (2019)  
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II  
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)  
UniGarantPlus: Europa (2018)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant95: Nordamerika (2019)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Asset Balance Plus  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Bonds 2018  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Liquidity  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit

UniInstitutional MultiPremia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniPacific Aktien  
UniPremium Evolution 100  
UniPremium Evolution 25  
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 Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Europa  
UniRent Global  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRent Mündel Flex  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniRentEuro Staatsanleihen Flex  
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)

