



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

FairWorldFonds

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
FairWorldFonds	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	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 350 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,65 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.300 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.255 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 9.400 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade - Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Im Schlussquartal 2019 zogen die Renditen an den Rentenmärkten an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Letztlich wurde auf die Einführung neuer Strafzölle verzichtet und erste bestehende Handelshemmnisse abgebaut. In diesem Zusammenhang machte sich leichter Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

An der Spitze der Europäischen Zentralbank (EZB) fand der geplante Stabwechsel auf Christine Lagarde statt. Zum einen offenbarte sich ihr eigener kommunikativer Stil, welcher auf Konsens sowohl innerhalb der EZB, als auch außerhalb mit unterschiedlichen gesellschaftlichen Akteuren angelegt ist. Von der US-Notenbank gingen zu dieser Zeit keine Impulse aus. Die Währungshüter hatten den Marktteilnehmern erfolgreich eine Zinspause verordnet.

Anfang 2020 unterbrach der Ausbruch des Coronavirus SARS-Cov-2 in China den Anstieg der Kapitalmärkte auf neue Allzeithochs zunächst nur kurzzeitig. Erst ab Mitte Januar führte dessen Ausbreitung zu einer globalen Pandemie und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen massiven Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Eine globale Rezession war nicht mehr zu vermeiden. Daher leiteten viele Regierungen Maßnahmen ein, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. So wurde in den USA ein Konjunkturpaket in Höhe von zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf mehr als eine Billion Euro. Darüber hinaus haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert. In den USA senkte die Federal Reserve die Leitzinsen zweimal außerplanmäßig um insgesamt 150 Basispunkte und sie begann auch wieder, Anleihen anzukaufen. Die EZB stockte ihre Anleihekäufe ebenfalls deutlich auf.

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es,

die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen in den vergangenen sechs Monaten 2,6 Prozent an Wert. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 8,0 Prozent. Unternehmenspapiere tendierten lange Zeit seitwärts bis leicht freundlich. Aufgrund der hohen Verluste im März ergab sich jedoch letztlich ein Minus von 6,5 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) beendeten den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,8 Prozent.

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum zunächst aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 14,8 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Im Dezember 2019 kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresendrally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktbreite S&P 500-Index per saldo um 13,2 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtshalbjahr 18,6 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien zunächst weiter Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die EZB war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Berichtszeitraum per saldo 21,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 18,6 Prozent ab.

Japanischen Aktien verzeichneten ab Oktober 2019 deutliche Zuwächse. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, jedoch nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 13,1 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben ebenfalls unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 12,0 Prozent ab (in Lokalwährung).

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.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	14,89 %
Frankreich	13,09 %
Niederlande	10,92 %
Großbritannien	6,67 %
Supranationale Institutionen	6,35 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,25 %
Spanien	5,56 %
Norwegen	5,12 %
Schweden	3,29 %
Finnland	3,23 %
Belgien	2,06 %
Chile	1,75 %
Dänemark	1,73 %
Italien	1,61 %
Australien	1,30 %
Schweiz	1,04 %
Luxemburg	1,03 %
Brasilien	0,78 %
Japan	0,71 %
Slowakei	0,70 %
Indien	0,62 %
Südkorea	0,56 %
Uruguay	0,50 %
Hongkong	0,46 %
Taiwan	0,46 %
Litauen	0,40 %
Südafrika	0,35 %
Österreich	0,31 %
Slowenien	0,25 %
Kanada	0,22 %
China	0,15 %
Costa Rica	0,08 %
Ghana	0,06 %
Wertpapiervermögen	92,50 %
Bankguthaben	7,27 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,23 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-5,11	-1,94	-0,32	32,44

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	29,02 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	16,13 %
Sonstiges	8,28 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,38 %
Hardware & Ausrüstung	4,27 %
Investitionsgüter	3,53 %
Transportwesen	3,35 %
Software & Dienste	3,10 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,02 %
Versorgungsbetriebe	2,99 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,12 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,01 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,90 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,59 %
Verbraucherdienste	1,38 %
Media & Entertainment	1,21 %
Telekommunikationsdienste	0,97 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,81 %
Versicherungen	0,77 %
Immobilien	0,69 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,51 %
Groß- und Einzelhandel	0,42 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,05 %
Wertpapiervermögen	92,50 %
Bankguthaben	7,27 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,23 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

FairWorldFonds

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.136.401.765,17)	1.170.019.344,34
Bankguthaben	92.009.589,84
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.015.434,12
Dividendenforderungen	181.729,28
Forderungen aus Anteilverkäufen	638.528,04
	1.266.864.625,62
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-309.658,97
Zinsverbindlichkeiten	-83.727,46
Sonstige Passiva	-1.299.012,35
	-1.692.398,78
Fondsvermögen	1.265.172.226,84
Umlaufende Anteile	23.342.370,672
Anteilwert	54,20 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000SGM7	Sims Ltd.	AUD	0	0	350.000	6,1100	1.193.292,79	0,09
							1.193.292,79	0,09
Brasilien								
US20441A1025	Companhia de Saneamento Básico do Estado de Sao Paulo ADR	USD	0	0	250.000	7,3800	1.681.706,32	0,13
							1.681.706,32	0,13
China								
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	HKD	350.000	0	700.000	22,9500	1.889.266,52	0,15
							1.889.266,52	0,15
Dänemark								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	0	0	70.000	986,6000	9.255.035,45	0,73
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	15.000	0	15.000	666,4000	1.339.569,29	0,11
DK0010219153	Rockwool International A/S	DKK	5.000	0	10.000	1.230,0000	1.648.329,56	0,13
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	0	50.000	552,6000	3.702.711,03	0,29
							15.945.645,33	1,26
Deutschland								
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	7.000	0	70.000	88,7000	6.209.000,00	0,49
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	60.000	0	240.000	11,8140	2.835.360,00	0,22
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	100.000	73,2000	7.320.000,00	0,58
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	27.000	184,1000	4.970.700,00	0,39
DE000LED02V0	OSRAM Licht AG 2)	EUR	100.000	0	100.000	40,1000	4.010.000,00	0,32
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	130.000	102,8000	13.364.000,00	1,06
							38.709.060,00	3,06
Finnland								
FI0009013403	KONE Corporation	EUR	20.000	0	120.000	51,6200	6.194.400,00	0,49
							6.194.400,00	0,49
Frankreich								
FR0000120404	Accor S.A.	EUR	0	0	195.435	25,0000	4.885.875,00	0,39
FR0013280286	bioMerieux	EUR	0	0	162.000	102,6000	16.621.200,00	1,31
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	0	0	370.000	17,3100	6.404.700,00	0,51
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	0	80.000	98,2800	7.862.400,00	0,62
FR0000035081	lcade S.A.	EUR	0	0	15.000	72,1500	1.082.250,00	0,09
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	10.000	0	125.000	58,4800	7.310.000,00	0,58
							44.166.425,00	3,50
Großbritannien								
GB0000904986	Bellway Plc.	GBP	0	0	100.000	21,5600	2.437.259,78	0,19
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	0	0	1.300.000	1,1790	1.732.647,52	0,14
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals Plc.	GBP	0	0	150.000	20,3500	3.450.712,19	0,27
GB0031638363	Intertek Group Plc.	GBP	20.000	0	42.000	47,2600	2.243.861,63	0,18
GB0033195214	Kingfisher Plc.	GBP	0	0	614.517	1,4390	999.649,51	0,08
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	0	0	463.109	17,3200	9.067.429,21	0,72
GB0007995243	Renewi Plc.	GBP	0	0	1.916.025	0,2345	507.922,07	0,04
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	0	0	60.000	22,8000	1.546.461,68	0,12
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	0	0	50.000	14,3450	810.818,45	0,06
GB00B6YTL595	Stagecoach Group Plc.	GBP	0	0	750.000	0,6990	592.640,74	0,05
GB0003753778	The Go-Ahead Group Plc.	GBP	0	0	75.000	8,2650	700.740,45	0,06
							24.090.143,23	1,91
Hongkong								
HK0066009694	MTR Corporation Ltd.	HKD	0	0	1.223.455	40,0500	5.762.394,92	0,46
							5.762.394,92	0,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Indien								
US2561352038	Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	USD	0	0	90.000	40,3300	3.308.449,55	0,26
US4567881085	Infosys Ltd. ADR	USD	0	0	600.000	8,2100	4.490.019,14	0,35
INE175A01038	Jain Irrigation Systems Ltd.	INR	0	0	3.240.000	3,3000	128.836,82	0,01
							7.927.305,51	0,62
Japan								
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	JPY	0	0	22.000	17.320,0000	3.217.672,54	0,25
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	JPY	0	0	45.000	7.931,0000	3.013.781,34	0,24
JP3596200000	Toto Ltd.	JPY	0	0	90.000	3.595,0000	2.732.201,21	0,22
							8.963.655,09	0,71
Kanada								
CA87971M9969	TELUS Corporation	CAD	97.296	0	192.296	22,2500	2.740.224,16	0,22
							2.740.224,16	0,22
Luxemburg								
SE0001174970	Millicom International Cellular S.A. ADR	SEK	0	0	80.000	279,6000	2.058.417,54	0,16
							2.058.417,54	0,16
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	4.000	0	14.000	242,4500	3.394.300,00	0,27
							3.394.300,00	0,27
Norwegen								
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	0	0	750.000	41,7500	2.719.161,13	0,21
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	0	0	68.000	151,9000	896.982,33	0,07
							3.616.143,46	0,28
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	22.000	0	22.000	33,0200	726.440,00	0,06
							726.440,00	0,06
Schweden								
SE0010468116	Arjo AB	SEK	0	0	251.428	49,4400	1.143.927,29	0,09
SE0009922164	Essity AB	SEK	0	0	250.000	306,0000	7.039.920,49	0,56
SE0000202624	Getinge AB	SEK	0	0	251.428	190,7000	4.412.357,09	0,35
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	SEK	0	0	500.000	100,4500	4.621.960,87	0,37
							17.218.165,74	1,37
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	0	16.000	426,0000	6.421.707,18	0,51
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	0	0	2.200	2.242,0000	4.647.069,91	0,37
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	0	0	12.000	174,4000	1.971.735,44	0,16
							13.040.512,53	1,04
Spanien								
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	0	0	260.000	31,0000	8.060.000,00	0,64
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	0	0	120.000	13,7300	1.647.600,00	0,13
							9.707.600,00	0,77
Südafrika								
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Holdings Plc.	ZAR	0	0	185.000	92,4400	873.090,59	0,07
ZAE000134854	Clicks Group Ltd.	ZAR	0	0	50.000	257,7000	657.827,56	0,05
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings Pte. Ltd.	ZAR	0	0	516.343	18,4600	486.628,60	0,04
ZAE000006284	Sappi Ltd.	ZAR	0	0	360.000	21,0000	385.966,35	0,03
ZAE000132577	Vodacom Group Ltd.	ZAR	0	0	340.000	117,0100	2.031.091,73	0,16
							4.434.604,83	0,35
Taiwan								
US17133Q5027	Chunghwa Telecom Co. Ltd. ADR	USD	0	0	180.000	35,5700	5.835.931,09	0,46
							5.835.931,09	0,46
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	0	370.000	45,8200	15.452.921,34	1,22
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	0	0	20.000	188,6200	3.438.519,73	0,27
US4586653044	Interface Inc.	USD	0	0	70.000	7,5600	482.362,59	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US5719032022	Marriott International Inc.	USD	0	0	117.000	74,8100	7.978.096,80	0,63
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	USD	0	0	87.000	139,7100	11.078.999,18	0,88
US6907421019	Owens Corning [New]	USD	0	0	35.000	38,8100	1.238.127,79	0,10
US8581552036	Steelcase Inc.	USD	0	0	360.000	9,8700	3.238.720,26	0,26
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	0	0	115.000	141,0400	14.784.067,09	1,17
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	0	0	80.000	65,1300	4.749.248,02	0,38
							62.441.062,80	4,95
Börsengehandelte Wertpapiere							281.736.696,86	22,31
Aktien, Anrechte und Genussscheine							281.736.696,86	22,31
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
AUD								
AU3TB0000101	5,500 % Australien Reg.S. v.11(2023)		0	0	3.500.000	115,9139	2.263.817,03	0,18
							2.263.817,03	0,18
DKK								
XS2022314467	0,000 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2031)		0	0	80.000.000	97,4650	10.449.069,30	0,83
							10.449.069,30	0,83
EUR								
XS1422841202	0,625 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2022)		0	0	2.000.000	99,1190	1.982.380,00	0,16
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	4.500.000	98,3810	4.427.145,00	0,35
FR0011731876	2,625 % Accor S.A. Reg.S. v.14(2021)		0	0	2.000.000	98,4860	1.969.720,00	0,16
ES0200002055	0,550 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	3.500.000	0	0	3.500.000	96,3900	3.373.650,00	0,27
ES0200002022	0,800 % Adif - Alta Velocidad Reg.S. Green Bond v.17(2023)		0	0	10.000.000	101,6210	10.162.100,00	0,80
FR0013296373	0,125 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2023)		0	0	2.000.000	101,0350	2.020.700,00	0,16
FR0013365376	0,500 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	9.100.000	102,2700	9.306.570,00	0,74
XS0896144655	2,500 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.13(2023)		0	0	1.500.000	105,5610	1.583.415,00	0,13
XS1482736185	0,625 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.16(2026)		0	0	1.200.000	98,5360	1.182.432,00	0,09
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	2.600.000	95,2260	2.475.876,00	0,20
BE0000342510	0,500 % Belgien Reg.S. v.17(2024) ²⁾		0	0	13.900.000	103,4700	14.382.330,00	1,14
BE0000347568	0,900 % Belgien Reg.S. v.19(2029) ²⁾		0	0	10.700.000	108,3230	11.590.561,00	0,92
DE000BHY0G59	1,125 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)		0	0	4.500.000	91,5860	4.121.370,00	0,33
DE000BHY0GA7	0,500 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	3.900.000	0	0	3.900.000	91,0670	3.551.613,00	0,28
DE000BHY0GH2	0,125 % Berlin Hyp AG Pfe. Green Bond v.17(2023)		0	0	9.400.000	101,2540	9.517.876,00	0,75
XS1445725218	0,050 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024)		0	0	10.000.000	101,0710	10.107.100,00	0,80
FR0013067170	1,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2022)		0	0	2.000.000	99,9930	1.999.860,00	0,16
FR0012870061	0,375 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.15(2020)		0	0	3.900.000	100,2080	3.908.112,00	0,31
XS1377679961	1,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)		0	0	3.800.000	100,6500	3.824.700,00	0,30
XS1637333748	1,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)		0	0	5.000.000	98,6220	4.931.100,00	0,39
DE0001135176	5,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2031) ²⁾		0	0	1.500.000	165,9750	2.489.625,00	0,20
FR0013239985	0,200 % Caisse des Dépôts et Consignations EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)		0	0	7.500.000	101,1450	7.585.875,00	0,60
FR0013403433	0,500 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2027)		0	0	10.600.000	103,1730	10.936.338,00	0,86
ES0415306051	0,625 % Caja Rural de Navarra Sociedad Cooperativa de Credito Reg.S. Pfe. Sustainable Bond v.16(2023)		0	0	9.000.000	102,3640	9.212.760,00	0,73
XS1843433639	0,830 % Chile Green Bond v.19(2031)	10.200.000	0	0	10.200.000	89,5000	9.129.000,00	0,72
FR0010758599	4,875 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 09(2021)		0	0	1.500.000	105,8570	1.587.855,00	0,13
FR0011356997	2,375 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 12(2022)		0	0	1.820.000	106,5390	1.939.009,80	0,15
FR0012299394	0,625 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 14(2021)		0	0	3.700.000	101,3360	3.749.432,00	0,30
FR0013135282	0,250 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 16(2022)		0	0	5.000.000	100,8050	5.040.250,00	0,40
FR0013231081	0,325 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2023)		0	0	9.700.000	101,4030	9.836.091,00	0,78
FR0013106630	1,000 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.16(2026)		0	0	7.500.000	105,8830	7.941.225,00	0,63
FR0013201449	0,225 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.16(2026)		0	0	9.600.000	101,2220	9.717.312,00	0,77
XS1072571364	1,875 % Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.14(2021)		0	0	4.400.000	102,2000	4.496.800,00	0,36
XS1317969944	1,000 % Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.15(2020)		0	0	9.900.000	100,5510	9.954.549,00	0,79

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1594302868	0,125 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	5.500.000	102,1000	5.615.500,00	0,44
XS0524597613	3,000 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. v. 10(2020)	0	0	4.000.000	100,8920	4.035.680,00	0,32
FR0013450822	0,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	4.600.000	90,9640	4.184.344,00	0,33
FR0013065117	0,875 % Crédit Mutuel Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.15(2026)	0	0	12.000.000	105,0820	12.609.840,00	1,00
XS1828028677	0,000 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	5.700.000	99,2270	5.655.939,00	0,45
XS1382791975	1,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 16(2028)	0	0	5.000.000	100,8730	5.043.650,00	0,40
XS1557096267	0,875 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 17(2024)	0	0	8.000.000	100,0490	8.003.920,00	0,63
XS1617898363	1,125 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 17(2026)	0	0	5.000.000	99,9460	4.997.300,00	0,39
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	2.800.000	97,6300	2.733.640,00	0,22
DE000SCB0005	0,875 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	0	7.200.000	107,0270	7.705.944,00	0,61
XS2024715794	0,500 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	5.600.000	94,4980	5.291.888,00	0,42
FR0011842939	1,750 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	600.000	100,6260	603.756,00	0,05
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	3.900.000	0	3.900.000	93,8470	3.660.033,00	0,29
XS0942094805	2,500 % Essity AB EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.500.000	105,2370	1.578.555,00	0,12
XS1198117670	1,125 % Essity AB EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.700.000	100,2180	3.708.066,00	0,29
XS1419636862	0,500 % Essity AB EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.500.000	99,0440	2.476.100,00	0,20
XS1584122763	1,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.900.000	101,9820	1.937.658,00	0,15
XS1933817824	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.19(2024)	0	0	7.000.000	101,1300	7.079.100,00	0,56
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank Climate Awareness Bond v. 16(2037)	0	0	17.000.000	104,0040	17.680.680,00	1,40
XS1622394143	0,125 % FMO-Nederlandse Financierings-Maatschap is voor Ontwikkelingslanden NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	6.500.000	101,2500	6.581.250,00	0,52
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) ²⁾	0	0	7.300.000	123,3000	9.000.900,00	0,71
FR0013242336	1,375 % Ile de France EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2029)	0	0	4.000.000	110,7520	4.430.080,00	0,35
XS1702729275	1,250 % innogy Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	2.200.000	101,0300	2.222.660,00	0,18
XS1644451434	0,100 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. Green Bond v. 17(2021)	0	0	4.600.000	100,3670	4.616.882,00	0,36
XS1915152000	0,750 % Instituto de Credito Oficial Social Bond v.18(2023)	0	0	11.600.000	101,8500	11.814.600,00	0,93
XS1636000561	0,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	4.200.000	96,6930	4.061.106,00	0,32
XS1622415674	0,750 % KommuneKredit EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	3.500.000	105,7860	3.702.510,00	0,29
XS1414146669	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.16(2024)	0	0	4.000.000	101,3270	4.053.080,00	0,32
XS1612940558	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.17(2025)	0	0	7.500.000	102,4620	7.684.650,00	0,61
XS1311459694	0,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v. 15(2020)	0	0	5.900.000	100,3230	5.919.057,00	0,47
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v. 17(2021)	0	0	4.700.000	97,9100	4.601.770,00	0,36
DE000LB1P9C8	0,125 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2023)	0	0	4.200.000	101,1990	4.250.358,00	0,34
DE000A13R9G3	0,125 % Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	7.000.000	100,2860	7.020.020,00	0,55
XS1646530565	2,000 % Lietuvos energija UAB EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	2.500.000	103,2860	2.582.150,00	0,20
XS1853999313	1,875 % Lietuvos energija UAB EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	0	0	2.500.000	102,5120	2.562.800,00	0,20
ES0000101842	0,747 % Madrid Reg.S. Sustainable Bond v.17(2022)	0	0	7.500.000	101,5200	7.614.000,00	0,60
XS0764278528	6,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.12(2042)	0	0	2.000.000	109,1060	2.182.120,00	0,17
XS1651453729	2,000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2029)	0	0	7.500.000	91,0030	6.825.225,00	0,54
XS1308693867	0,750 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	6.200.000	102,3050	6.342.910,00	0,50
XS1374414891	0,125 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2021)	0	0	13.600.000	100,1250	13.617.000,00	1,08
XS1569896498	0,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	9.100.000	102,1050	9.291.555,00	0,73
XS1638816089	1,375 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2032)	0	0	3.100.000	111,1550	3.445.805,00	0,27
XS1219963672	0,125 % Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV Reg.S. Nachhaltigkeitsanleihe v.15(2022)	0	0	4.800.000	101,1530	4.855.344,00	0,38
XS1284550941	1,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	0	0	5.000.000	106,1120	5.305.600,00	0,42
XS0578368143	3,500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	0	3.000.000	103,0230	3.090.690,00	0,24
XS2002516446	0,125 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.19(2027)	0	0	14.200.000	101,4350	14.403.770,00	1,14
NL0013552060	0,500 % Nederlandse Reg.S. Green Bond v.19(2040)	0	0	16.500.000	108,1930	17.851.845,00	1,41
XS1640493372	0,300 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	9.100.000	98,6920	8.980.972,00	0,71
XS2003499386	0,375 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	6.700.000	95,4560	6.395.552,00	0,51
XS1963717704	0,250 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	10.500.000	101,3140	10.637.970,00	0,84
XS1554271590	0,025 % Nordea Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	0	8.600.000	100,5550	8.647.730,00	0,68

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
XS1431730388	0,125 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024)	0	0	7.800.000	101,8600	7.945.080,00	0,63
XS2055786763	0,000 % Nordic Investment Bank Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	5.800.000	101,2330	5.871.514,00	0,46
DE000NRWOKB3	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	8.000.000	103,4540	8.276.320,00	0,65
DE000NRWOGP1	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v.15(2025)	0	0	7.000.000	102,8810	7.201.670,00	0,57
DE000NRWJF6	0,125 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. v.16(2023)	0	0	6.000.000	100,8410	6.050.460,00	0,48
DE000NWB0AH9	0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.19(2029)	15.000.000	0	15.000.000	99,5560	14.933.400,00	1,18
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	2.600.000	0	2.600.000	88,6250	2.304.250,00	0,18
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	5.300.000	0	5.300.000	90,0200	4.771.060,00	0,38
FR0013264488	0,875 % Régie Autonome des Transports Parisiens EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	3.500.000	105,6200	3.696.700,00	0,29
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.500.000	101,6740	2.541.850,00	0,20
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	0	4.400.000	99,8240	4.392.256,00	0,35
XS1793224632	1,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.18(2027)	0	0	5.000.000	101,7090	5.085.450,00	0,40
XS2126162069	0,875 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2032)	2.500.000	0	2.500.000	91,0710	2.276.775,00	0,18
XS0997328066	1,625 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2020)	0	0	3.000.000	101,2050	3.036.150,00	0,24
XS1111559685	1,250 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	0	3.400.000	105,6080	3.590.672,00	0,28
XS1220923996	0,250 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	4.500.000	100,8740	4.539.330,00	0,36
DE000A13SL26	1,125 % SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	0	4.100.000	101,5630	4.164.083,00	0,33
DE000A13SL34	1,750 % SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2027)	0	0	3.000.000	106,0810	3.182.430,00	0,25
DE000A2T5TF5	1,250 % SAP SE Reg.S. v.18(2028)	0	0	4.000.000	103,1310	4.125.240,00	0,33
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	4.500.000	99,1580	4.462.110,00	0,35
SK4120009044	3,000 % Slowakei Reg.S. v.13(2023)	0	0	3.000.000	109,2200	3.276.600,00	0,26
SK4120009762	3,625 % Slowakei Reg.S. v.14(2029)	0	0	1.150.000	125,8540	1.447.321,00	0,11
SK4120015173	0,750 % Slowakei Reg.S. v.19(2030) ²⁾	0	0	4.100.000	102,0720	4.184.952,00	0,33
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	0	0	3.000.000	104,0020	3.120.060,00	0,25
ES00000127H7	1,150 % Spanien v.15(2020) ²⁾	0	0	10.000.000	100,4830	10.048.300,00	0,79
XS1760129608	0,500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	0	0	3.900.000	102,7280	4.006.392,00	0,32
XS1482554075	0,250 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	10.000.000	101,0710	10.107.100,00	0,80
XS1555317897	0,050 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	0	10.000.000	100,3790	10.037.900,00	0,79
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainable Bond v.19(2027)	0	0	1.000.000	88,3620	883.620,00	0,07
XS2056396919	0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	3.000.000	95,2340	2.857.020,00	0,23
XS2001737910	1,125 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	6.300.000	99,1740	6.247.962,00	0,49
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	11.200.000	100,1120	11.212.544,00	0,89
XS2002491780	0,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	0	0	3.900.000	97,4370	3.800.043,00	0,30
XS1591694481	2,995 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	3.200.000	96,8150	3.098.080,00	0,24
XS1858912915	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	1.700.000	100,1930	1.703.281,00	0,13
XS2022179159	0,000 % The Korea Development Bank Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	3.000.000	99,8570	2.995.710,00	0,24
XS1140300663	1,500 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.14(2024)	0	0	3.000.000	104,7190	3.141.570,00	0,25
						703.843.540,80	55,64
NOK							
XS2046690827	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.19(2023)	0	0	100.000.000	101,9120	8.849.984,80	0,70
NO0010572878	3,750 % Norwegen Reg.S. v.10(2021)	0	0	100.000.000	103,8430	9.017.671,83	0,71
NO0010646813	2,000 % Norwegen Reg.S. v.12(2023)	0	0	70.000.000	104,7680	6.368.598,85	0,50
NO0010705536	3,000 % Norwegen Reg.S. v.14(2024)	0	0	35.000.000	109,7200	3.334.809,60	0,26
NO0010844079	1,750 % Norwegen Reg.S. v.19(2029)	0	0	100.000.000	108,2970	9.404.454,87	0,74
						36.975.519,95	2,91
SEK							
XS1222727536	0,155 % Nordic Investment Bank EMTN Green Bond v.15(2020)	0	0	60.000.000	99,9920	5.521.064,55	0,44
						5.521.064,55	0,44
USD							
US037833CX61	3,000 % Apple Inc. Green Bond v.17(2027)	0	0	10.000.000	108,1890	9.861.361,77	0,78
US045167EB56	1,875 % Asian Development Bank (ADB) Green Bond v.17(2022)	0	0	12.000.000	101,3620	11.086.901,83	0,88
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	0	0	1.000.000	77,7740	708.905,30	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1618289802	1,875 % Kommuninvest i Sverige AB Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	0	8.100.000	101,5920	7.500.639,87	0,59
US500630CQ96	2,625 % The Korea Development Bank FRN Green Bond v.17(2022)	0	0	4.500.000	100,2392	4.111.534,04	0,32
US760942AY83	4,125 % Uruguay v.12(2045)	0	0	1.000.000	102,9285	938.187,04	0,07
						34.207.529,85	2,70
Börsengehandelte Wertpapiere						793.260.541,48	62,70
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2108987517	1,250 % Chile Green Bond v.20(2040)	13.900.000	0	13.900.000	86,2500	11.988.750,00	0,95
						11.988.750,00	0,95
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						11.988.750,00	0,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
AU000XQLQAD1	3,000 % Queensland Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	5.000.000	108,5430	3.028.374,53	0,24
						3.028.374,53	0,24
EUR							
FR0013399177	4,375 % Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.200.000	81,0000	2.592.000,00	0,20
XS2010032378	0,250 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	7.200.000	0	7.200.000	91,0950	6.558.840,00	0,52
XS1047674947	2,875 % Brasilien v.14(2021)	0	0	2.300.000	100,1890	2.304.347,00	0,18
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	0	0	3.100.000	91,8100	2.846.110,00	0,22
XS1117297942	0,688 % Geberit International BV Reg.S. v.15(2021)	0	0	214.000	99,9100	213.807,40	0,02
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	1.500.000	0	1.500.000	96,7600	1.451.400,00	0,11
IT0005390874	0,850 % Italien Reg.S. v.19(2027) ²⁾	15.000.000	0	15.000.000	98,0250	14.703.750,00	1,16
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	10.200.000	98,1100	10.007.220,00	0,79
DE000A2G8WM8	0,550 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA EMTN v.18(2020)	0	0	6.000.000	98,0000	5.880.000,00	0,46
DE000A2G8WLO	0,800 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA EMTN v.18(2021)	0	0	6.000.000	98,0000	5.880.000,00	0,46
DE000A2YN009	0,125 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA v.19(2021)	0	0	10.000.000	100,0000	10.000.000,00	0,79
						62.437.474,40	4,91
USD							
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	5.000.000	96,3280	4.390.119,41	0,35
US105756BU30	2,625 % Brasilien v.12(2023)	0	0	1.000.000	101,0880	921.410,99	0,07
US105756BV13	4,250 % Brasilien v.13(2025)	0	0	600.000	105,7040	578.091,33	0,05
US13032UVE53	2,484 % California Health Facilities Financing Authority v.19(2027)	2.000.000	0	2.000.000	99,9510	1.822.094,61	0,14
US168863BN78	2,250 % Chile v.12(2022)	0	0	550.000	100,2290	502.469,69	0,04
US168863CA49	3,125 % Chile v.16(2026)	0	0	548.000	103,8800	518.879,23	0,04
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)	0	0	750.000	89,0000	608.422,20	0,05
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	500.000	0	500.000	80,4240	366.529,94	0,03
USL6388GHV51	6,250 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.600.000	91,1250	1.328.958,16	0,11
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024)	0	0	300.000	105,8670	289.491,39	0,02
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	5.000.000	114,7955	5.231.770,12	0,41
						16.558.237,07	1,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						82.024.086,00	6,46
Anleihen						887.273.377,48	70,11
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS0831560742	2,500 % ELM B.V./Elsevier Fin EMTN Reg.S. LPN v.12(2020)	0	0	1.000.000	100,9270	1.009.270,00	0,08
						1.009.270,00	0,08
Börsengehandelte Wertpapiere						1.009.270,00	0,08
Credit Linked Notes						1.009.270,00	0,08
Wertpapiervermögen						1.170.019.344,34	92,50
Bankguthaben - Kontokorrent						92.009.589,84	7,27
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						3.143.292,66	0,23
Fondsvermögen in EUR						1.265.172.226,84	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7921
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Dänische Krone	DKK	1	7,4621
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5033
Indische Rupie	INR	1	82,9887
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5614
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,8498
Norwegische Krone	NOK	1	11,5155
Schwedische Krone	SEK	1	10,8666
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5872
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	0	100.000
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
FR0012005924	4,125 % Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.000.000
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
FR0011711845	1,500 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2020)	0	3.000.000
IT0005366460	2,125 % Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. EMTN Reg.S. Social Bond v.19(2026)	0	7.200.000
FR0013481207	0,000 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	6.600.000	6.600.000
ES00000126C0	1,400 % Spanien v.14(2020)	0	9.500.000
USD			
XS0956935398	7,875 % Ghana Reg.S. v.13(2023)	0	800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1151586945	1,625 % Chile v.14(2025)	0	3.600.000
XS1236685613	1,875 % Chile v.15(2030)	0	5.700.000
XS1346652891	1,750 % Chile v.16(2026)	0	7.600.000
XS1760409042	1,440 % Chile v.18(2029)	0	2.400.000

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

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 2020. 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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat gemäß Artikel 25, Ziffer 1 des Verwaltungsreglements eine externe Research-Agentur mit der Analyse des Anlageuniversums gemäß den für den Fonds geltenden sozialen, ökologischen und entwicklungspolitischen Kriterien nach den Vorgaben des Kriterienausschusses und auf der Grundlage von Unternehmens- und Länderratings beauftragt. Die Research-Agentur erhält für ihre Tätigkeit aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt auf der Basis des kalendertäglichen Netto-Fondsvermögens.

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.

Der Fonds hat zum 31. März 2020 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 FairWorldFonds

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	68.777.266,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	5,44 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	37.463.416,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.752.050,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.010.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.551.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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)	27.303.850,00	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	41.473.416,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA+ A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB+ BB B ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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)	488.043,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	927.395,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	22.316.077,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	54.031.833,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	-----------------	-------------------	--------------------

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	63.187,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,99 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
	63.209,26	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	60.709,26	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,03 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.500,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,98 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,88 %

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

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.853.758,81
2. Name	Akzo Nobel N.V.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.504.816,60
3. Name	BASF SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.410.727,29
4. Name	EDP - Energias de Portugal S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.952.839,23
5. Name	Qiagen N.V.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.595.496,26
6. Name	UniCredit S.p.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.506.722,66
7. Name	Zalando SE
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.880.000,00
8. Name	Europäische Union
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.877.758,48
9. Name	RWE AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.649.566,44
10. Name	Merck KGaA
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.503.526,98

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	77.763.350,69

Verwahrt 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
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

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

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
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
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

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

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

GLS Gemeinschaftsbank eG
Christstraße 9
44789 Bochum

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
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 EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
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 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 Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
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 Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig

UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
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

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
privatkunden.union-investment.de