



# Halbjahresbericht zum 30. September 2021 Global Credit Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Global Credit Sustainable	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge vom 6. Januar 2021 bis 30. September 2021	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Management und Organisation	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

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Zeitraums (1. April 2021 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2021.

## Geldpolitik und Inflationsentwicklung bestimmen die Märkte

Zu Jahresbeginn 2021 waren stets die guten Konjunkturdaten und die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung ein Treiber für die steigenden Renditen bei US-Staatsanleihen. Auch die höheren Inflationsprognosen sorgten für Kursverluste. Ab April kam es aber zu einer deutlichen Marktberuhigung. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese wieder als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der US-Notenbank Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen gegen Ende des Zeitraums deutliche Preissteigerungen bei Energie- rohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an und ein Teil der Gewinne ging verloren. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sich US-Staatsanleihen im Zeitraum um 1,9 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg aus dem ersten Quartal 2021 hingegen fort. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch höher. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich wurden. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogramms (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwiesen sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde

jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verloren Euro-Staatsanleihen im Zeitraum 0,6 Prozent an Wert.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen im Staatsanleihe-Segment kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmenspapiere ein leichtes Plus in Höhe von 0,4 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 3,3 Prozent.

## Aktienmärkte über weite Strecken freundlich

Zu Beginn des Halbjahrs war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr 2021. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor in den vergangenen sechs Monaten bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten

die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den straukelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 7,4 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 2,6 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 8,4 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 3,3 beziehungsweise 5,9 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 0,9 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verloren hingegen 4,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der gesamte asiatische Raum wurde seit Juli spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

### Wichtiger Hinweis:

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

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

# Global Credit Sustainable

WKN A2QKQF  
ISIN LU2210213042

Halbjahresbericht  
06.01.2021 - 30.09.2021

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	1,59	-0,55 <sup>2)</sup>	-	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.  
2) Seit Auflegung.

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

Vereinigte Staaten von Amerika	30,36 %
Frankreich	13,26 %
Niederlande	9,02 %
Deutschland	6,17 %
Australien	5,39 %
Großbritannien	5,08 %
Schweden	4,83 %
Spanien	4,09 %
Italien	3,72 %
Luxemburg	3,60 %
Irland	2,11 %
Mexiko	1,59 %
Japan	1,49 %
Belgien	1,28 %
Österreich	0,98 %
Cayman Inseln	0,93 %
Jungferninseln (GB)	0,90 %
Kanada	0,78 %
Schweiz	0,42 %
Finnland	0,40 %
Dänemark	0,33 %
Norwegen	0,33 %
Panama	0,30 %
Peru	0,28 %
Neuseeland	0,27 %
Südkorea	0,27 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,22 %
Hongkong	0,19 %
Indien	0,18 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,77 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,80 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,35 %</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	21,18 %
Immobilien	9,82 %
Hardware & Ausrüstung	9,75 %
Versorgungsbetriebe	7,25 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,23 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,83 %
Groß- und Einzelhandel	4,65 %
Automobile & Komponenten	4,35 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,31 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,28 %
Investitionsgüter	3,28 %
Media & Entertainment	3,06 %
Software & Dienste	2,92 %
Transportwesen	1,94 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,93 %
Energie	1,70 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,60 %
Versicherungen	1,46 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,23 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,12 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,07 %
Verbraucherdienste	0,55 %
Medien	0,26 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,77 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,80 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,35 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 91.902.586,09)	92.665.965,29
Bankguthaben	749.860,58
Sonstige Bankguthaben	539.930,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	71.110,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	645.560,77
	<b>94.672.426,64</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-909.870,14
Zinsverbindlichkeiten	-1.293,98
Sonstige Passiva	-20.197,43
	<b>-931.361,55</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>93.741.065,09</b>
Umlaufende Anteile	942.618,250
Anteilwert	99,45 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Global Credit Sustainable

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2055646918	0,750 % AbbVie Inc. v.19(2027)	150.000	0	150.000	102,4010	153.601,50	0,16
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	106,6560	213.312,00	0,23
FR0013522133	1,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2029)	100.000	0	100.000	104,5320	104.532,00	0,11
XS2343340852	0,500 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	600.000	0	600.000	100,3250	601.950,00	0,64
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	100.000	0	100.000	101,9730	101.973,00	0,11
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	200.000	0	200.000	101,7460	203.492,00	0,22
XS1647404554	0,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	100.000	0	100.000	100,9740	100.974,00	0,11
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	100.000	0	100.000	100,9400	100.940,00	0,11
XS2029574634	0,375 % Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	200.000	0	200.000	101,0510	202.102,00	0,22
FR0014004R72	0,500 % Alstom S.A. Reg.S. v.21(2030)	600.000	0	600.000	99,0800	594.480,00	0,63
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	100.000	0	100.000	100,6630	100.663,00	0,11
XS2159791990	1,950 % American Honda Finance Corporation v.20(2024)	100.000	0	100.000	106,3110	106.311,00	0,11
XS2023872174	0,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	100.000	0	100.000	101,4800	101.480,00	0,11
XS2180007549	1,600 % AT & T Inc. v.20(2028)	200.000	0	200.000	106,9750	213.950,00	0,23
XS1774629346	0,625 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	100.000	0	100.000	101,5080	101.508,00	0,11
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.18(2025)	100.000	0	100.000	104,8970	104.897,00	0,11
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	100.000	0	100.000	104,2010	104.201,00	0,11
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	100,7450	201.490,00	0,21
XS2063247915	0,300 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	100.000	0	100.000	100,8960	100.896,00	0,11
XS1811435251	1,662 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	100.000	0	100.000	107,2660	107.266,00	0,11
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	400.000	0	400.000	102,2870	409.148,00	0,44
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	200.000	0	200.000	108,6300	217.260,00	0,23
FR0013515749	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.20(2030)	100.000	0	100.000	104,6170	104.617,00	0,11
XS2082324364	0,750 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	100.000	0	100.000	101,8320	101.832,00	0,11
BE6328785207	0,375 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	600.000	0	600.000	99,6080	597.648,00	0,64
BE6307427029	0,625 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	100.000	0	100.000	101,8610	101.861,00	0,11
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	100.000	0	100.000	99,4030	99.403,00	0,11
XS2093880735	1,000 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2025)	400.000	0	400.000	102,0490	408.196,00	0,44
XS1222594472	3,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	400.000	0	400.000	109,9120	439.648,00	0,47
XS1873143645	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	100.000	0	100.000	104,3650	104.365,00	0,11
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	50.000	0	50.000	100,4520	50.226,00	0,05
XS2280845145	0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	50.000	0	50.000	95,9630	47.981,50	0,05
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	100.000	0	100.000	107,6810	107.681,00	0,11
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	200.000	0	200.000	99,6620	199.324,00	0,21
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	250.000	0	250.000	101,1180	252.795,00	0,27
FR0013323664	1,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	100.000	0	100.000	105,0250	105.025,00	0,11
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	200.000	0	200.000	103,2470	206.494,00	0,22
XS1028952312	2,375 % Brambles Fin Reg.S. v.14(2024)	200.000	0	200.000	106,1630	212.326,00	0,23
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	200.000	0	200.000	106,7010	213.402,00	0,23
XS2297549391	0,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	300.000	0	300.000	98,6500	295.950,00	0,32
XS2346253730	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	300.000	0	300.000	100,9910	302.973,00	0,32
XS1679158094	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	100.000	0	100.000	101,7320	101.732,00	0,11
XS1614722806	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	200.000	0	200.000	103,2740	206.548,00	0,22
FR0013383213	1,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	100.000	0	100.000	107,4390	107.439,00	0,11
XS2193658619	1,875 % Cellnex Telecom S.A. v.20(2029)	400.000	0	400.000	101,4660	405.864,00	0,43
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	200.000	0	200.000	103,5100	207.020,00	0,22
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	100.000	0	100.000	105,0800	105.080,00	0,11
DE000C245V82	0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	150.000	0	150.000	100,2500	150.375,00	0,16
XS2099546488	0,875 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	200.000	0	200.000	100,8790	201.758,00	0,22
XS1958307461	1,750 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2029)	200.000	0	200.000	108,3850	216.770,00	0,23
FR0013517307	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	100.000	0	100.000	104,2440	104.244,00	0,11
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	400.000	0	400.000	103,3950	413.580,00	0,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v. 15(2022)	100.000	0	100.000	100,8180	100.818,00	0,11
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV EMTN Reg.S. v.15(2024)	300.000	0	300.000	104,2530	312.759,00	0,33
XS2147994995	1,700 % Danaher Corporation v.20(2024)	200.000	0	200.000	104,5500	209.100,00	0,22
XS2147995299	2,100 % Danaher Corporation v.20(2026)	150.000	0	150.000	109,5550	164.332,50	0,18
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	400.000	0	400.000	101,6250	406.500,00	0,43
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	400.000	0	400.000	100,6650	402.660,00	0,43
XS1382792197	0,625 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 16(2023)	50.000	0	50.000	101,3730	50.686,50	0,05
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	100.000	0	100.000	103,4060	103.406,00	0,11
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	300.000	105,6250	316.875,00	0,34
XS2152932542	0,500 % Erste Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	50.000	0	50.000	102,8390	51.419,50	0,05
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	100.000	0	100.000	102,2240	102.224,00	0,11
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	100.000	0	100.000	102,4750	102.475,00	0,11
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	100.000	0	100.000	102,3980	102.398,00	0,11
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	400.000	0	400.000	99,7540	399.016,00	0,43
XS2339427747	0,375 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)	200.000	0	200.000	101,0300	202.060,00	0,22
XS2331315635	0,375 % Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	400.000	0	400.000	97,7560	391.024,00	0,42
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	100.000	0	100.000	101,5780	101.578,00	0,11
AT0000A2GH08	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	100.000	0	100.000	103,7300	103.730,00	0,11
FR0013516069	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	200.000	0	200.000	102,1230	204.246,00	0,22
FR0013463676	0,750 % EssilorLuxottica S.A. Reg.S. v.19(2031)	300.000	0	300.000	103,4900	310.470,00	0,33
XS2297177664	0,250 % Essity AB Reg.S. v.21(2031)	400.000	0	400.000	96,1990	384.796,00	0,41
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	100.000	0	100.000	105,1890	105.189,00	0,11
XS2333297625	0,741 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.21(2033)	200.000	0	200.000	99,7980	199.596,00	0,21
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	200.000	0	200.000	101,5370	203.074,00	0,22
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	150.000	0	150.000	105,6910	158.536,50	0,17
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	100.000	0	100.000	107,9020	107.902,00	0,12
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	300.000	0	300.000	111,5600	334.680,00	0,36
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	200.000	0	200.000	103,0800	206.160,00	0,22
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	100.000	0	100.000	104,9650	104.965,00	0,11
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	96,7890	290.367,00	0,31
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	200.000	0	200.000	103,1860	206.372,00	0,22
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	150.000	0	150.000	108,7850	163.177,50	0,17
XS1713466495	3,000 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. FRN Perp.	400.000	0	400.000	104,6250	418.500,00	0,45
XS2261215011	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)	150.000	0	150.000	97,0400	145.560,00	0,16
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	100.000	0	100.000	108,1000	108.100,00	0,12
FR0013457967	0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	400.000	0	400.000	101,1390	404.556,00	0,43
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	104,7290	209.458,00	0,22
XS2056730323	2,875 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	104,7500	314.250,00	0,34
XS1771838494	1,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	200.000	0	200.000	103,8630	207.726,00	0,22
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	100.000	0	100.000	105,8180	105.818,00	0,11
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	200.000	0	200.000	105,1750	210.350,00	0,22
XS1551917591	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	100.000	0	100.000	107,2860	107.286,00	0,11
XS1685542497	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	100.000	0	100.000	108,1980	108.198,00	0,12
XS2179959817	1,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	150.000	0	150.000	107,5180	161.277,00	0,17
FR0013415692	1,375 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	100.000	0	100.000	106,2590	106.259,00	0,11
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.17(2024)	100.000	0	100.000	103,1820	103.182,00	0,11
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	100.000	0	100.000	101,0160	101.016,00	0,11
XS2305244241	0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	300.000	0	300.000	99,7040	299.112,00	0,32
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	250.000	0	250.000	101,9660	254.915,00	0,27
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	400.000	0	400.000	107,0000	428.000,00	0,46
XS2148623106	3,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2026)	200.000	0	200.000	111,9190	223.838,00	0,24
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	100.000	0	100.000	102,5280	102.528,00	0,11
XS2343850033	0,950 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	700.000	0	700.000	100,0080	700.056,00	0,75
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	100.000	0	100.000	101,4770	101.477,00	0,11
XS2227196404	1,000 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	300.000	0	300.000	102,6670	308.001,00	0,33
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	600.000	0	600.000	109,3430	656.058,00	0,70
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	100.000	0	100.000	101,5620	101.562,00	0,11
XS2021471433	0,375 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	150.000	0	150.000	101,6000	152.400,00	0,16
XS2010045511	2,125 % NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2028)	400.000	0	400.000	101,6250	406.500,00	0,43
XS1623355457	1,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	100.000	0	100.000	107,9620	107.962,00	0,12
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	100.000	0	100.000	105,0000	105.000,00	0,11
DK0009526998	0,750 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	300.000	0	300.000	102,0510	306.153,00	0,33
XS1405765907	3,125 % OI European Group BV Reg.S. v.16(2024)	150.000	0	150.000	103,5810	155.371,50	0,17
FR0013413887	2,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	104,9710	419.884,00	0,45
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	250.000	0	250.000	107,2240	268.060,00	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	100.000	0	100.000	100,4940	100.494,00	0,11
XS2296204444	0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	400.000	0	400.000	96,8620	387.448,00	0,41
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	200.000	0	200.000	113,9900	227.980,00	0,24
XS2126161764	0,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	250.000	0	250.000	101,1110	252.777,50	0,27
FR0014000N24	2,375 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	101,0000	303.000,00	0,32
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	100.000	0	100.000	101,1670	101.167,00	0,11
XS2114871945	1,000 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	150.000	0	150.000	101,7900	152.685,00	0,16
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	100,8900	302.670,00	0,32
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	108,7500	326.250,00	0,35
XS2128498636	2,000 % Signify NV Reg.S. v.20(2024)	200.000	0	200.000	104,8290	209.658,00	0,22
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	100,7440	201.488,00	0,21
XS2268340010	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	250.000	0	250.000	96,7470	241.867,50	0,26
XS0858366684	2,500 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.12(2022)	100.000	0	100.000	103,2090	103.209,00	0,11
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	100.000	0	100.000	103,8860	103.886,00	0,11
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	300.000	0	300.000	107,4230	322.269,00	0,34
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	400.000	0	400.000	103,6760	414.704,00	0,44
FR0013512449	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2035)	100.000	0	100.000	104,1440	104.144,00	0,11
XS2013536029	0,125 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.19(2024)	200.000	0	200.000	101,1970	202.394,00	0,22
XS212107828	0,500 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.20(2030)	250.000	0	250.000	99,8350	249.587,50	0,27
XS1698218523	2,375 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	300.000	0	300.000	103,7380	311.214,00	0,33
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	97,2500	389.000,00	0,41
XS2056396919	0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)	100.000	0	100.000	100,5990	100.599,00	0,11
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	200.000	0	200.000	109,7810	219.562,00	0,23
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	150.000	0	150.000	103,1300	154.695,00	0,17
XS2002491863	1,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	100.000	0	100.000	108,0770	108.077,00	0,12
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	100,5440	201.088,00	0,21
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	100.000	0	100.000	99,4140	99.414,00	0,11
XS1652866002	1,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	100.000	0	100.000	106,3890	106.389,00	0,11
XS1458408561	1,625 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	100.000	0	100.000	106,7060	106.706,00	0,11
XS1614198262	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	50.000	0	50.000	102,4030	51.201,50	0,05
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	200.000	0	200.000	101,3830	202.766,00	0,22
XS2102948994	0,250 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.20(2026)	150.000	0	150.000	100,7510	151.126,50	0,16
XS1109744778	1,875 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	100.000	0	100.000	105,2930	105.293,00	0,11
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	100.000	0	100.000	107,1710	107.171,00	0,11
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	100.000	0	100.000	104,1060	104.106,00	0,11
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	200.000	0	200.000	98,4170	196.834,00	0,21
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	150.000	0	150.000	103,3410	155.011,50	0,17
XS2063547041	0,500 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	100.000	0	100.000	101,2590	101.259,00	0,11
XS2199604096	1,375 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. v.20(2030)	100.000	0	100.000	106,4200	106.420,00	0,11
FR0012663169	1,590 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.15(2028)	300.000	0	300.000	108,3680	325.104,00	0,35
FR0013517059	0,800 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	100.000	0	100.000	101,0880	101.088,00	0,11
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	101,6250	304.875,00	0,33
FR0014003G27	1,625 % Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	200.000	0	200.000	102,8750	205.750,00	0,22
XS2320746394	0,900 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	200.000	0	200.000	100,4150	200.830,00	0,21
XS1979280853	0,875 % Verizon Communications Inc. v.19(2027)	100.000	0	100.000	103,5120	103.512,00	0,11
XS2176560444	1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033)	400.000	0	400.000	103,4780	413.912,00	0,44
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	300.000	0	300.000	102,7500	308.250,00	0,33
DE000A2R7J3	0,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	200.000	0	200.000	99,2280	198.456,00	0,21
FR0012199156	2,750 % Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	300.000	0	300.000	107,6050	322.815,00	0,34
FR0014003S72	1,000 % Wendel SE Reg.S. v.21(2031)	300.000	0	300.000	100,5850	301.755,00	0,32
XS1722859532	0,625 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	150.000	0	150.000	102,5610	153.841,50	0,16
XS2324836878	0,250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	99,7650	299.295,00	0,32
						<b>35.554.684,50</b>	<b>37,92</b>
<b>USD</b>							
XS1964701822	5,375 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2029)	300.000	0	300.000	117,2500	303.546,77	0,32
US00206RDQ20	4,250 % AT & T Inc. v.17(2027)	100.000	0	100.000	113,0470	97.555,23	0,10
US05964HAN52	1,722 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float v.21(2027)	400.000	0	400.000	99,5600	343.665,86	0,37
US05964HAJ41	4,379 % Banco Santander S.A. v.18(2028)	200.000	0	200.000	113,4120	195.740,42	0,21
US06738EBM66	2,645 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.20(2031)	300.000	0	300.000	100,7370	260.796,51	0,28
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2024)	300.000	0	300.000	109,1010	282.449,95	0,30
USY0889VAC47	3,250 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.21(2031)	200.000	0	200.000	100,0120	172.613,05	0,18
US172967KN09	3,400 % Citigroup Inc. v.16(2026)	300.000	0	300.000	108,8930	281.911,46	0,30
US244199AZ87	8,100 % Deere & Co. v.00(2030)	300.000	0	300.000	145,2050	375.919,05	0,40
US29379VAT08	5,950 % Enterprise Products Operating LLC v.11(2041)	600.000	0	600.000	136,1250	704.823,96	0,75
US37045VAE02	4,875 % General Motors Co. v.13(2023)	400.000	0	400.000	108,0540	372.985,85	0,40
US42824CAY57	6,350 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.16(2045)	250.000	0	250.000	134,5510	290.280,89	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US404280CM98	1,589 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2027)	300.000	0	300.000	99,3910	257.311,87	0,27
US459506AE19	4,375 % International Flavors & Fragrances Inc. v.17(2047)	150.000	0	150.000	118,5840	153.500,17	0,16
USY5257YAJ65	3,421 % Lenovo Group Ltd. Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	104,2030	179.846,39	0,19
US58013MEF77	6,300 % McDonald's Corporation v.08(2038)	250.000	0	250.000	143,0080	308.526,06	0,33
US59156RAY45	5,875 % MetLife Inc. v.10(2041)	300.000	0	300.000	142,4390	368.758,20	0,39
US60687YAX76	3,153 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.19(2030)	200.000	0	200.000	106,0630	183.056,61	0,20
US615369AW51	2,000 % Moody's Corporation v.21(2031)	300.000	0	300.000	97,8190	253.242,15	0,27
US78009PEH01	5,076 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.18(2030)	300.000	0	300.000	118,2710	306.190,02	0,33
US639057AC29	1,642 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.21(2027)	200.000	0	200.000	99,9810	172.559,54	0,18
USJ5539RAC82	1,162 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2026)	600.000	200.000	400.000	99,2950	342.751,12	0,37
US68389XBN49	3,250 % Oracle Corporation v.17(2027)	200.000	0	200.000	108,5590	187.364,52	0,20
US68389XBP96	3,800 % Oracle Corporation v.17(2037)	200.000	0	200.000	107,4070	185.376,25	0,20
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	100.000	0	100.000	155,5520	134.235,42	0,14
US713448BZ06	4,000 % PepsiCo Inc. v.12(2042)	200.000	0	200.000	118,6010	204.696,24	0,22
US714046AH29	2,550 % PerkinElmer Inc. v.21(2031)	300.000	0	300.000	101,8180	263.595,10	0,28
USN7163RAA16	3,680 % Prosus NV Reg.S. v.20(2030)	400.000	0	400.000	103,2500	356.403,18	0,38
XS2114850949	2,750 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	300.000	0	300.000	104,6250	270.862,10	0,29
XS1457527015	3,250 % SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	400.000	0	400.000	107,5440	371.225,41	0,40
XS2358287824	2,678 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	200.000	0	200.000	99,5640	171.839,83	0,18
US86562MAR16	3,364 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.17(2027)	150.000	0	150.000	109,4450	141.670,26	0,15
US38141GGM06	6,250 % The Goldman Sachs Group Inc. v.11(2041)	200.000	0	200.000	145,6440	251.370,38	0,27
US501044DG38	4,450 % The Kroger Co. v.17(2047)	300.000	0	300.000	119,5000	309.371,76	0,33
US883556CL42	2,000 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.21(2031)	200.000	0	200.000	98,1490	169.397,65	0,18
USH42097AZ05	3,126 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	250.000	0	250.000	106,3310	229.398,95	0,24
US925524AX89	6,875 % ViacomCBS Inc. v.06(2036)	300.000	0	300.000	143,2090	370.751,64	0,40
US92857WBQ24	7,000 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2029)	100.000	0	100.000	121,7950	105.104,42	0,11
US92857WBD11	4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	200.000	0	200.000	116,3190	200.757,68	0,21
						<b>10.131.451,92</b>	<b>10,79</b>
						<b>45.686.136,42</b>	<b>48,71</b>

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

#### EUR

XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	500.000	200.000	300.000	100,7500	302.250,00	0,32
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	200.000	0	200.000	99,1250	198.250,00	0,21
XS2258558464	0,125 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	150.000	0	150.000	100,3540	150.531,00	0,16
XS2332687040	1,750 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	400.000	0	400.000	99,8500	399.400,00	0,43
ES0239140025	0,750 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	300.000	0	300.000	100,0310	300.093,00	0,32
XS2357205587	0,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	500.000	0	500.000	100,0690	500.345,00	0,53
						<b>1.850.869,00</b>	<b>1,97</b>

#### USD

US74977SDK50	1,106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	300.000	0	300.000	98,5850	255.225,23	0,27
						<b>255.225,23</b>	<b>0,27</b>
						<b>2.106.094,23</b>	<b>2,24</b>

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### EUR

XS2187525949	0,375 % Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	100.000	0	100.000	100,8540	100.854,00	0,11
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	500.000	0	500.000	101,7500	508.750,00	0,54
XS2189356996	2,125 % Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc. Reg.S. v.20(2026)	400.000	0	400.000	100,1740	400.696,00	0,43
XS2010032378	0,250 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	150.000	0	150.000	99,3300	148.995,00	0,16
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	100.000	0	100.000	103,5330	103.533,00	0,11
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	99,1250	793.000,00	0,85
XS2125168729	2,375 % Catalent Pharma Solutions Inc. Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	101,4960	304.488,00	0,32
XS2356316872	1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	400.000	0	400.000	98,4250	393.700,00	0,42
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	250.000	0	250.000	102,7700	256.925,00	0,27
XS1981054221	1,125 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.19(2029)	100.000	0	100.000	104,5870	104.587,00	0,11
XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	150.000	0	150.000	100,1890	150.283,50	0,16
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	300.000	0	300.000	104,5450	313.635,00	0,33
XS1227287221	3,375 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.15(2025)	300.000	0	300.000	107,5330	322.599,00	0,34
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	400.000	0	400.000	95,0000	380.000,00	0,41
XS2351382473	2,250 % Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	100.000	0	100.000	102,9000	102.900,00	0,11
DE000A3H25P4	0,500 % Deutsche Wohnen SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	300.000	0	300.000	99,9280	299.784,00	0,32
XS2331271242	0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	500.000	0	500.000	96,7350	483.675,00	0,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
DE000DL19VD6	1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2026)	50.000	0	50.000	104,8040	52.402,00	0,06
XS1255433754	2,625 % Ecolab Inc. v.15(2025)	100.000	0	100.000	109,7230	109.723,00	0,12
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	100.000	0	100.000	101,7000	101.700,00	0,11
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	400.000	0	400.000	98,5000	394.000,00	0,42
XS1987729768	2,625 % Fnac Darty Reg.S. v.19(2026)	150.000	0	150.000	102,5950	153.892,50	0,16
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	450.000	0	450.000	100,2500	451.125,00	0,48
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	400.000	0	400.000	106,3750	425.500,00	0,45
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	400.000	0	400.000	104,3800	417.520,00	0,45
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	97,3750	292.125,00	0,31
XS1617845679	1,500 % International Business Machines Corporation v.17(2029)	100.000	0	100.000	108,5200	108.520,00	0,12
XS2036798150	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	350.000	0	350.000	100,3750	351.312,50	0,37
FR0013384567	1,450 % La Poste EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	100.000	0	100.000	108,8100	108.810,00	0,12
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co. v.17(2027)	350.000	0	350.000	102,9000	360.150,00	0,38
XS2031871069	3,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	400.000	0	400.000	102,4980	409.992,00	0,44
XS1028941976	1,125 % Merck & Co. Inc. v.14(2021)	100.000	0	100.000	100,0420	100.042,00	0,11
XS2241387252	0,214 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2025)	100.000	0	100.000	100,4950	100.495,00	0,11
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	150.000	0	150.000	101,0500	151.575,00	0,16
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	100.000	0	100.000	105,8800	105.880,00	0,11
XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.19(2024)	100.000	0	100.000	101,4810	101.481,00	0,11
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	100.000	0	100.000	100,7820	100.782,00	0,11
XS2241400295	3,625 % OCI NV Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	103,7500	311.250,00	0,33
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	400.000	0	400.000	99,5000	398.000,00	0,42
XS1789176846	1,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v. 18(2028)	150.000	0	150.000	108,6030	162.904,50	0,17
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	100.000	0	100.000	103,0500	103.050,00	0,11
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	100,0000	300.000,00	0,32
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	400.000	0	400.000	102,0100	408.040,00	0,44
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	400.000	0	400.000	110,5740	442.296,00	0,47
XS2082429890	1,375 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081)	400.000	0	400.000	102,0000	408.000,00	0,44
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	150.000	0	150.000	117,6450	176.467,50	0,19
XS2049090595	0,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	300.000	0	300.000	97,7580	293.274,00	0,31
XS2306082293	0,950 % WPC Eurobond BV v.21(2030)	200.000	0	200.000	98,5300	197.060,00	0,21
						<b>12.765.773,50</b>	<b>13,62</b>
<b>USD</b>							
US00287YCA55	4,050 % AbbVie Inc. v.19(2039)	200.000	0	200.000	115,8330	199.918,88	0,21
US00287YCB39	4,250 % AbbVie Inc. v.19(2049)	150.000	0	150.000	119,2700	154.388,16	0,16
US01609WAX02	2,125 % Alibaba Group Holding Ltd. v.21(2031)	400.000	0	400.000	96,0040	331.391,09	0,35
US023135BJ40	4,050 % Amazon.com Inc. v.17(2047)	100.000	0	100.000	121,1770	104.571,11	0,11
US023135BZ81	2,100 % Amazon.com Inc. v.21(2031)	500.000	0	500.000	101,3020	437.098,72	0,47
US031162BV19	3,625 % Amgen Inc. v.14(2024)	150.000	0	150.000	107,1270	138.669,74	0,15
US031162DA53	2,800 % Amgen Inc. v.21(2041)	200.000	0	200.000	97,0614	167.520,54	0,18
US032095AH42	4,350 % Amphenol Corporation v.19(2029)	400.000	0	400.000	115,3500	398.170,52	0,42
US032095AL53	2,200 % Amphenol Corporation v.21(2031)	100.000	0	100.000	99,3190	85.708,49	0,09
US03522AAJ97	4,900 % Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2046)	400.000	0	400.000	123,9420	427.828,79	0,46
US037833DZ01	2,400 % Apple Inc. v.20(2050)	300.000	0	300.000	92,6540	239.870,56	0,26
US037833ED89	1,650 % Apple Inc. v.21(2031)	500.000	150.000	350.000	97,7710	295.304,19	0,32
US00205GAD97	4,250 % APT Pipelines Ltd. 144A v.17(2027)	600.000	0	600.000	113,0840	585.522,95	0,62
US00206RKD34	3,100 % AT & T Inc. v.20(2043)	200.000	0	200.000	95,4970	164.820,50	0,18
US00206RLJ94	3,550 % AT & T Inc. v.20(2055)	300.000	0	300.000	99,7180	258.158,44	0,28
US04686E2X95	1,450 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2026)	300.000	0	300.000	100,1147	259.185,45	0,28
USQ0697CAD58	4,350 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2028)	300.000	0	300.000	112,2610	290.630,83	0,31
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	300.000	0	300.000	107,5840	278.522,61	0,30
USP13435AC98	3,250 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v. 19(2026)	300.000	0	300.000	102,1800	264.532,27	0,28
US06051GGG82	4,443 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.17(2048)	300.000	0	300.000	123,4020	319.473,59	0,34
US06051GJF72	1,898 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.20(2031)	300.000	0	300.000	96,4360	249.661,72	0,27
US06051GJU40	0,740 % Bank of America Corporation FRN v.21(2025)	200.000	0	200.000	100,3920	173.268,90	0,18
USP16259AJ55	1,875 % BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. v.20(2025)	350.000	0	350.000	100,5500	303.697,79	0,32
US075887CL11	1,957 % Becton, Dickinson & Co. v.21(2031)	600.000	0	600.000	97,5510	505.096,65	0,54
USN1453LAB47	2,400 % BMW Finance NV Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	104,5570	270.686,05	0,29
USU09513GM51	2,800 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2026)	200.000	0	200.000	106,3920	183.624,44	0,20
US09659X2N16	1,323 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	300.000	0	300.000	98,4470	254.867,97	0,27
US09659X2P63	2,871 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	200.000	0	200.000	102,2590	176.491,20	0,19
US09857LAR96	4,625 % Booking Holdings Inc. v.20(2030)	400.000	0	400.000	119,1940	411.439,42	0,44
US05578BAN64	2,700 % BPCE S.A. Reg.S. v.19(2029)	600.000	0	600.000	103,2010	534.351,05	0,57
US111021AL54	5,125 % British Telecommunications Plc. v.18(2028)	500.000	0	500.000	116,7560	503.779,77	0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US11135FBD24	5,000 % Broadcom Inc. v.20(2030)	300.000	0	300.000	117,5150	304.232,83	0,32
US20030NBU46	3,400 % Comcast Corporation v.16(2046)	100.000	0	100.000	106,4670	91.876,94	0,10
US20030NCJ81	3,900 % Comcast Corporation v.18(2038)	400.000	0	400.000	114,3330	394.659,99	0,42
US2027A1JZ13	3,900 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.18(2028)	400.000	0	400.000	113,5280	391.881,26	0,42
USU2339CDU90	3,100 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.19(2029)	400.000	0	400.000	107,1940	370.017,26	0,39
US25243YBB48	2,375 % Diageo Capital Plc. v.19(2029)	500.000	0	500.000	102,9860	444.364,86	0,47
US25470DAR08	3,950 % Discovery Communications LLC v.17(2028)	250.000	0	250.000	111,3090	240.138,51	0,26
US25470DBF50	4,125 % Discovery Communications LLC v.19(2029)	150.000	0	150.000	111,9950	144.971,09	0,15
US251526CD98	3,547 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.20(2031)	600.000	0	600.000	106,7330	552.638,94	0,59
USD2035MYV82	3,625 % Dte. Telekom AG Reg.S. v.20(2050)	400.000	0	400.000	106,3447	367.085,61	0,39
US278642AW32	2,700 % eBay Inc. v.20(2030)	350.000	0	350.000	104,2120	314.758,37	0,34
US278642AX15	1,400 % eBay Inc. v.21(2026)	200.000	0	200.000	100,0680	172.709,70	0,18
US278865BG49	2,125 % Ecolab Inc. v.20(2050)	300.000	0	300.000	87,7680	227.221,26	0,24
US532457BY33	2,250 % Eli Lilly and Company v.20(2050)	300.000	0	300.000	90,9490	235.456,51	0,25
US29444UBS42	2,500 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2031)	100.000	0	100.000	100,2690	86.528,31	0,09
US30212PBK03	4,625 % Expedia Group Inc. v.20(2027)	300.000	0	300.000	113,0200	292.595,79	0,31
US31428XBN57	4,400 % Fedex Corporation v.17(2047)	150.000	0	150.000	117,3690	151.927,42	0,16
US345397WW97	3,664 % Ford Motor Credit Co. LLC v.14(2024)	300.000	0	300.000	103,7340	268.555,40	0,29
USU3149FAD16	3,000 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.21(2031)	400.000	0	400.000	101,6950	351.035,55	0,37
USG371E72B25	4,250 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	400.000	0	400.000	104,5000	360.717,98	0,38
US370334CG79	4,200 % General Mills Inc. v.18(2028)	400.000	0	400.000	114,0210	393.583,02	0,42
USP4R52QAC92	4,700 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2047)	400.000	0	400.000	118,9750	410.683,47	0,44
USG24422AA83	5,893 % GTL Trade Finance Inc./Gerdau Holdings Inc. Reg.S. v.14(2024)	350.000	0	350.000	109,8000	331.636,18	0,35
USN39427FV17	3,500 % Heineken NV Reg.S. v.17(2028)	400.000	0	400.000	109,7470	378.829,82	0,40
US459200KJ94	1,950 % International Business Machines Corporation v.20(2030)	400.000	0	400.000	98,6890	340.659,30	0,36
US46115HBL06	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.19(2029)	300.000	0	300.000	109,3010	282.967,73	0,30
US46647PBU93	1,764 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.20(2031)	400.000	150.000	250.000	95,6660	206.390,23	0,22
US50077LAD82	3,000 % Kraft Heinz Foods Co. v.16(2026)	300.000	22.000	278.000	105,3040	252.627,82	0,27
US50077LAT35	4,625 % Kraft Heinz Foods Co. v.18(2029)	400.000	0	400.000	114,3970	394.880,91	0,42
US55608KAR68	1,340 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	300.000	0	300.000	99,1700	256.739,73	0,27
US559080AP17	3,950 % Magellan Midstream Partners LP v.19(2050)	150.000	0	150.000	106,6080	137.997,93	0,15
US58933YAT29	3,700 % Merck & Co. Inc. v.15(2045)	300.000	0	300.000	114,5120	296.458,41	0,32
US594918BS26	3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	100.000	0	100.000	114,9680	99.212,98	0,11
US606822BN36	2,193 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.20(2025)	400.000	200.000	200.000	103,3510	178.375,91	0,19
US609207AY17	1,875 % Mondelez International Inc. v.20(2032)	300.000	0	300.000	96,1030	248.799,62	0,27
US615369AE53	5,250 % Moody's Corporation v.14(2044)	200.000	0	200.000	134,7670	232.597,51	0,25
US6174468U61	1,794 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2032)	300.000	0	300.000	94,9710	245.869,00	0,26
US628530BK28	4,550 % Mylan Inc. v.18(2028)	300.000	0	300.000	114,0440	295.246,81	0,31
US631005BJ39	3,395 % Narragansett Electric Co. 144A v.20(2030)	250.000	0	250.000	108,6230	234.343,72	0,25
US681919BB11	2,450 % Omnicom Group Inc. v.20(2030)	400.000	0	400.000	101,0800	348.912,67	0,37
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	100.000	0	100.000	106,0590	91.524,85	0,10
US714046AN96	2,250 % PerkinElmer Inc. v.21(2031)	100.000	0	100.000	98,8040	85.264,07	0,09
US717081EW90	2,625 % Pfizer Inc. v.20(2030) Sustainability Bond	300.000	50.000	250.000	105,7490	228.143,34	0,24
US747525AV54	4,300 % QUALCOMM Inc. v.17(2047)	200.000	0	200.000	124,9400	215.636,87	0,23
USQ8053LAA28	4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	400.000	0	400.000	106,5200	367.690,71	0,39
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. Reg.S. v.13(2023)	400.000	0	400.000	104,0240	359.074,91	0,38
USN82008BA54	2,150 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2031)	500.000	0	500.000	100,3150	432.840,01	0,46
USP8674JAE93	4,125 % Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.16(2026)	300.000	0	300.000	109,5210	283.537,28	0,30
US828807DF17	2,450 % Simon Property Group LP v.19(2029)	200.000	0	200.000	102,4210	176.770,80	0,19
US828807DQ71	2,250 % Simon Property Group LP v.21(2032)	300.000	0	300.000	97,9520	253.586,47	0,27
US832724AB40	7,500 % Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd. v.95(2025)	500.000	0	500.000	123,7530	533.970,49	0,57
US83368TBC18	1,792 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	400.000	0	400.000	99,5380	343.589,92	0,37
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	100.000	0	100.000	135,1820	116.656,89	0,12
US863667AY70	1,950 % Stryker Corporation v.20(2030)	300.000	0	300.000	98,7180	255.569,55	0,27
USQ8809VAG43	3,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	500.000	105,9120	456.989,99	0,49
US874060AZ95	3,175 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2050)	500.000	0	500.000	102,2550	441.210,74	0,47
US87969NAD75	3,125 % Telstra Corporation Ltd. 144A v.15(2025)	400.000	100.000	300.000	106,3230	275.258,03	0,29
US88032XAL82	3,280 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	105,5820	273.339,66	0,29
US191216CX63	2,600 % The Coca-Cola Co. v.20(2050)	200.000	0	200.000	95,2170	164.337,25	0,18
US38141GXS82	0,855 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.21(2026)	400.000	0	400.000	99,1950	342.405,94	0,37
US742718FH71	3,000 % The Procter & Gamble Co. v.20(2030)	400.000	0	400.000	109,3600	377.493,96	0,40
US89114TZJ41	2,000 % The Toronto-Dominion Bank v.21(2031)	500.000	0	500.000	98,3200	424.231,96	0,45
US254687FX90	2,650 % The Walt Disney Co. v.20(2031)	200.000	0	200.000	104,8390	180.944,08	0,19
US969457BY52	2,600 % The Williams Companies Inc. v.21(2031)	200.000	0	200.000	101,3200	174.870,56	0,19
US883556CF73	4,133 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2025)	200.000	0	200.000	110,1120	190.044,87	0,20
US87264AAV70	4,750 % T-Mobile USA Inc. v.18(2028)	200.000	0	200.000	106,3050	183.474,28	0,20
US87264ABF12	3,875 % T-Mobile USA Inc. v.20(2030)	200.000	0	200.000	110,6700	191.007,94	0,20
US893574AP88	3,250 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC v.20(2030)	300.000	0	300.000	107,0180	277.057,30	0,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
USG91139AH14	2,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031)	600.000	0	600.000	99,5790	515.597,17	0,55
US902133AT46	3,700 % Tyco Electronics Group S.A. v.16(2026)	400.000	0	400.000	108,9000	375.906,11	0,40
USH7220NAJ93	0,450 % UBS AG [London Branch] Reg.S. v.21(2024)	200.000	0	200.000	99,4830	171.700,03	0,18
US92343VER15	4,329 % Verizon Communications Inc. v.18(2028)	50.000	0	50.000	114,8940	49.574,56	0,05
US92343VFT61	2,650 % Verizon Communications Inc. v.20(2040)	500.000	0	500.000	94,3240	406.989,99	0,43
US92556HAD98	4,200 % ViacomCBS Inc. v.20(2032)	200.000	0	200.000	114,4080	197.459,44	0,21
US25155FAB22	5,000 % Vonovia Finance BV 144A v.13(2023)	500.000	0	500.000	107,3444	463.170,35	0,49
US98105GAK85	0,750 % Woori Bank Reg.S. v.21(2026)	300.000	0	300.000	97,1530	251.517,95	0,27
US98956PAT93	3,550 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.20(2030)	300.000	0	300.000	109,4870	283.449,26	0,30
						<b>30.710.326,32</b>	<b>32,71</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>43.476.099,82</b>	<b>46,33</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2304340263	0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	200.000	0	200.000	99,8200	199.640,00	0,21
XS2362994068	2,250 % Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	500.000	0	500.000	99,1000	495.500,00	0,53
						<b>695.140,00</b>	<b>0,74</b>
<b>USD</b>							
US30212PBH73	2,950 % Expedia Group Inc. v.21(2031)	100.000	0	100.000	101,4730	87.567,31	0,09
USU8336LAB46	2,718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	500.000	0	500.000	101,7240	438.919,57	0,47
US92857WBV19	3,250 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.21(2081)	200.000	0	200.000	101,9790	176.007,94	0,19
						<b>702.494,82</b>	<b>0,75</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>1.397.634,82</b>	<b>1,49</b>
<b>Anleihen</b>						<b>92.665.965,29</b>	<b>98,77</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>92.665.965,29</b>	<b>98,77</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021		0	26	-26		71.110,00	0,08
						<b>71.110,00</b>	<b>0,08</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>71.110,00</b>	<b>0,08</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>71.110,00</b>	<b>0,08</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>749.860,58</b>	<b>0,80</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>254.129,22</b>	<b>0,35</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>93.741.065,09</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	49.600.000,00	42.798.135,17	45,66

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588
--------------------------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Global Credit Sustainable

## Zu- und Abgänge vom 6. Januar 2021 bis 30. September 2021

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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2102283061	0,600 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.20(2027)	100.000	100.000
ES0200002055	0,550 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	100.000	100.000
DE000A28RSR6	0,500 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.20(2031)	100.000	100.000
XS1369278764	2,000 % Amgen Inc. v.16(2026)	100.000	100.000
XS2195511006	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	300.000	300.000
FR0013510179	2,875 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	100.000	100.000
XS1788584321	0,054 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	100.000	100.000
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2022)	100.000	100.000
DE000A289DC9	0,250 % BASF SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	100.000	100.000
BE0000342510	0,500 % Belgien Reg.S. v.17(2024)	3.000.000	3.000.000
XS2149280948	2,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	200.000	200.000
DE000A126M12	1,125 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.15(2021)	50.000	50.000
FR0013507654	1,125 % Bouygues S.A. Reg.S. v.20(2028)	100.000	100.000
FR0013455540	0,500 % BPCE S.A. EMTN v.19(2027)	200.000	200.000
FR0014001G29	0,010 % BPCE S.A. Reg.S. v.21(2027)	300.000	300.000
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	100.000	100.000
DE0001141794	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
FR0013507860	2,000 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2029)	200.000	200.000
XS1377682676	1,875 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	100.000	100.000
XS1793349926	1,125 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	200.000	200.000
FR0014000D56	0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	300.000	300.000
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	100.000	100.000
XS2188805688	0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	150.000	150.000
XS2082333787	0,300 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2026)	100.000	100.000
XS2079723552	0,050 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)	150.000	150.000
XS2102380776	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	150.000	150.000
FR0013518537	1,375 % Edenred S.A. Reg.S. v.20(2029)	200.000	200.000
XS2000538343	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	100.000	100.000
XS232562697	0,875 % Fresenius Finance Ireland Plc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	300.000	300.000
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	50.000	50.000
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	50.000	50.000
XS1843434793	1,000 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2031)	200.000	200.000
XS2194192527	2,000 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	100.000	100.000
XS1944456018	0,375 % International Business Machines Corporation v.19(2023)	100.000	100.000
XS2115092012	1,200 % International Business Machines Corporation v.20(2040)	150.000	150.000
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	100.000	100.000
XS2250024010	0,375 % Investor AB EMTN Reg.S. v.20(2035)	150.000	150.000
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	100.000	100.000
BE0002681626	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	100.000	100.000
FR0013300605	1,625 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.17(2032)	200.000	200.000
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	100.000	100.000
XS2080581189	0,125 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2024)	200.000	200.000
XS2171210862	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.20(2025)	100.000	100.000
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	150.000	150.000
ES0224244071	1,625 % Mapfre S.A. Reg.S. v.16(2026)	100.000	100.000
XS2238789460	0,375 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2028)	150.000	150.000
XS1603892065	0,160 % Morgan Stanley FRN v.17(2022)	100.000	100.000
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.18(2028)	150.000	150.000
XS2200513070	0,823 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)	250.000	250.000
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	100.000	100.000
NL0011220108	0,250 % Niederlande Reg.S. v.15(2025)	3.000.000	3.000.000
FR0013359239	1,875 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	200.000	200.000
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	100.000	100.000
XS1362384262	1,200 % Praxair Inc. v.16(2024)	200.000	200.000
XS2211183756	2,031 % Prosus NV Reg.S. v.20(2032)	150.000	150.000
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	100.000	100.000
FR0013522703	1,125 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.20(2040)	300.000	300.000
XS2075811781	0,875 % Ses S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	150.000	150.000
XS2196317742	2,000 % Ses S.A. Reg.S. v.20(2028)	150.000	150.000
XS2182054887	0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	100.000	100.000
XS1955187692	0,300 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	150.000	150.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2049616621	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2029)	100.000	100.000
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.17(2022)	100.000	100.000
XS1109741246	1,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	200.000	200.000
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	100.000	100.000
BE6315847804	0,500 % Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)	100.000	100.000
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.19(2027)	100.000	100.000
XS1693281534	0,750 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	150.000	150.000
FR0013512944	2,750 % Stellantis N.V. Reg.S. v.20(2026)	100.000	100.000
XS2199351375	4,500 % Stellantis N.V. Reg.S. v.20(2028)	150.000	150.000
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	250.000	250.000
XS1394764689	1,460 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2026)	200.000	200.000
XS1961772560	1,788 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.19(2029)	100.000	100.000
XS2262065159	0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	150.000	150.000
XS1651071877	1,400 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2026)	400.000	400.000
FR0013424868	0,625 % Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	200.000	200.000
XS1721422068	1,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2029)	100.000	100.000

## USD

US46625HJD35	4,500 % JPMorgan Chase & Co. v.12(2022)	100.000	100.000
US46625HRL68	2,700 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2023)	150.000	150.000
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	300.000	300.000
US961214CX95	2,850 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	100.000	100.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS2180510732	1,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	100.000	100.000
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	100.000	100.000
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	100.000	100.000
DE000A2YNQW7	5,750 % Bilfinger SE Reg.S. v.19(2024)	100.000	100.000
XS1958648294	1,375 % Colgate-Palmolive Co. EMTN v.19(2034)	150.000	150.000
XS2068969067	0,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)	100.000	100.000
XS1734328799	2,875 % Equinix Inc. v.17(2026)	100.000	100.000
XS2247623643	3,500 % Getlink SE Reg.S. Green Bond v.20(2025)	100.000	100.000
DE000A1919G4	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	100.000	100.000
DE000A25BDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	100.000	100.000
DE000LB2CW16	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Social Bond EMTN v.21(2031)	600.000	600.000
XS1909057306	2,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	150.000	150.000
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	150.000	150.000
XS2250008245	0,495 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2029)	200.000	200.000
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	100.000	100.000
XS2066392452	0,632 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	200.000	200.000
XS2054209833	0,840 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	200.000	200.000

### USD

US00206RMD16	3,550 % AT & T Inc. 144A v.20(2055)	300.000	300.000
US06738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	200.000	200.000
USU3010DAL48	4,625 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2027)	300.000	300.000
USU3010DAM21	2,950 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.21(2031)	100.000	100.000
US44891AAY38	3,950 % Hyundai Capital America 144A v.19(2022)	400.000	400.000
US46115HAD98	6,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.11(2021)	100.000	100.000
US594918BQ69	2,000 % Microsoft Corporation v.16(2023)	150.000	150.000
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	200.000	200.000
XS2080765154	3,546 % Rakuten Group Inc. Reg.S. v.19(2024)	400.000	400.000
USL79090AA13	7,375 % Rumo Luxembourg Sarl Reg.S. v.17(2024)	300.000	300.000
US828807CN59	2,750 % Simon Property Group LP v.12(2023)	200.000	200.000
US7846ELAC16	4,875 % SPCM S.A. 144A v.17(2025)	350.000	350.000
USU88868AF85	3,875 % T-Mobile USA Inc. Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS1596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	200.000	200.000
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	100.000	100.000

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

### EUR

XS2357951164	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2051)	300.000	300.000
XS2242633332	1,050 % PepsiCo Inc. v.20(2050)	150.000	150.000

## Investmentfondsanteile <sup>1)</sup>

### Deutschland

DE000A2AR3W0	UnInstitutional Green Bonds	4.276	4.276
--------------	-----------------------------	-------	-------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Global Credit Sustainable

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

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021		28	28
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021		28	28
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021		26	26

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, 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.

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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 September 2021. 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.

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.

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % 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.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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 Ertrags- und Aufwandsrechnung 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.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

## Sicherheiten

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.

### **Soft commissions**

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

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

## 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.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER  
Union Asset Management Holding AG  
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

PriceWaterhouseCoopers  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 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 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

### Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die Volksbank Wien AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

**Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

## 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 (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  
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  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa V  
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 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 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 High Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Grade  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniInvest Nachhaltig 1  
UniInvest Nachhaltig 2  
UniInvest Nachhaltig 3  
UniMarktführer  
UniNachhaltig Unternehmensanleihen  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRenta EmergingMarkets  
UniRenta Osteuropa  
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  
Volksbank Kraichgau Fonds

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

