



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

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 beigefügt sind, erfolgen.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2018 bis 31. März 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2019.

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflationsorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleiheankäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phasen niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktweite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

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.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

WKN A117X3
ISIN LU1089802497

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	2,75	1,67	3,81	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	19,12 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,14 %
Niederlande	12,16 %
Deutschland	8,69 %
Spanien	6,75 %
Großbritannien	5,40 %
Australien	5,20 %
Luxemburg	4,65 %
Italien	3,72 %
Schweden	3,32 %
Irland	2,17 %
Norwegen	1,61 %
Finnland	1,49 %
Belgien	1,20 %
Polen	0,90 %
Österreich	0,71 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,68 %
Dänemark	0,67 %
Japan	0,53 %
Schweiz	0,46 %
China	0,35 %
Cayman Inseln	0,31 %
Brasilien	0,27 %
Chile	0,26 %
Kanada	0,05 %
Wertpapiervermögen	96,81 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Bankguthaben	2,86 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,37 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	27,12 %
Versorgungsbetriebe	10,06 %
Immobilien	8,49 %
Hardware & Ausrüstung	8,43 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,91 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,27 %
Transportwesen	3,60 %
Automobile & Komponenten	3,40 %
Software & Dienste	3,24 %
Investitionsgüter	3,02 %
Medien	2,16 %
Versicherungen	1,95 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,83 %
Investmentfondsanteile	1,74 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,44 %
Energie	1,35 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,29 %
Groß- und Einzelhandel	1,27 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,98 %
Sonstiges	0,83 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,78 %
Staatsanleihen	0,54 %
Media & Entertainment	0,40 %
Verbraucherdienste	0,30 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,29 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,12 %
Wertpapiervermögen	96,81 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Bankguthaben	2,86 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,37 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 162.007.271,55)	164.317.239,38
Bankguthaben	4.851.891,01
Sonstige Bankguthaben	76.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.085.721,89
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.006.800,00
	171.337.652,28
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-71.000,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-47.526,23
Zinsverbindlichkeiten	-6.057,53
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.234.236,47
Sonstige Passiva	-100.274,72
	-1.459.094,95
Fondsvermögen	169.878.557,33
Umlaufende Anteile	1.686.079,000
Anteilwert	100,75 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1244060486	0,750 % ABN Amro Bank NV "Green Bond" Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	300.000	101,0120	303.036,00	0,18
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV Green Bond v.18(2025)	0	0	900.000	102,6780	924.102,00	0,54
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022)	0	0	600.000	100,2570	601.542,00	0,35
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	100.000	100,1890	100.189,00	0,06
XS1878191052	0,875 % Amadeus IT Group S.A. EMTN v.18(2023)	0	0	400.000	102,2670	409.068,00	0,24
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	600.000	0	600.000	100,5950	603.570,00	0,36
XS1369278764	2,000 % Amgen Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	108,0860	756.602,00	0,45
FR0013295722	1,500 % APRR S.A. Reg.S. EMTN v.17(2033)	0	0	1.000.000	102,2800	1.022.800,00	0,60
FR0013252277	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	0	0	200.000	103,3030	206.606,00	0,12
XS1482736185	0,625 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	150.000	99,7500	149.625,00	0,09
XS1774629346	0,625 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EMTN v.18(2023)	0	0	700.000	101,5750	711.025,00	0,42
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Green Bond v.18(2025)	0	0	400.000	101,2260	404.904,00	0,24
XS1346315200	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.16(2021)	0	0	200.000	102,0120	204.024,00	0,12
XS1811435251	1,662 % Bank of America Corporation EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	800.000	104,2340	833.872,00	0,49
XS1166201035	1,250 % Banque Federative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	100.000	103,9400	103.940,00	0,06
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	600.000	100,9830	605.898,00	0,36
XS1379128215	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	0	0	300.000	100,0880	300.264,00	0,18
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. v.19(2029)	300.000	0	300.000	102,7000	308.100,00	0,18
BE6307427029	0,625 % Belfius Bank S.A. EMTN v.18(2023)	0	0	700.000	101,1710	708.197,00	0,42
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	0	0	600.000	102,7960	616.776,00	0,36
XS1873143645	1,000 % BMW Finance NV EMTN v.18(2025)	0	0	600.000	101,5640	609.384,00	0,36
DE000A1Z6M12	1,125 % BMW US Capital LLC Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	0	400.000	102,7480	410.992,00	0,24
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2027)	600.000	0	600.000	104,4960	626.976,00	0,37
FR0010212852	4,250 % Bouygues S.A. v.05(2020)	0	0	400.000	105,6510	422.604,00	0,25
FR0013323664	1,375 % BPCE S.A. EMTN v.18(2026)	0	0	500.000	101,9100	509.550,00	0,30
XS1028952312	2,375 % Brambles Finance Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.400.000	107,9330	1.511.062,00	0,89
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	300.000	101,1040	303.312,00	0,18
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	102,3460	511.730,00	0,30
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	0	0	1.400.000	103,5600	1.449.840,00	0,85
XS1679158094	1,125 % Caixabank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	0	0	500.000	100,0940	500.470,00	0,29
XS1614722806	1,125 % Caixabank S.A. v.17(2024)	0	0	1.400.000	101,6050	1.422.470,00	0,84
FR0012821932	1,750 % Caggemini S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	100.000	101,7920	101.792,00	0,06
FR0013218138	0,500 % Caggemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	101,0260	101.026,00	0,06
FR0013327988	1,750 % Caggemini SE v.18(2028)	0	0	300.000	104,4360	313.308,00	0,18
FR0013383213	1,750 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2026)	500.000	0	500.000	104,4840	522.420,00	0,31
XS1531338678	4,750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	100.000	104,6260	104.626,00	0,06
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Fix-to-Float v.18(2026)	0	0	600.000	103,0300	618.180,00	0,36
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN v.19(2027)	800.000	0	800.000	100,3790	803.032,00	0,47
XS1616917800	1,375 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	102,1430	408.572,00	0,24
XS1574672397	0,500 % Coca-Cola Co. v.17(2024)	0	0	600.000	101,2740	607.644,00	0,36
XS1377682676	1,875 % Coca-Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	600.000	106,8250	640.950,00	0,38
XS1958646082	0,500 % Colgate-Palmolive Corporation v.19(2026)	200.000	0	200.000	100,7730	201.546,00	0,12
DE000CZ40MM4	1,875 % Commerzbank AG EMTN v.18(2028)	0	0	1.000.000	100,3820	1.003.820,00	0,59
XS1493428426	0,000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	300.000	100,1300	300.390,00	0,18
XS1793349926	1,125 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.18(2026)	0	0	1.100.000	101,1820	1.113.002,00	0,66
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	0	0	400.000	96,1370	384.548,00	0,23
XS1871439342	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.18(2023)	0	0	300.000	101,5170	304.551,00	0,18
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.19(2024)	900.000	0	900.000	100,5560	905.004,00	0,53
FR0013170834	1,875 % Covivio S.A. v.16(2026)	0	0	100.000	102,5100	102.510,00	0,06
XS1605365193	1,375 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	104,5180	209.036,00	0,12
XS1958307461	1,750 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.19(2029)	1.100.000	0	1.100.000	101,8580	1.120.438,00	0,66
XS1169630602	0,875 % Credit Agricole S.A./London EMTN v.15(2022)	0	0	400.000	102,4860	409.944,00	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.100.000	99,2180	2.083.578,00	1,23
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. v.15(2022)	0	0	800.000	102,6490	821.192,00	0,48
XS0909369489	3,125 % CRH Finance DAC EMTN v.13(2023)	0	0	300.000	111,8780	335.634,00	0,20
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV v.15(2024)	800.000	0	2.000.000	106,6090	2.132.180,00	1,26
DE000A135WH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	0	0	600.000	100,5580	603.348,00	0,36
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	0	0	500.000	100,3750	501.875,00	0,30
XS1883878966	2,375 % DP World Plc. v.18(2026)	0	0	600.000	104,2880	625.728,00	0,37
XS1626600040	1,500 % Dte. Bahn Finance GmbH Reg.S. v.17(2032)	0	0	1.000.000	105,3950	1.053.950,00	0,62
DE000DL19TQ2	0,492 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	300.000	97,3780	292.134,00	0,17
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	700.000	100,2560	701.792,00	0,41
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	101,7830	407.132,00	0,24
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	0	600.000	103,3010	619.806,00	0,36
XS1240750767	1,000 % Eli Lilly & Co. v.15(2022)	0	0	100.000	103,1860	103.186,00	0,06
BE0002629104	1,375 % Elia System Operator S.A./NV v.19(2026)	300.000	0	300.000	103,4590	310.377,00	0,18
XS1203859415	1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	100.000	103,2560	103.256,00	0,06
XS1177459531	1,250 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	104,8070	104.807,00	0,06
XS1190624111	0,875 % Equinor ASA EMTN v.15(2023)	0	0	1.100.000	103,1070	1.134.177,00	0,67
XS1789623029	1,000 % Euronext NV v.18(2025)	0	0	300.000	101,9690	305.907,00	0,18
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	101,5090	101.509,00	0,06
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. v.18(2025)	0	0	1.000.000	100,6850	1.006.850,00	0,59
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	0	0	300.000	98,9620	296.886,00	0,17
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	200.000	100,9950	201.990,00	0,12
XS1111858756	2,000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	300.000	101,1700	303.510,00	0,18
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	200.000	98,3490	196.698,00	0,12
XS1292513105	0,671 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	500.000	100,1790	500.895,00	0,29
XS1959498160	3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	300.000	0	300.000	101,0700	303.210,00	0,18
XS0759200321	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA v.12(2019)	0	0	80.000	100,0000	80.000,00	0,05
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	0	600.000	100,8580	605.148,00	0,36
FR0012790327	2,000 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.15(2024)	0	0	1.100.000	107,6020	1.183.622,00	0,70
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	500.000	101,9080	509.540,00	0,30
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	103,3630	516.815,00	0,30
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	500.000	100,7510	503.755,00	0,30
XS1238902057	1,875 % General Electric Co. v.15(2027)	0	0	100.000	100,7530	100.753,00	0,06
XS1458408561	1,625 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.16(2026)	0	0	700.000	102,6120	718.284,00	0,42
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	400.000	99,1770	396.708,00	0,23
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.18(2023)	1.300.000	0	1.300.000	101,6050	1.320.865,00	0,78
XS1808482746	1,125 % Hannover Rück SE v.18(2028)	0	0	500.000	103,6310	518.155,00	0,31
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	106,4090	212.818,00	0,13
XS1529515584	1,500 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	200.000	102,9880	205.976,00	0,12
XS1084043451	2,375 % Hera S.p.A. EMTN v.14(2024)	0	0	800.000	107,3830	859.064,00	0,51
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. Reg.S. EMTN v.16(2026)	0	0	300.000	96,2240	288.672,00	0,17
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance S.A. EMTN v.17(2029)	1.200.000	0	1.200.000	96,9040	1.162.848,00	0,68
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	101,4170	507.085,00	0,30
XS1771838494	1,125 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2025)	0	0	1.300.000	100,4470	1.305.811,00	0,77
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	800.000	100,2770	802.216,00	0,47
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonia SOCIMIL S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	600.000	107,6340	645.804,00	0,38
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	300.000	102,0790	306.237,00	0,18
XS1644451434	0,100 % Instituto de Credito Oficial Social Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.400.000	100,6380	1.408.932,00	0,83
XS1944456018	0,375 % International Business Machines Corporation v.19(2023)	600.000	0	600.000	100,7130	604.278,00	0,36
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	700.000	101,1360	707.952,00	0,42
XS1877654126	1,500 % Investor AB EMTN v.18(2030)	0	0	600.000	105,0030	630.018,00	0,37
XS1551917591	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN v.17(2027)	0	0	400.000	102,0360	408.144,00	0,24
XS1685542497	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN v.17(2029)	0	0	800.000	99,7730	798.184,00	0,47
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	0	0	1.000.000	101,0210	1.010.210,00	0,59
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	101,3550	1.013.550,00	0,60
FR0012199008	1,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	100.000	103,6180	103.618,00	0,06
FR0012283653	1,750 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	200.000	106,5710	213.142,00	0,13
FR0013300605	1,625 % Klepierre S.A. EMTN v.17(2032)	0	0	1.300.000	100,7820	1.310.166,00	0,77
XS1495373505	0,750 % Koninklijke DSM NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	100,8720	302.616,00	0,18
XS1854830889	3,250 % K+S AG v.18(2024)	500.000	0	1.000.000	103,7000	1.037.000,00	0,61
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale S.A. EMTN v.17(2024)	0	0	500.000	100,3890	501.945,00	0,30
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.18(2023)	0	0	1.300.000	100,1510	1.301.963,00	0,77

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN v.16(2023)	0	0	532.000	100,0200	532.106,40	0,31
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Fix-To-Float v.18(2025)	0	0	900.000	100,1660	901.494,00	0,53
ES0224244071	1,625 % Mapfre S.A. v.16(2026)	0	0	600.000	103,7890	622.734,00	0,37
XS1237271009	1,125 % McDonald's Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	200.000	103,3160	206.632,00	0,12
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	102,8950	205.790,00	0,12
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	500.000	105,1180	525.590,00	0,31
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	104,9680	314.904,00	0,19
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	0	300.000	101,1610	303.483,00	0,18
XS1050665386	2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	0	200.000	100,0000	200.000,00	0,12
XS1233732194	1,125 % Michelin Luxembourg SCS Reg.S. v.15(2022)	0	0	100.000	103,3310	103.331,00	0,06
XS1603892065	0,392 % Morgan Stanley B.V. Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	500.000	100,2420	501.210,00	0,30
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	101,9510	305.853,00	0,18
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. v.18(2028)	0	0	900.000	104,2570	938.313,00	0,55
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	700.000	101,7710	712.397,00	0,42
XS0213972614	4,375 % National Grid Transco Plc. EMTN v.05(2020)	0	0	50.000	104,0950	52.047,50	0,03
XS1550988569	0,875 % NN Group NV Reg.S. v.17(2023)	0	0	200.000	101,6690	203.338,00	0,12
XS1623355457	1,625 % NN Group NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	103,1420	618.852,00	0,36
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN v.19(2026)	800.000	0	800.000	99,6380	797.104,00	0,47
DE000NWB0AE6	0,500 % NRW Bank Reg. S. Greenbond v.17(2027)	0	0	1.300.000	101,9700	1.325.610,00	0,78
XS1405765907	3,125 % OI European Group BV Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	105,0320	315.096,00	0,19
FR0013359239	1,875 % Orange S.A. EMTN v.18(2030)	0	0	700.000	106,1570	743.099,00	0,44
XS1721760541	1,500 % Orsted AS Green Bond Reg.S. v.17(2029)	0	0	1.100.000	103,9150	1.143.065,00	0,67
FI4000331004	4,125 % Outokumpu Oyj v.18(2024)	0	0	300.000	100,5000	301.500,00	0,18
XS1228153661	1,375 % Pearson Funding Five Plc. Reg.S. v.15(2025)	0	0	181.000	100,3430	181.620,83	0,11
XS1446746189	0,875 % PepsiCo Inc. v.16(2028)	0	0	200.000	100,3850	200.770,00	0,12
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	500.000	101,4140	507.070,00	0,30
XS1958534528	1,000 % Polen EMTN Green Bond v.19(2029)	900.000	0	900.000	101,2500	911.250,00	0,54
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	0	0	600.000	100,9030	605.418,00	0,36
XS1362384262	1,200 % Praxair Inc. v.16(2024)	0	0	1.300.000	105,0770	1.366.001,00	0,80
XS0999296006	3,000 % Prologis L.P. v.13(2022)	0	0	300.000	107,6890	323.067,00	0,19
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	800.000	0	800.000	101,9350	815.480,00	0,48
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	0	300.000	100,2580	300.774,00	0,18
FR0013241379	0,141 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	300.000	99,8590	299.577,00	0,18
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	200.000	98,9130	197.826,00	0,12
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	102,6850	308.055,00	0,18
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	0	500.000	100,7330	503.665,00	0,30
XS1775786574	1,625 % Sampo OYJ EMTN v.18(2028)	0	0	500.000	103,9020	519.510,00	0,31
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	100.000	100,1880	100.188,00	0,06
XS1413580579	1,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	101,9580	203.916,00	0,12
DE000A2TSTF5	1,250 % SAP SE v.18(2028)	1.800.000	0	1.800.000	104,7250	1.885.050,00	1,11
XS1955187692	0,300 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2024)	1.200.000	0	1.200.000	100,8420	1.210.104,00	0,71
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	800.000	100,7910	806.328,00	0,47
XS1555402145	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	102,5120	307.536,00	0,18
FR0012300812	1,875 % Société des Autoroutes Paris-Rhône-Rhône Reg.S. EMTN v.14(2025)	0	0	100.000	108,3720	108.372,00	0,06
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN v.19(2024)	400.000	0	400.000	101,1110	404.444,00	0,24
XS1324923520	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	0	0	100.000	101,4570	101.457,00	0,06
XS1369614034	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	101,6190	203.238,00	0,12
XS1875284702	1,375 % SSE Plc. Green Bond EMTN v.18(2027)	0	0	800.000	101,5100	812.080,00	0,48
XS1693281534	0,750 % Standard Chartered Plc. EMTN FRN v.17(2023)	0	0	1.000.000	99,4110	994.110,00	0,59
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	103,4800	724.360,00	0,43
XS0858366684	2,500 % Statkraft AS EMTN v.12(2022)	0	0	700.000	108,5980	760.186,00	0,45
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding N.V. EMTN v.18(2028)	0	0	900.000	102,8420	925.578,00	0,54
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	600.000	0	600.000	108,9750	653.850,00	0,38
FR0012949923	1,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	108,1900	108.190,00	0,06
FR0010913780	4,125 % Suez S.A. EMTN v.10(2022)	0	0	700.000	112,9800	790.860,00	0,47
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	2.100.000	103,6190	2.175.999,00	1,28
XS1711933033	0,250 % Swedbank AB Green Bond v.17(2022)	0	0	500.000	99,0420	495.210,00	0,29
XS1573958409	0,300 % Swedbank AB Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	99,2830	397.132,00	0,23
XS1394764689	1,460 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	103,3210	1.239.852,00	0,73
XS1961772560	1,788 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.19(2029)	500.000	0	500.000	102,5370	512.685,00	0,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN v.18(2028)	1.300.000	0	1.300.000	103,9940	1.351.922,00	0,80
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Greenbond v.17(2025)	0	0	1.100.000	102,0290	1.122.319,00	0,66
XS1652866002	1,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	101,0070	606.042,00	0,36
XS1503131713	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN v.16(2028)	0	0	300.000	95,9480	287.844,00	0,17
XS1955024630	0,125 % The Coca-Cola Co. v.19(2022)	400.000	0	400.000	100,4750	401.900,00	0,24
XS1614198262	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	102,1460	408.584,00	0,24
XS1651071877	1,400 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2026)	0	0	1.500.000	103,9330	1.558.995,00	0,92
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2024)	600.000	0	600.000	100,6000	603.600,00	0,36
XS1874122770	1,023 % Total Capital International S.A. EMTN v.18(2027)	0	0	500.000	104,4670	522.335,00	0,31
XS1443997819	0,750 % Total Capital International S.A. Reg.S. EMTN v.16(2028)	0	0	300.000	101,3580	304.074,00	0,18
XS1109744778	1,875 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty. EMTN v.14(2024)	0	0	500.000	106,2190	531.095,00	0,31
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	106,3950	744.765,00	0,44
XS1038708522	2,500 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	110,8750	1.108.750,00	0,65
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	800.000	103,0060	824.048,00	0,49
XS1376614118	1,375 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	104,9070	104.907,00	0,06
XS1401196958	1,125 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	100.000	102,0260	102.026,00	0,06
XS1619568998	2,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.17(2037)	0	0	300.000	105,0590	315.177,00	0,19
FR0013139482	1,625 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	99,3880	298.164,00	0,18
FR0013342334	1,500 % Valéo S.A. EMTN v.18(2025)	0	0	200.000	99,3940	198.788,00	0,12
FR0012663169	1,590 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.15(2028)	0	0	2.000.000	106,3520	2.127.040,00	1,25
FR0013210416	0,927 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.16(2029)	0	0	300.000	98,6410	295.923,00	0,17
XS0439828269	4,750 % VERBUND AG EMTN v.09(2019)	0	0	200.000	101,4040	202.808,00	0,12
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	600.000	97,3400	584.040,00	0,34
XS1721422068	1,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	700.000	102,5680	717.976,00	0,42
DE000A2RWZ26	1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)	300.000	0	300.000	104,8920	314.676,00	0,19
FR0012199156	2,750 % Wendel S.A. Reg.S. v.14(2024)	700.000	0	700.000	108,8520	761.964,00	0,45
XS1722859532	0,625 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	900.000	100,9860	908.874,00	0,54
XS1136406342	1,500 % 3M Co. v.14(2026)	0	0	100.000	107,0250	107.025,00	0,06
						119.932.388,73	70,69

USD

XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S.v.17(2020)	0	0	1.000.000	98,8220	880.217,33	0,52
US00206RDQ20	4,250 % AT & T Inc. v.17(2027)	0	0	800.000	102,9980	733.930,70	0,43
US05964HAC97	3,500 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	100,9710	539.615,21	0,32
US05964HAG02	3,848 % Banco Santander S.A. v.18(2023)	0	0	200.000	101,1220	180.140,73	0,11
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	103,5000	460.942,37	0,27
US172967KN09	3,400 % Citigroup Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	99,6520	621.327,16	0,37
US225433AT80	3,800 % CS Group Funding (Guernsey) Ltd. v.16(2023)	0	0	400.000	101,5170	361.688,79	0,21
XS1638075488	3,625 % EDP Finance BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.200.000	99,4030	1.062.470,83	0,63
XS1587035996	3,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	600.000	98,8950	528.520,53	0,31
US46625HJD35	4,500 % JPMorgan Chase & Co. v.12(2022)	0	0	700.000	104,5530	651.884,74	0,38
US46625HRL68	2,700 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2023)	0	0	400.000	98,9860	352.671,24	0,21
US500769GF56	1,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.14(2019)	0	0	200.000	99,5900	177.411,60	0,10
US61747YCM57	5,500 % Morgan Stanley v.10(2020)	0	0	300.000	102,4330	273.714,26	0,16
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	600.000	144,4440	771.946,20	0,45
US35177PAT49	5,375 % Orange S.A. v.09(2019)	0	0	200.000	100,7930	179.554,65	0,11
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN v.19(2024)	600.000	0	600.000	99,2820	530.588,76	0,31
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	0	0	300.000	101,4280	271.028,77	0,16
US86562MAR16	3,364 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.17(2027)	0	0	1.000.000	100,4080	894.343,99	0,53
USH4209UAG16	2,859 % UBS Group Funding [Switzerland] AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	0	0	700.000	98,4950	614.113,30	0,36
US92857WBD11	4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	0	0	600.000	90,0400	481.197,11	0,28
US961214CX95	2,850 % Westpac Banking Corporation Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	97,1530	692.281,11	0,41
US88579YAY77	2,875 % 3M Co. v.17(2027)	0	0	900.000	99,4890	797.542,53	0,47

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN v.19(2025)	700.000	0	700.000	99,9300	699.510,00	0,41
XS1955169104	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2022)	300.000	0	300.000	101,0860	303.258,00	0,18

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

						1.002.768,00	0,59
						1.002.768,00	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A19S4V6	0,875 % Allianz Finance II BV EMTN v.17(2027)	0	0	500.000	102,5870	512.935,00	0,30
XS1181246775	5,250 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	100.000	103,0350	103.035,00	0,06
XS1135337498	1,625 % Apple Inc. v.14(2026)	0	0	50.000	108,4820	54.241,00	0,03
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	400.000	101,4940	405.976,00	0,24
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	0	0	300.000	113,9760	341.928,00	0,20
XS1788584321	0,292 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	600.000	98,3510	590.106,00	0,35
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.19(2024)	400.000	0	400.000	101,3630	405.452,00	0,24
XS1599406839	3,250 % Colfax Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	0	100.000	102,4980	102.498,00	0,06
XS1227287221	3,375 % Crown European Holding S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	106,9560	213.912,00	0,13
XS1255433754	2,625 % Ecolab Inc. v.15(2025)	0	0	400.000	111,7040	446.816,00	0,26
XS1734328799	2,875 % Equinix Inc. Reg.S. v.17(2026)	0	0	500.000	103,0000	515.000,00	0,30
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	800.000	0	800.000	104,8070	838.456,00	0,49
XS1496175743	3,250 % FNAC Darty Reg.S. v.16(2023) ³⁾	0	0	500.000	102,8030	514.015,00	0,30
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	700.000	0	700.000	101,0680	707.476,00	0,42
XS1333193875	3,750 % Goodyear Dunlop Tires Europe BV Reg.S. v.15(2023)	0	0	300.000	102,1250	306.375,00	0,18
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg SCA Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	106,7680	320.304,00	0,19
XS1691909334	0,242 % Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	0	600.000	99,6000	597.600,00	0,35
XS1617845679	1,500 % International Business Machines Corporation Reg.S. v.17(2029)	0	0	400.000	104,2200	416.880,00	0,25
DE000A1919G4	1,750 % JAB Holdings BV v.18(2026)	0	0	400.000	101,5000	406.000,00	0,24
FR0013384567	1,450 % La Poste S.A. EMTN v.18(2028)	500.000	0	500.000	104,7000	523.500,00	0,31
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co v.17(2027)	0	0	400.000	105,2400	420.960,00	0,25
XS1395004408	3,875 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	106,8890	427.556,00	0,25
XS1909057306	2,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,7310	1.007.310,00	0,59
XS1028941976	1,125 % Merck & Co. Inc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	400.000	102,7160	410.864,00	0,24
XS1001749107	2,125 % Microsoft Corporation Reg.S. v.13(2021)	0	0	100.000	105,6970	105.697,00	0,06
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	102,3170	716.219,00	0,42
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	0	0	300.000	104,0150	312.045,00	0,18
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	500.000	100,8170	504.085,00	0,30
XS0542593792	6,750 % Ol European Group BV EMTN v.10(2020)	0	0	100.000	109,5100	109.510,00	0,06
XS1904690341	2,375 % Prologis International Funding II S.A. EMTN v.18(2030) Green Bond	400.000	0	400.000	107,3590	429.436,00	0,25
XS1789176846	1,750 % Prologis International Funding II S.A. v.18(2028)	0	0	1.000.000	103,1980	1.031.980,00	0,61
XS1958300375	2,750 % Rexel S.A. Reg.S. v.19(2026)	400.000	0	400.000	100,2000	400.800,00	0,24
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,6250	1.006.250,00	0,59
XS1412281534	1,250 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.16(2025)	0	0	100.000	103,6430	103.643,00	0,06
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	0	200.000	105,7180	211.436,00	0,12
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	200.000	0	200.000	104,3000	208.600,00	0,12
XS1882681452	1,500 % Vier Gas Transport GmbH v.18(2028)	0	0	300.000	106,3790	319.137,00	0,19
XS1175813655	3,750 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	102,0000	204.000,00	0,12
						16.252.033,00	9,55
USD							
US031162BV19	3,625 % Amgen Inc. DL-Notes v.14(2024)	0	0	1.000.000	102,6670	914.465,13	0,54
US00206RCS94	3,600 % AT&T Inc v.16(2023)	0	0	300.000	102,0630	272.725,57	0,16
US05253JQA40	2,550 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. (New York Branch) Reg.S. v.16(2021)	0	0	250.000	99,1039	220.682,06	0,13
US05253JAL52	3,700 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. (New York Branch) v.15(2025)	0	0	400.000	102,9070	366.641,13	0,22
US05971WAA18	2,500 % Banco Santander Chile Reg.S. v.17(2020)	0	0	500.000	99,3340	442.388,88	0,26
US06738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	0	0	800.000	97,8190	697.026,81	0,41
USU09513GM51	2,800 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2026)	0	0	150.000	96,1110	128.410,53	0,08
US20030NBU46	3,400 % Comcast Corporation v.16(2046)	0	0	200.000	89,4490	159.346,22	0,09
US2027A1HT70	2,850 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	97,1180	173.007,93	0,10
US2027A1JN82	3,900 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.17(2047)	0	0	100.000	99,8910	88.973,90	0,05
US251526BW88	3,375 % Dte. Bank AG v.16(2021)	0	0	400.000	98,7430	351.805,47	0,21
USN27915AJ12	1,950 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	97,7835	609.677,12	0,36
US345397YJ68	3,867 % Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2022)	0	0	200.000	96,5520	171.999,64	0,10
USP47773AL38	4,875 % Globo Comunicações e Participações S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	500.000	101,5000	452.035,27	0,27
US46115HAD98	6,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. 144A v.11(2021)	0	0	800.000	104,6750	745.880,47	0,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
US501044CS84	3,850 % Kroger Co. v.13(2023)	0	0	50.000	103,0630	45.899,62	0,03	
US55608JAC27	6,000 % Macquarie Group Ltd. v.10(2020)	0	0	200.000	102,3907	182.400,82	0,11	
US594918BQ69	2,000 % Microsoft Corporation v.16(2023)	0	0	900.000	97,9380	785.109,11	0,46	
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	0	0	700.000	95,9490	598.239,07	0,35	
USN5946FAD98	4,850 % Myriad International Holdings Reg.S. v.17(2027)	0	0	400.000	102,8750	366.527,12	0,22	
US63254AAR95	1,875 % National Australia Bank Ltd. (New York Branch) v.16(2021)	0	0	300.000	97,9410	261.711,05	0,15	
US65557DAZ42	3,569 % Nordea Bank Abp Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	200.000	98,4160	175.320,21	0,10	
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	0	0	700.000	99,8340	622.461,92	0,37	
US747525AE30	3,000 % Qualcomm Inc. v.15(2022)	0	0	100.000	100,7500	89.739,02	0,05	
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	500.000	99,3490	442.455,69	0,26	
US826200AD92	6,125 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. v.06(2026)	0	0	100.000	117,6230	104.767,97	0,06	
USN82008AK46	2,000 % Siemens Financieringmaatschappij NV Reg.S. v.16(2023)	0	0	250.000	96,4680	214.812,51	0,13	
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0	0	700.000	116,5000	726.373,92	0,43	
US89114QAS75	2,125 % Toronto-Dominion Bank GMTN v.14(2019)	0	0	100.000	99,8838	88.967,49	0,05	
USG91703AM39	2,650 % UBS Group Funding (Jersey) Ltd. Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	99,1730	176.668,75	0,10	
XS1596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	99,5160	354.559,54	0,21	
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	0	750.000	102,4530	684.419,26	0,40	
US92343VER15	4,329 % Verizon Communications Inc. v.18(2028)	336.000	0	336.000	106,1020	317.540,50	0,19	
US961214DC40	2,700 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0	0	100.000	96,3030	85.778,04	0,05	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						12.118.817,74	7,14	
Anleihen						28.370.850,74	16,69	
						161.363.139,38	95,07	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A2AR3W0	UnInstitutional Green Bonds	EUR	0	0	30.000	98,4700	2.954.100,00	1,74
						2.954.100,00	1,74	
Investmentfondsanteile						2.954.100,00	1,74	
Wertpapiervermögen						164.317.239,38	96,81	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019			60	80	-20		-71.000,00	-0,04
						-71.000,00	-0,04	
Short-Positionen						-71.000,00	-0,04	
Terminkontrakte						-71.000,00	-0,04	
Bankguthaben - Kontokorrent						4.851.891,01	2,86	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						780.426,94	0,37	
Fondsvermögen in EUR						169.878.557,33	100,00	

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

2) 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.

3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	27.000.000,00	23.996.480,52	14,13

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227
--------------------------	-----	---	--------

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

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

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	0	700.000
ES0211845302	1,375 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	300.000
XS0719962986	4,000 % Akzo Nobel NV v.11(2018)	0	100.000
XS1400167133	0,875 % Allliander NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	100.000
DE000A2RWAX4	0,875 % Allianz Finance II BV EMTN v.19(2026)	700.000	700.000
XS1016720853	2,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN v.14(2019)	0	400.000
XS1829261087	2,000 % Bank Gospodarstwa Krajowego v.18(2030)	0	1.500.000
XS1856833543	0,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN v.18(2022)	0	800.000
DE000BH0BP6	1,000 % Berlin Hyp AG EMTN v.19(2026)	800.000	800.000
XS1823246803	1,125 % BMW Finance NV EMTN v.18(2026)	0	600.000
XS1345331299	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.16(2023)	0	800.000
FR0013312501	1,625 % BPCE S.A. EMTN v.18(2028)	0	900.000
BE0002601798	1,250 % Bpost S.A. v.18(2026)	0	600.000
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	0	400.000
XS1468525057	2,375 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	100.000
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	300.000
FR0013357852	1,750 % Compagnie Générale DES Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.P.A. v.18(2030)	0	600.000
XS1529561182	0,000 % Continental AG EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	200.000
DE000A127C39	0,500 % Continental Rubber of America Corporation EMTN v.15(2019)	0	100.000
XS1390245329	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	100.000
XS1241229704	0,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	300.000
XS1752475720	1,000 % Dte. Bahn Finance BV EMTN v.18(2027)	0	700.000
XS1917358621	1,625 % Dte. Post AG EMTN v.18(2028)	1.200.000	1.200.000
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	400.000
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS1026109204	4,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2024)	0	400.000
XS1824462896	1,875 % G4S International Finance Plc. EMTN v.18(2025)	0	300.000
XS1589806907	1,625 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	0	500.000
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	0	300.000
XS1917590876	0,750 % OMV AG EMTN v.18(2023)	600.000	600.000
XS1766612672	1,125 % Polen EMTN Green Bond v.18(2026)	0	600.000
XS1533922776	3,250 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	600.000
XS1622193750	1,250 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000
XS1765875718	1,625 % Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. ζ SIAS EMTN v.18(2028)	0	500.000
XS1684385161	3,125 % SoftBank Group Corporation v.17(2025)	0	600.000
XS1724873275	1,000 % Südzucker Intl. Finance B.V. v.17(20225)	0	1.000.000
XS1935256369	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.19(2024)	800.000	800.000
XS150554771	1,930 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	400.000
XS1858912915	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v.18(2023)	0	200.000
XS1900752814	1,200 % The Procter & Gamble v.18(2028)	1.800.000	1.800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1857683335	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN v.18(2023)	0	700.000
XS0973623514	3,625 % UniCredit S.p.A. EMTN v.13(2019)	0	300.000

USD

US87927VAV09	7,721 % Telecom Italia Capital S.A. v.08(2038)	0	150.000
--------------	--	---	---------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS1936208419	2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2029)	600.000	600.000
--------------	--	---------	---------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1613121422	0,750 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS0763122578	2,625 % ABB Finance BV EMTN v.12(2019)	0	300.000
XS1785813251	2,500 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	0	1.400.000
XS1758723883	2,875 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	200.000
XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	0	200.000
XS1881005976	4,500 % Jaguar Land Rover Automotic Plc. Reg.S. v.18(2026)	0	800.000
XS1551347393	2,200 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S v.17(2024)	0	100.000
XS1837288494	1,125 % Knorr-Bremse AG EMTN v.18(2025)	0	300.000
XS1691909920	0,956 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	500.000
XS1435229460	3,625 % PVH Corporation Reg.S. v.16(2024)	0	500.000
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	0	600.000
XS1915511411	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	200.000	200.000
XS1807435026	6,375 % Vallourec S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	200.000
XS1794084068	1,375 % WPP Finance 2016 EMTN v.18(2025)	0	1.000.000

USD

US05574LFY92	3,250 % BNP Paribas S.A. MTN v.13(2023)	0	400.000
US65535HAG48	2,750 % Nomura Holdings Inc. v.14(2019)	0	100.000
USU9221ABK35	4,329 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.18(2028)	0	336.000

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019		80	80
-------------------------------------	--	----	----

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	514.015,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,30 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	514.015,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	514.015,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	853.838,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	3.497,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,85 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
absolut	3.968,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	3.360,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,01 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	608,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	8,14 %	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

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,31 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	853.838,39

keine wiederangelegten Sicherheiten;
 Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, wenn 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	853.838,39

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
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 High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
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 Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)

UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019/II)
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 Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

