



# Halbjahresbericht zum 31. März 2020 **Uni**Institutional Global Corporate Bonds Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, 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 beigelegt 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 2019 bis 31. März 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2020.

## US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

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

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

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

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

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

## Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

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

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

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

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

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

WKN A117X3  
ISIN LU1089802497

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-6,83	-3,54	-1,31	-

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

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

Vereinigte Staaten von Amerika	18,96 %
Frankreich	18,50 %
Niederlande	12,28 %
Deutschland	6,86 %
Spanien	6,28 %
Großbritannien	5,06 %
Luxemburg	4,21 %
Schweden	4,13 %
Australien	3,60 %
Italien	2,67 %
Norwegen	2,13 %
Belgien	1,59 %
Irland	1,40 %
Dänemark	1,22 %
Japan	1,16 %
Kanada	0,84 %
Finnland	0,80 %
Schweiz	0,69 %
Österreich	0,52 %
Cayman Inseln	0,46 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,44 %
China	0,24 %
Polen	0,24 %
Chile	0,18 %
Brasilien	0,16 %
Türkei	0,15 %
Neuseeland	0,12 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,89 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,88 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,23 %</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	29,14 %
Immobilien	8,82 %
Versorgungsbetriebe	6,83 %
Hardware & Ausrüstung	6,77 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,68 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,28 %
Software & Dienste	3,39 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,33 %
Media & Entertainment	3,02 %
Investitionsgüter	2,73 %
Energie	2,63 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,61 %
Groß- und Einzelhandel	2,55 %
Automobile & Komponenten	2,52 %
Transportwesen	2,39 %
Versicherungen	1,61 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,35 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,23 %
Investmentfondsanteile	1,14 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,64 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,51 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,47 %
Verbraucherdienste	0,25 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,89 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,88 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,23 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 246.082.136,04)	234.716.412,00
Bankguthaben	12.063.335,71
Sonstige Bankguthaben	1.090.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.484.659,20
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.742,83
	<b>249.358.149,74</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.384.401,55
Zinsverbindlichkeiten	-26.861,60
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-797.110,00
Sonstige Passiva	-163.021,45
	<b>-2.371.394,60</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>246.986.755,14</b>
Umlaufende Anteile	2.566.633,000
Anteilwert	96,23 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

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)	0	0	600.000	93,5830	561.498,00	0,23
XS1244060486	0,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2020)	0	0	300.000	99,3280	297.984,00	0,12
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)	0	0	900.000	98,3810	885.429,00	0,36
XS2102283061	0,600 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.20(2027)	700.000	0	700.000	90,7440	635.208,00	0,26
ES0200002055	0,550 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	700.000	0	700.000	96,3900	674.730,00	0,27
XS1647404554	0,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	94,6580	567.948,00	0,23
XS2029574634	0,375 % Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	0	0	400.000	91,0850	364.340,00	0,15
DE000A28RSR6	0,500 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.20(2031)	700.000	0	700.000	90,5890	634.123,00	0,26
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets, S.A. -Sociedad Unipersonal- EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	100.000	98,9870	98.987,00	0,04
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	0	0	600.000	96,9490	581.694,00	0,24
XS1369278764	2,000 % Amgen Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	104,4610	731.227,00	0,30
FR0012300812	1,875 % APRR EO-Medium-Term Nts 2014(14/25)	0	0	100.000	103,5320	103.532,00	0,04
XS2023872174	0,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	700.000	93,1080	651.756,00	0,26
XS1774629346	0,625 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	700.000	98,4440	689.108,00	0,28
XS1788584321	0,131 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	600.000	93,9580	563.748,00	0,23
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.18(2025)	0	0	400.000	95,2260	380.904,00	0,15
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	500.000	92,6400	463.200,00	0,19
XS1346315200	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	100,3650	200.730,00	0,08
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	1.300.000	0	1.300.000	88,8970	1.155.661,00	0,47
XS2063247915	0,300 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	500.000	0	500.000	91,9340	459.670,00	0,19
XS1811435251	1,662 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	800.000	97,2860	778.288,00	0,32
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.000.000	91,4870	1.829.740,00	0,74
XS1166201035	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	99,9620	99.962,00	0,04
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	98,8270	592.962,00	0,24
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	300.000	95,9780	287.934,00	0,12
XS2082324364	0,750 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	500.000	0	500.000	91,2500	456.250,00	0,18
BE6307427029	0,625 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	700.000	98,2990	688.093,00	0,28
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	900.000	91,2730	821.457,00	0,33
XS1873143645	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	600.000	96,0410	576.246,00	0,23
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	500.000	96,8720	484.360,00	0,20
DE000A126M12	1,125 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	0	400.000	99,2440	396.976,00	0,16
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	0	0	600.000	100,0560	600.336,00	0,24
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.200.000	88,9590	1.067.508,00	0,43
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	1.800.000	0	1.800.000	91,1050	1.639.890,00	0,66
FR0013323664	1,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	500.000	96,1110	480.555,00	0,19
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	700.000	95,2550	666.785,00	0,27
FR0013455540	0,500 % BPCE S.A. EMTN v.19(2027)	1.200.000	0	1.200.000	90,1730	1.082.076,00	0,44
XS1028952312	2,375 % Brambles Fin Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.400.000	105,3360	1.474.704,00	0,60
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	100,3270	1.504.905,00	0,61
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	300.000	99,2770	297.831,00	0,12
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	99,9740	499.870,00	0,20
XS1679158094	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	500.000	96,3240	481.620,00	0,19
XS1614722806	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.400.000	97,8730	1.370.222,00	0,55
FR0012821932	1,750 % Capgemini SE Reg.S. v.15(2020)	0	0	100.000	100,1290	100.129,00	0,04
FR0013218138	0,500 % Capgemini SE Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	99,3600	99.360,00	0,04
FR0013327988	1,750 % Capgemini SE Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	103,1500	309.450,00	0,13
FR0013383213	1,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	500.000	99,2460	496.230,00	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	0	0	1.400.000	92,0850	1.289.190,00	0,52
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	0	0	600.000	97,1290	582.774,00	0,24
XS2022084367	1,625 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.500.000	0	1.500.000	80,8910	1.213.365,00	0,49
XS1377682676	1,875 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	600.000	104,0170	624.102,00	0,25
XS1958646082	0,500 % Colgate-Palmolive Co. v.19(2026)	0	0	200.000	95,9960	191.992,00	0,08
DE000CZ40MM4	1,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	91,5690	915.690,00	0,37
DE000CZ45VM4	0,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	800.000	0	800.000	86,2600	690.080,00	0,28
XS1293349926	1,125 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.100.000	95,4230	1.049.653,00	0,42
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	900.000	96,3340	867.006,00	0,35
XS1871439342	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	300.000	97,2830	291.849,00	0,12
FR0013170834	1,875 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.16(2026)	0	0	100.000	100,7560	100.756,00	0,04
XS2099546488	0,875 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.300.000	0	1.300.000	86,1840	1.120.392,00	0,45
XS1169630602	0,875 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	400.000	99,5980	398.392,00	0,16
XS1605365193	1,375 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	100,7160	201.432,00	0,08
XS1958307461	1,750 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.100.000	96,1500	1.057.650,00	0,43
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	3.100.000	96,5320	2.992.492,00	1,21
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	800.000	97,9610	783.688,00	0,32
XS0909369489	3,125 % CRH Fin DAC Reg.S. v.13(2023)	0	0	300.000	105,4580	316.374,00	0,13
XS1328173080	1,875 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	0	0	2.000.000	100,8450	2.016.900,00	0,82
FR0013495181	0,571 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	400.000	0	400.000	97,7980	391.192,00	0,16
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	0	0	800.000	90,8330	726.664,00	0,29
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	500.000	0	1.700.000	96,0120	1.632.204,00	0,66
XS2082333787	0,300 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2026)	700.000	0	700.000	94,2230	659.561,00	0,27
XS1382792197	0,625 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	98,7620	395.048,00	0,16
XS2079723552	0,050 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.200.000	0	1.200.000	96,4720	1.157.664,00	0,47
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	78,0000	624.000,00	0,25
XS1883878966	2,375 % DP World Plc. Reg.S. v.18(2026)	0	0	600.000	92,0100	552.060,00	0,22
XS2102380776	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	1.000.000	0	1.000.000	94,6780	946.780,00	0,38
DE000DL19TQ2	0,389 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.17(2022)	0	0	300.000	95,0100	285.030,00	0,12
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	700.000	97,6300	683.410,00	0,28
DE000A13SWH9	1,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.16(2020)	0	0	600.000	100,0420	600.252,00	0,24
XS1529859321	1,000 % Ecolac Inc. v.16(2024)	0	0	600.000	99,7920	598.752,00	0,24
XS1240750767	1,000 % Eli Lilly and Company v.15(2022)	0	0	100.000	100,8840	100.884,00	0,04
BE0002629104	1,375 % Elia Group EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	103,2150	309.645,00	0,13
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	88,8780	444.390,00	0,18
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	600.000	85,4830	512.898,00	0,21
XS1203859415	1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	100.000	100,9480	100.948,00	0,04
XS1177459531	1,250 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	102,3340	102.334,00	0,04
XS1190624111	0,875 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	1.100.000	100,0240	1.100.264,00	0,45
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	200.000	96,6480	193.296,00	0,08
XS2000538343	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	400.000	92,2390	368.956,00	0,15
FR0013463676	0,750 % EssilorLuxottica S.A. Reg.S. v.19(2031)	1.900.000	0	1.900.000	92,1720	1.751.268,00	0,71
XS1789623029	1,000 % Euronext NV Reg.S. v.18(2025)	0	0	300.000	100,5210	301.563,00	0,12
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	0	0	200.000	97,6080	195.216,00	0,08
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	100,1720	100.172,00	0,04
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	0	0	1.000.000	97,5030	975.030,00	0,39
XS1598835822	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	200.000	98,5970	197.194,00	0,08
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	200.000	88,7500	177.500,00	0,07
XS2085608326	0,625 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2025)	300.000	0	300.000	94,8120	284.436,00	0,12
XS1843435923	2,000 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2030)	0	0	800.000	97,0420	776.336,00	0,31
XS1959498160	3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	0	0	300.000	81,0000	243.000,00	0,10
XS2084488209	1,250 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.500.000	0	1.500.000	94,0830	1.411.245,00	0,57
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	500.000	100,7750	503.875,00	0,20
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	400.000	97,1480	388.592,00	0,16
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	500.000	98,0770	490.385,00	0,20
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	93,8150	938.150,00	0,38
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	400.000	96,8100	387.240,00	0,16
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.300.000	103,2290	1.341.977,00	0,54
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	300.000	0	300.000	92,0100	276.030,00	0,11
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	100,5430	201.086,00	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1529515584	1,500 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	200.000	97,5470	195.094,00	0,08
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	200.000	91,7620	183.524,00	0,07
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	0	0	400.000	87,1750	348.700,00	0,14
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	99,3160	297.948,00	0,12
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	1.200.000	89,6360	1.075.632,00	0,44
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	95,0000	950.000,00	0,38
FR0013457967	0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	2.500.000	0	2.500.000	89,0780	2.226.950,00	0,90
XS1843434793	1,000 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2031)	0	0	1.500.000	96,6030	1.449.045,00	0,59
XS1771838494	1,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.300.000	96,0360	1.248.468,00	0,51
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	800.000	98,4880	787.904,00	0,32
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	300.000	98,8850	296.655,00	0,12
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	600.000	104,4150	626.490,00	0,25
XS1944456018	0,375 % International Business Machines Corporation v.19(2023)	0	0	600.000	98,7130	592.278,00	0,24
XS2115092012	1,200 % International Business Machines Corporation v.20(2040)	1.000.000	0	1.000.000	85,0650	850.650,00	0,34
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	700.000	97,9710	685.797,00	0,28
XS1551917591	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	400.000	102,1500	408.600,00	0,17
XS1685542497	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	800.000	101,2100	809.680,00	0,33
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	0	0	751.000	99,2650	745.480,15	0,30
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	96,3010	963.010,00	0,39
BE0002681626	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	700.000	0	700.000	87,4910	612.437,00	0,25
FR0012199008	1,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	100.000	101,2920	101.292,00	0,04
FR0012283653	1,750 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	200.000	101,5280	203.056,00	0,08
FR0013300605	1,625 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.17(2032)	0	0	1.300.000	93,1910	1.211.483,00	0,49
XS1495373505	0,750 % Koninklijke DSM NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	100,0400	300.120,00	0,12
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	0	1.000.000	69,0000	690.000,00	0,28
FR0013415692	1,375 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	0	700.000	93,4140	653.898,00	0,26
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	500.000	96,0780	480.390,00	0,19
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	92,1340	644.938,00	0,26
XS2080581189	0,125 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	96,3150	1.444.725,00	0,58
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.300.000	97,2280	1.263.964,00	0,51
XS1955169104	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	300.000	98,4240	295.272,00	0,12
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	532.000	95,2910	506.948,12	0,21
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	0	0	900.000	95,9940	863.946,00	0,35
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	500.000	0	500.000	88,5260	442.630,00	0,18
ES0224244071	1,625 % Mapfre S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	600.000	100,7680	604.608,00	0,24
XS1237271009	1,125 % McDonald's Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	200.000	100,3260	200.652,00	0,08
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	99,8720	199.744,00	0,08
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	500.000	102,6000	513.000,00	0,21
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	102,8670	308.601,00	0,12
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	101,6180	304.854,00	0,12
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	0	0	700.000	95,0020	665.014,00	0,27
XS1233732194	1,125 % Michelin Luxembourg SCS Reg.S. v.15(2022)	0	0	100.000	99,5170	99.517,00	0,04
XS1603892065	0,301 % Morgan Stanley FRN v.17(2022)	0	0	500.000	95,1160	475.580,00	0,19
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley v.16(2026)	0	0	300.000	95,0300	285.090,00	0,12
XS2021471433	0,375 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.200.000	95,2560	1.143.072,00	0,46
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	0	900.000	99,2040	892.836,00	0,36
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	700.000	99,3620	695.534,00	0,28
XS1550988569	0,875 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	200.000	98,7020	197.404,00	0,08
XS1623355457	1,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	98,6800	592.080,00	0,24
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	89,7540	718.032,00	0,29
DK0009526998	0,750 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	2.100.000	0	2.100.000	89,6700	1.883.070,00	0,76
XS1405765907	3,125 % Oi European Group BV Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.000.000	94,8460	948.460,00	0,38
FR0013359239	1,875 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	0	0	700.000	103,9410	727.587,00	0,29
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	0	600.000	79,7480	478.488,00	0,19
XS1721760541	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Green Bond v.17(2029)	0	0	1.100.000	103,5330	1.138.863,00	0,46
FI4000331004	4,125 % Outokumpu Oyj Reg.S. v.18(2024) <sup>3)</sup>	0	0	400.000	81,5180	326.072,00	0,13
XS1446746189	0,875 % PepsiCo Inc. v.16(2028)	0	0	200.000	97,5410	195.082,00	0,08
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	1.200.000	0	1.700.000	100,5020	1.708.534,00	0,69
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	600.000	99,3400	596.040,00	0,24
XS1362384262	1,200 % Praxair Inc. v.16(2024)	0	0	1.300.000	102,1650	1.328.145,00	0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	500.000	0	500.000	90,0200	450.100,00	0,18
XS0999296006	3,000 % Prologis L.P. EMTN v.13(2022)	0	0	300.000	103,1600	309.480,00	0,13
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.300.000	92,9280	1.208.064,00	0,49
FR0013241379	0,065 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	300.000	99,7580	299.274,00	0,12
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	91,5720	183.144,00	0,07
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	101,6740	305.022,00	0,12
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	0	500.000	99,8240	499.120,00	0,20
XS2126161764	0,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	1.700.000	0	1.700.000	93,4780	1.589.126,00	0,64
XS2035620710	0,250 % Repsol Internat Finance EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	400.000	91,0730	364.292,00	0,15
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	700.000	94,7780	663.446,00	0,27
XS2114871945	1,000 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-Med.-Term Notes 2020(2027)	900.000	0	900.000	89,0850	801.765,00	0,32
FR0013505104	1,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	102,3140	306.942,00	0,12
XS1413580579	1,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	99,9540	199.908,00	0,08
XS2075811781	0,875 % Ses S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	87,6090	876.090,00	0,35
XS1955187692	0,300 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.200.000	98,7840	1.185.408,00	0,48
XS2049616621	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2029)	0	0	600.000	90,8950	545.370,00	0,22
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.400.000	0	1.400.000	89,8650	1.258.110,00	0,51
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	800.000	99,1580	793.264,00	0,32
XS1109741246	1,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.400.000	100,6870	1.409.618,00	0,57
XS1324923520	0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2020)	0	0	100.000	100,2260	100.226,00	0,04
XS1369614034	0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	99,2980	198.596,00	0,08
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	97,3040	389.216,00	0,16
BE6315847804	0,500 % Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	600.000	87,9660	527.796,00	0,21
XS1875284702	1,375 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2027)	0	0	800.000	102,2190	817.752,00	0,33
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainable Bond v.19(2027)	500.000	0	700.000	88,3620	618.534,00	0,25
XS1693281534	0,750 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	0	0	1.000.000	96,1010	961.010,00	0,39
XS0858366684	2,500 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	700.000	105,1200	735.840,00	0,30
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	101,8870	713.209,00	0,29
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	900.000	104,8520	943.668,00	0,38
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	1.000.000	0	1.600.000	104,7700	1.676.320,00	0,68
FR0012949923	1,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	105,2700	105.270,00	0,04
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	500.000	0	2.600.000	101,3000	2.633.800,00	1,07
XS2013536029	0,125 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.300.000	96,6280	1.256.164,00	0,51
XS2121207828	0,500 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.20(2030)	1.800.000	0	1.800.000	86,5920	1.558.656,00	0,63
XS1394764689	1,460 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	101,0730	1.212.876,00	0,49
XS196172560	1,788 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	100,6350	503.175,00	0,20
XS2056396919	0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	600.000	95,2340	571.404,00	0,23
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.300.000	104,9380	1.364.194,00	0,55
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	1.100.000	100,1120	1.101.232,00	0,45
XS2002491863	1,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	0	0	700.000	95,6410	669.487,00	0,27
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2028)	400.000	0	400.000	92,1600	368.640,00	0,15
XS1503131713	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	300.000	96,9470	290.841,00	0,12
XS1652866002	1,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	100,3500	602.100,00	0,24
XS2122486066	1,125 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	600.000	0	600.000	83,9360	503.616,00	0,20
XS1458408561	1,625 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	700.000	96,9600	678.720,00	0,27
XS1614198262	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	98,1390	392.556,00	0,16
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.500.000	93,9130	1.408.695,00	0,57
XS1651071877	1,400 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2026)	0	0	1.500.000	99,2040	1.488.060,00	0,60
XS1443997819	0,750 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	300.000	95,5660	286.698,00	0,12
XS1874122770	1,023 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	0	500.000	99,1660	495.830,00	0,20
XS2102948994	0,250 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	91,8910	918.910,00	0,37
XS1109744778	1,875 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	101,6720	508.360,00	0,21
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	102,1010	714.707,00	0,29
XS1038708522	2,500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2024)	0	0	1.000.000	105,3300	1.053.300,00	0,43
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	0	0	800.000	98,5590	788.472,00	0,32
XS1376614118	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	98,6290	98.629,00	0,04
XS1401196958	1,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	100.000	96,0670	96.067,00	0,04
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	900.000	0	900.000	85,0080	765.072,00	0,31
FR0012663169	1,590 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.15(2028)	0	0	2.000.000	104,5240	2.090.480,00	0,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
FR0013210416	0,927 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.16(2029)	0	0	300.000	98,4810	295.443,00	0,12
XS1979280853	0,875 % Verizon Communications Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	95,9700	479.850,00	0,19
XS2001183164	1,500 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	0	0	100.000	98,2740	98.274,00	0,04
FR0013424868	0,625 % Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	600.000	0	1.400.000	97,4820	1.364.748,00	0,55
XS1721422068	1,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	700.000	102,9120	720.384,00	0,29
DE000A2R7JD3	0,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	700.000	0	1.400.000	86,7820	1.214.948,00	0,49
DE000A2RWZZ6	1,800 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	300.000	101,1100	303.330,00	0,12
FR0012199156	2,750 % Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.900.000	105,6140	2.006.666,00	0,81
XS1722859532	0,625 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	900.000	96,7930	871.137,00	0,35
XS1136406342	1,500 % 3M Co. EMTN v.14(2026)	0	0	100.000	101,8050	101.805,00	0,04
						<b>164.610.789,27</b>	<b>66,55</b>

## USD

XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S. v.17(2020)	0	0	1.000.000	98,9320	901.759,18	0,37
US00206RQD20	4,250 % AT & T Inc. v.17(2027)	0	0	800.000	105,7870	771.393,67	0,31
US05964HAC97	3,500 % Banco Santander S.A. v.17(2022)	0	0	600.000	99,6060	544.741,59	0,22
US05964HAG02	3,848 % Banco Santander S.A. v.18(2023)	0	0	200.000	100,2140	182.688,91	0,07
US172967KN09	3,400 % Citigroup Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	104,5970	667.376,72	0,27
US225433AT80	3,800 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. v.16(2023)	0	0	400.000	102,2910	372.950,51	0,15
XS1638075488	3,625 % EDP Finance BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.200.000	94,9180	1.038.206,18	0,42
XS1587035996	3,000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	600.000	99,3010	543.073,56	0,22
US42824CAY57	6,350 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.16(2045)	700.000	0	700.000	116,1820	741.294,32	0,30
US456837AP87	3,550 % ING Groep NV v.19(2024)	0	0	300.000	99,5340	272.173,91	0,11
US46625HJD35	4,500 % JPMorgan Chase & Co. v.12(2022)	0	0	700.000	103,8760	662.776,41	0,27
US46625HRL68	2,700 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2023)	0	0	400.000	102,4860	373.661,47	0,15
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	600.000	151,7370	829.844,13	0,34
USN7163RAA16	3,680 % Prosus NV Reg.S. v.20(2030)	700.000	0	700.000	87,5000	558.290,04	0,23
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	600.000	99,2480	542.783,70	0,22
XS2114850949	2,750 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	700.000	0	700.000	92,5200	590.319,93	0,24
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	0	0	300.000	103,9370	284.213,84	0,12
US86562MAR16	3,364 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.17(2027)	0	0	1.000.000	100,2940	914.173,73	0,37
US87938WAX11	5,520 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.19(2049)	500.000	0	500.000	102,4790	467.044,94	0,19
XS2112797290	5,250 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O. Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	500.000	83,5000	380.548,72	0,15
USH4209UAG16	2,859 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	0	0	700.000	99,2800	633.451,83	0,26
USH42097AZ05	3,126 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	1.000.000	97,1870	885.853,61	0,36
US92857WBD11	4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	0	0	600.000	107,2130	586.344,00	0,24
US961214CX95	2,850 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0	0	800.000	103,1640	752.266,89	0,30
US88579YAY77	2,875 % 3M Co. v.17(2027)	0	0	900.000	101,7400	834.618,54	0,34
						<b>15.331.850,33</b>	<b>6,22</b>
						<b>179.942.639,60</b>	<b>72,77</b>

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

## EUR

FR0013505559	1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2025)	200.000	0	200.000	102,1480	204.296,00	0,08
XS2149280948	2,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	600.000	0	600.000	101,7780	610.668,00	0,25
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	0	0	300.000	97,6270	292.881,00	0,12
XS2036798150	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.000.000	91,6540	916.540,00	0,37
XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	0	300.000	92,0250	276.075,00	0,11
XS2063547041	0,500 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	800.000	0	800.000	90,4320	723.456,00	0,29
						<b>3.023.916,00</b>	<b>1,22</b>
						<b>3.023.916,00</b>	<b>1,22</b>

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

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

## EUR

XS2054539627	2,500 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	0	0	200.000	93,2200	186.440,00	0,08
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	89,0000	890.000,00	0,36
XS1135337498	1,625 % Apple Inc. v.14(2026)	0	0	50.000	105,3470	52.673,50	0,02
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	400.000	100,1220	400.488,00	0,16
XS2010032378	0,250 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	1.200.000	0	1.200.000	91,0950	1.093.140,00	0,44
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	0	0	300.000	104,6290	313.887,00	0,13
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	700.000	0	700.000	88,9940	622.958,00	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
DE000A2YNQW7	4,500 % Bilfinger SE Reg.S. v.19(2024)	0	0	700.000	92,0100	644.070,00	0,26
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	400.000	97,0480	388.192,00	0,16
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	300.000	0	300.000	96,9870	290.961,00	0,12
XS1981054221	1,125 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	95,0320	380.128,00	0,15
XS2134245138	1,750 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	200.000	0	200.000	101,6750	203.350,00	0,08
XS1599406839	3,250 % Colfax Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	0	100.000	76,6060	76.606,00	0,03
XS1958648294	1,375 % Colgate-Palmolive Co. EMTN v.19(2034)	1.000.000	0	1.000.000	97,1620	971.620,00	0,39
XS2068969067	0,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)	600.000	0	600.000	90,3020	541.812,00	0,22
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	0	0	1.800.000	91,8100	1.652.580,00	0,67
XS1227287221	3,375 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	99,4310	198.862,00	0,08
XS2147994995	1,700 % Danaher Corporation v.20(2024)	700.000	0	700.000	100,7600	705.320,00	0,29
XS1255433754	2,625 % Ecolab Inc. v.15(2025)	0	0	400.000	106,5090	426.036,00	0,17
XS1734328799	2,875 % Equinix Inc. v.17(2026)	0	0	500.000	96,3480	481.740,00	0,20
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	0	800.000	95,9150	767.320,00	0,31
XS1987729768	2,625 % Fnac Darty Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	200.000	1.000.000	83,8510	838.510,00	0,34
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	1.200.000	0	1.200.000	96,7600	1.161.120,00	0,47
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	700.000	0	1.000.000	98,9610	989.610,00	0,40
XS1691909334	0,157 % Industrial & Commercial Bank of China [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	0	600.000	98,2750	589.650,00	0,24
XS1617845679	1,500 % International Business Machines Corporation v.17(2029)	0	0	400.000	101,3590	405.436,00	0,16
DE000A1919G4	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	0	0	800.000	100,2960	802.368,00	0,32
DE000A25BDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	500.000	0	500.000	93,2390	466.195,00	0,19
FR0013384567	1,450 % La Poste EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	0	0	500.000	102,3350	511.675,00	0,21
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co. v.17(2027)	700.000	0	1.100.000	93,4110	1.027.521,00	0,42
XS1909057306	2,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	98,8950	988.950,00	0,40
XS2031871069	3,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	0	900.000	80,5000	724.500,00	0,29
XS1028941976	1,125 % Merck & Co. Inc. v.14(2021)	0	0	400.000	100,3010	401.204,00	0,16
XS1001749107	2,125 % Microsoft Corporation v.13(2021)	0	0	100.000	102,4790	102.479,00	0,04
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	85,4050	768.645,00	0,31
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	90,1010	901.010,00	0,36
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	102,4350	717.045,00	0,29
XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.19(2024)	0	0	500.000	95,5620	477.810,00	0,19
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	0	0	300.000	97,5100	292.530,00	0,12
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	500.000	98,1100	490.550,00	0,20
XS1821883102	3,625 % Netfix Inc. v.17(2027)	0	0	700.000	99,7310	698.117,00	0,28
XS1789176846	1,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	0	0	1.000.000	99,8300	998.300,00	0,40
XS1904690341	2,375 % ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)	0	0	400.000	102,0630	408.252,00	0,17
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	0	0	400.000	94,5460	378.184,00	0,15
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026) <sup>3)</sup>	0	0	1.000.000	72,3240	723.240,00	0,29
XS1412281534	1,250 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.16(2025)	0	0	100.000	100,9760	100.976,00	0,04
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	0	0	800.000	98,2620	786.096,00	0,32
XS2066392452	0,632 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN v.19(2029)	1.400.000	0	1.400.000	85,0090	1.190.126,00	0,48
XS2049090595	0,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	900.000	0	1.800.000	90,9370	1.636.866,00	0,66
XS1882681452	1,500 % Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	103,5610	310.683,00	0,13
XS2054209833	0,840 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	0	1.500.000	86,9930	1.304.895,00	0,53
						<b>32.480.726,50</b>	<b>13,13</b>
<b>USD</b>							
USU0029QAR75	4,050 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2039)	800.000	0	800.000	105,7620	771.211,38	0,31
USU0029QAS58	4,250 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2049)	600.000	0	600.000	108,2890	592.228,60	0,24
USO31162BV19	3,625 % Amgen Inc. v.14(2024)	0	0	1.000.000	104,2470	950.205,09	0,38
USO0206RCS94	3,600 % AT & T Inc. v.16(2023)	0	0	300.000	103,3440	282.592,29	0,11
USO5253JAL52	3,700 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. [New York Branch] v.15(2025)	0	0	400.000	106,3990	387.928,17	0,16
USO5253JQA40	2,550 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. [New York Branch] v.16(2021)	0	0	250.000	100,8310	229.767,11	0,09
USO5971WAA18	2,500 % Banco Santander Chile Reg.S. v.17(2020)	0	0	500.000	99,4860	453.404,43	0,18
USO6738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	0	0	800.000	99,7820	727.605,51	0,29
USU09513GM51	2,800 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2026)	0	0	150.000	98,8040	135.088,87	0,05
US20030NBU46	3,400 % Comcast Corporation v.16(2046)	0	0	200.000	107,4050	195.798,01	0,08
US2027A1HT70	2,850 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	102,9800	187.731,29	0,08
USN27915AJ12	1,950 % Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	98,3500	627.518,00	0,25
US85771PAL67	3,950 % Equinor ASA v.13(2043)	1.000.000	0	1.000.000	104,5949	953.376,17	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US31428XBN57	4,400 % Fedex Corporation v.17(2047)	500.000	0	500.000	91,3940	416.525,39	0,17
US345397YJ68	2,645 % Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2022)	0	0	200.000	78,9520	143.928,54	0,06
USP47777AB69	4,875 % Globo Comunicaçao e Participaçoes S.A. Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	88,5000	403.336,07	0,16
US46115HAD98	6,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.11(2021)	0	0	800.000	104,4076	761.335,16	0,31
US594918BQ69	2,000 % Microsoft Corporation v.16(2023)	0	0	900.000	103,3170	847.555,37	0,34
US594918BS26	3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	800.000	0	800.000	114,0280	831.486,65	0,34
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	0	0	700.000	87,1250	555.897,37	0,23
US63254AAR95	1,875 % National Australia Bank Ltd. [New York Branch] v.16(2021)	0	0	300.000	99,1132	271.023,24	0,11
US65557DAZ42	2,553 % Nordea Bank Abp Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	200.000	98,9905	180.458,48	0,07
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	0	0	700.000	104,1130	664.288,58	0,27
USN5946FAD98	4,850 % Prosus NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	400.000	95,7770	349.200,62	0,14
US747525AE30	3,000 % QUALCOMM Inc. v.15(2022)	0	0	100.000	99,8500	91.012,67	0,04
USL8175MAB65	3,600 % Ses S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	500.000	98,0000	446.632,03	0,18
USN82008AK46	2,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2023)	0	0	250.000	99,5190	226.777,41	0,09
US826200AD92	6,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A v.06(2026)	0	0	100.000	119,2066	108.656,07	0,04
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0	0	700.000	121,6250	776.023,15	0,31
US501044CS84	3,850 % The Kroger Co. v.13(2023)	0	0	50.000	105,1605	47.926,58	0,02
USG91703AM39	2,650 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	98,7660	180.049,22	0,07
XS1596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	97,9500	357.123,33	0,14
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	0	750.000	106,7940	730.065,63	0,30
US92343VER15	4,329 % Verizon Communications Inc. v.18(2028)	0	0	336.000	114,7180	351.337,60	0,14
US961214DC40	2,700 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0	0	100.000	102,4470	93.379,82	0,04
						<b>15.328.473,90</b>	<b>6,18</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>47.809.200,40</b>	<b>19,31</b>

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

### EUR

XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	1.200.000	0	1.200.000	93,2880	1.119.456,00	0,45
--------------	--	-----------	---	-----------	---------	--------------	------

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

### Anleihen

						<b>1.119.456,00</b>	<b>0,45</b>
						<b>231.895.212,00</b>	<b>93,75</b>

## Investmentfondsanteile<sup>2)</sup>

### Deutschland

DE000A2AR3W0	UnInstitutional Green Bonds	EUR	0	0	30.000	94,0400	2.821.200,00	1,14
--------------	-----------------------------	-----	---	---	--------	---------	--------------	------

### Investmentfondsanteile

#### Wertpapiervermögen

#### Bankguthaben - Kontokorrent

#### Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

#### Fondsvermögen in EUR

						<b>2.821.200,00</b>	<b>1,14</b>
						<b>234.716.412,00</b>	<b>94,89</b>
						<b>12.063.335,71</b>	<b>4,88</b>
						<b>207.007,43</b>	<b>0,23</b>
						<b>246.986.755,14</b>	<b>100,00</b>

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) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
USD/EUR	Währungskäufe	2.000.000,00	1.821.978,16	0,74
EUR/USD	Währungsverkäufe	36.800.000,00	33.524.398,11	13,57

## Devisenkurse

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

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971
--------------------------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
ES0213307061	1,125 % Bankia S.A. Reg.S. v.19(2026)	700.000	700.000
FR0010212852	4,250 % Bouygues S.A. Reg.S. v.05(2020)	0	400.000
XS1531338678	4,750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Reg.S. v.16(2020)	0	100.000
XS1616917800	1,375 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	400.000
XS1493428426	0,000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	300.000
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS1111858756	2,000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	300.000
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	1.300.000
XS2001175657	0,500 % Koninklijke Philips NV Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	2.000.000
XS0213972614	4,375 % National Grid Plc. EMTN v.05(2020)	0	50.000
XS1228153661	1,375 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.15(2025)	0	181.000
XS2063268754	1,250 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026)	400.000	400.000
XS1555402145	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	300.000
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
FR0010913780	4,125 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	700.000
XS2010039381	2,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2026)	700.000	700.000
<b>USD</b>			
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International [Netherland] BV Reg.S. v.14(2024)	0	500.000
US500769GFS6	1,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.14(2019)	0	200.000
US61747YCM57	5,500 % Morgan Stanley v.10(2020)	0	300.000
XS2100270508	6,000 % Türkiye Sinai Kalkınma Bankası A.S. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2083147343	1,625 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2028)	1.200.000	1.200.000
XS2079716937	0,500 % Apple Inc. v.19(2031)	500.000	500.000
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	0	1.500.000
XS1333193875	3,750 % Goodyear Dunlop Tires Europe BV Reg.S. v.15(2023)	0	300.000
XS0542593792	6,750 % OI European Group BV EMTN v.10(2020)	0	50.000
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	200.000
XS1827600724	4,000 % The Chemours Co. v.18(2026)	0	700.000
XS1175813655	3,750 % Ziggo BV Reg.S. v.15(2025)	0	200.000
<b>USD</b>			
USP47773AL38	4,875 % Globo Comunicação e Participações S.A. Reg.S. v.12(2020)	0	500.000
US55608JAC27	6,000 % Macquarie Group Ltd. 144A v.10(2020)	0	200.000
US654902AE56	4,375 % Nokia Oyj v.17(2027)	700.000	700.000
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
DE000DL19U23	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	800.000	800.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		30	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2020. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. 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.

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. Das Verfahren beabsichtigt, Anteilsscheininhaber von den aufgrund durch Käufe und Rücknahmen auftretenden Nettokapitalflüssen und damit einhergehenden Kosten der Anlage oder Disinvestition zu schützen. Das Swing Pricing Committee legt dazu einen Schwellenwert bei Überschreitung eines bestimmten Nettokapitalflusses für die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteilschein fest. Weiterhin legt das Swing Pricing Committee den Prozentsatz („Swing-Faktor“) fest, um den der Nettoinventarwert erhöht oder vermindert wird. Dieser orientiert sich an zu erwartenden Transaktionskosten, Steuerlasten und/oder Geld-/Briefspannen („Spreads“). Das zugrundeliegende Verfahren („Single Swing Pricing“) sieht vor, dass der erhöhte oder verminderte Nettoinventarwert pro Anteilschein für alle Ausgaben, Rücknahmen oder Umtauschvorgänge an einem Handelstag zugrunde gelegt wird. Der maximale Swing-Faktor beträgt für den Fonds 2%.

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 Anteilserwerber 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 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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



# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	829.213,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,34 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	723.240,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	105.973,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	829.213,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	2.039.682,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	8.062,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	8.308,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	7.746,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,32 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	562,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	3,43 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

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

0,35 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.054.284,79
2. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	985.397,95

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	2.039.682,74

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

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

- 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 31.12.2019:  
Euro 162,207 Millionen  
nach Gewinnverwendung

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

### **Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

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

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

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

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

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

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

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

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

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

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  
Dietrichgasse 25  
A-1030 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 (2027)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniAusschüttung Konservativ  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroAspirant  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: Aktien Welt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniMarktführer  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig

UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant

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

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

