



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| Uninstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit | 5 |
| Wertentwicklung des Fonds | 5 |
| Geografische Länderaufteilung | 5 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 5 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 5 |
| Vermögensaufstellung | 6 |
| Devisenkurse | 9 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 9 |
| Erläuterungen zum Bericht | 12 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 14 |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 15 |

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 Inflationssorgen 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.

UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit

WKN A0MR5M
ISIN LU0300981452

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--|----------|--------|---------|----------|
| | -0,13 | -0,68 | -0,98 | 4,58 |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|------------------------------|---------|
| Deutschland | 37,41 % |
| Frankreich | 17,28 % |
| Niederlande | 13,66 % |
| Supranationale Institutionen | 7,51 % |
| Spanien | 4,37 % |
| Norwegen | 3,77 % |
| Schweden | 2,28 % |
| Belgien | 1,98 % |
| Österreich | 1,59 % |
| Irland | 0,99 % |
| Finnland | 0,79 % |
| Dänemark | 0,49 % |
| Italien | 0,17 % |

| | |
|---|-----------------|
| Wertpapiervermögen | 92,29 % |
| Optionen | -0,05 % |
| Terminkontrakte | -0,12 % |
| Bankguthaben | 7,99 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | -0,11 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 149.070.851,15) | 151.855.063,17 |
| Bankguthaben | 13.156.117,01 |
| Sonstige Bankguthaben | 250.678,13 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 212.929,20 |
| Dividendenforderungen | 44.155,54 |
| | 165.518.943,05 |

| | |
|---|--------------------|
| Optionen | -79.300,00 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -31.021,76 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -193.678,13 |
| Zinsverbindlichkeiten | -8.231,51 |
| Sonstige Passiva | -612.104,86 |
| | -924.336,26 |

Fondsvermögen 164.594.606,79

| | |
|--------------------|---------------|
| Umlaufende Anteile | 1.865.628,003 |
| Anteilwert | 88,22 EUR |

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|---------|
| Banken | 49,92 % |
| Staatsanleihen | 14,76 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 5,94 % |
| Sonstiges | 5,60 % |
| Automobile & Komponenten | 1,67 % |
| Investitionsgüter | 1,48 % |
| Transportwesen | 1,46 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 1,31 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,26 % |
| Software & Dienste | 1,08 % |
| Versicherungen | 1,06 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 0,99 % |
| Versorgungsbetriebe | 0,99 % |
| Hardware & Ausrüstung | 0,87 % |
| Energie | 0,82 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 0,74 % |
| Telekommunikationsdienste | 0,61 % |
| Immobilien | 0,46 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 0,39 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 0,35 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 0,28 % |
| Groß- und Einzelhandel | 0,13 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 0,12 % |

| | |
|---|-----------------|
| Wertpapiervermögen | 92,29 % |
| Optionen | -0,05 % |
| Terminkontrakte | -0,12 % |
| Bankguthaben | 7,99 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | -0,11 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾ |
|---|---|-----|---------|---------|---------|----------|---------------------|--|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A1EWWW0 | adidas AG | EUR | 1.169 | 0 | 4.621 | 216,6000 | 1.000.908,60 | 0,61 |
| DE0008404005 | Allianz SE | EUR | 568 | 0 | 2.245 | 198,2800 | 445.138,60 | 0,27 |
| DE000BASF111 | BASF SE | EUR | 2.022 | 0 | 7.995 | 65,5300 | 523.912,35 | 0,32 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 1.251 | 0 | 4.946 | 68,7500 | 340.037,50 | 0,21 |
| DE0005439004 | Continental AG | EUR | 0 | 725 | 1.173 | 134,2000 | 157.416,60 | 0,10 |
| DE0005810055 | Dte. Börse AG | EUR | 565 | 0 | 2.235 | 114,3000 | 255.460,50 | 0,16 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | EUR | 2.183 | 0 | 8.631 | 29,0000 | 250.299,00 | 0,15 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 8.107 | 0 | 32.057 | 14,7950 | 474.283,32 | 0,29 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG | EUR | 11.714 | 0 | 11.714 | 24,2800 | 284.415,92 | 0,17 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 2.355 | 4.541 | 9.313 | 49,7600 | 463.414,88 | 0,28 |
| DE0006599905 | Merck KGaA | EUR | 3.154 | 0 | 3.154 | 101,6500 | 320.604,10 | 0,19 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG | EUR | 960 | 0 | 3.795 | 211,0000 | 800.745,00 | 0,49 |
| DE0007164600 | SAP SE | EUR | 2.891 | 4.431 | 7.000 | 103,0000 | 721.000,00 | 0,44 |
| DE0007236101 | Siemens AG | EUR | 2.071 | 1.688 | 6.500 | 95,9400 | 623.610,00 | 0,38 |
| | | | | | | | 6.661.246,37 | 4,06 |
| Finnland | | | | | | | | |
| FI0009003727 | Wartsila Corporation | EUR | 0 | 0 | 18.018 | 14,3850 | 259.188,93 | 0,16 |
| | | | | | | | 259.188,93 | 0,16 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. | EUR | 3.445 | 3.000 | 13.625 | 42,6100 | 580.561,25 | 0,35 |
| FR0000125338 | Capgemini S.A. | EUR | 0 | 0 | 2.980 | 108,1000 | 322.138,00 | 0,20 |
| FR0000120644 | Danone S.A. | EUR | 8.452 | 0 | 8.452 | 68,6900 | 580.567,88 | 0,35 |
| FR0000130650 | Dassault Systemes S.A. | EUR | 0 | 0 | 2.990 | 132,7500 | 396.922,50 | 0,24 |
| FR0010908533 | Edenred S.A. | EUR | 5.000 | 0 | 5.000 | 40,5700 | 202.850,00 | 0,12 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica S.A. | EUR | 1.057 | 1.334 | 4.180 | 97,3800 | 407.048,40 | 0,25 |
| FR0000121485 | Kering S.A. | EUR | 327 | 0 | 1.292 | 511,2000 | 660.470,40 | 0,40 |
| FR0000120073 | L'Air Liquide S.A. | EUR | 3.450 | 0 | 7.314 | 113,3500 | 829.041,90 | 0,50 |
| FR0010307819 | Legrand S.A. | EUR | 0 | 0 | 4.651 | 59,6600 | 277.478,66 | 0,17 |
| FR0000120321 | L'Oreal S.A. | EUR | 1.591 | 1.566 | 3.500 | 239,8000 | 839.300,00 | 0,51 |
| FR0000133308 | Orange S.A. | EUR | 9.287 | 0 | 36.723 | 14,5000 | 532.483,50 | 0,32 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | EUR | 2.275 | 0 | 8.995 | 78,7400 | 708.266,30 | 0,43 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | EUR | 2.716 | 0 | 10.739 | 69,9400 | 751.085,66 | 0,46 |
| FR0000120271 | Total S.A. | EUR | 9.561 | 0 | 23.966 | 49,5200 | 1.186.796,32 | 0,72 |
| FR0013326246 | Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV | EUR | 326 | 0 | 1.181 | 146,1400 | 172.591,34 | 0,10 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement S.A. | EUR | 5.345 | 0 | 21.138 | 19,9300 | 421.280,34 | 0,26 |
| | | | | | | | 8.868.882,45 | 5,38 |
| Italien | | | | | | | | |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. | EUR | 32.540 | 0 | 128.657 | 2,1710 | 279.314,35 | 0,17 |
| | | | | | | | 279.314,35 | 0,17 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | EUR | 2.086 | 0 | 3.816 | 167,2000 | 638.035,20 | 0,39 |
| NL0011821202 | ING Groep NV | EUR | 15.186 | 0 | 60.046 | 10,7840 | 647.536,06 | 0,39 |
| NL0000009355 | Unilever NV | EUR | 6.416 | 6.465 | 25.369 | 51,7800 | 1.313.606,82 | 0,80 |
| | | | | | | | 2.599.178,08 | 1,58 |
| Österreich | | | | | | | | |
| AT0000746409 | Verbund AG | EUR | 4.000 | 0 | 4.000 | 42,7800 | 171.120,00 | 0,10 |
| | | | | | | | 171.120,00 | 0,10 |
| Spanien | | | | | | | | |
| ES0109067019 | Amadeus IT Group S.A. | EUR | 4.500 | 0 | 4.500 | 71,4000 | 321.300,00 | 0,20 |
| ES0113900J37 | Banco Santander S.A. | EUR | 48.788 | 0 | 188.415 | 4,1445 | 780.885,97 | 0,47 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil S.A. | EUR | 2.123 | 0 | 8.083 | 26,2000 | 211.774,60 | 0,13 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--|--|-----------|-----------|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| ES0173516115 | Repsol S.A. | EUR | 3.614 | 0 | 11.242 | 15,2600 | 0,10 |
| | | | | | | 1.485.513,49 | 0,90 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 20.324.443,67 | 12,35 |
| Aktien, Anrechte und Genusscheine | | | | | | 20.324.443,67 | 12,35 |
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| DE000AAR0249 | 0,125 % Aareal Bank AG Pfc. v.19(2024) | 2.100.000 | 0 | 2.100.000 | 100,6600 | 2.113.860,00 | 1,28 |
| DE000A180B72 | 0,000 % Allianz Finance BV Reg.S. v.16(2020) | 0 | 0 | 500.000 | 100,1490 | 500.745,00 | 0,30 |
| XS1346315200 | 1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.16(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 102,0120 | 1.020.120,00 | 0,62 |
| XS1308351714 | 0,625 % Bank of Ireland Co. Reg.S. Pfc. v.15(2021) | 0 | 0 | 1.600.000 | 101,6000 | 1.625.600,00 | 0,99 |
| XS0954928783 | 2,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN FRN v.13(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 105,2000 | 1.052.000,00 | 0,64 |
| XS1379128215 | 0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019) | 0 | 0 | 1.600.000 | 100,0880 | 1.601.408,00 | 0,97 |
| DE000BLB6JG6 | 0,250 % Bayer. Landesbank Pfc. EMTN v.19(2025) | 2.400.000 | 0 | 2.400.000 | 100,9030 | 2.421.672,00 | 1,47 |
| BE0002477520 | 0,625 % Belfius Bank S.A. Reg.S. Pfc. v.14(2021) | 0 | 0 | 700.000 | 102,0550 | 714.385,00 | 0,43 |
| DE000BHYOBH3 | 0,000 % Berlin Hyp AG EMTN Green Bond v.18(2022) | 0 | 0 | 1.400.000 | 100,4310 | 1.406.034,00 | 0,85 |
| DE000BHYOBY9 | 0,375 % Berlin Hyp AG EMTN v.18(2023) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,6220 | 503.110,00 | 0,31 |
| DE000BHYOBP6 | 1,000 % Berlin Hyp AG EMTN v.19(2026) | 200.000 | 0 | 200.000 | 103,0450 | 206.090,00 | 0,13 |
| DE000BHYOBC4 | 0,250 % Berlin Hyp AG Pfc. S.194 v.16(2023) | 0 | 0 | 900.000 | 101,3860 | 912.474,00 | 0,55 |
| XS1548436556 | 0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2021) | 0 | 0 | 500.000 | 100,4350 | 502.175,00 | 0,31 |
| XS1948612905 | 0,625 % BMW Finance NV EMTN v.19(2023) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,9680 | 504.840,00 | 0,31 |
| XS1168971213 | 0,500 % BMW Finance NV Reg.S. EMTN v.15(2020) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,6400 | 1.006.400,00 | 0,61 |
| XS0968316256 | 2,000 % BMW Finance NV v.13(2020) | 0 | 0 | 200.000 | 103,1440 | 206.288,00 | 0,13 |
| XS1855427859 | 0,050 % BNG Bank NV EMTN v.18(2023) | 900.000 | 0 | 2.900.000 | 100,7950 | 2.923.055,00 | 1,78 |
| XS1807469199 | 0,500 % BNG Bank NV Reg.S. v.18(2025) | 0 | 0 | 1.600.000 | 102,4430 | 1.639.088,00 | 1,00 |
| XS0819738492 | 2,500 % BNP Paribas S.A. EMTN v.12(2019) | 0 | 0 | 900.000 | 101,0430 | 909.387,00 | 0,55 |
| XS1014704586 | 2,250 % BNP Paribas S.A. EMTN v.14(2021) | 0 | 0 | 200.000 | 104,3080 | 208.616,00 | 0,13 |
| FR0013396447 | 1,000 % BPCE S.A. v.19(2024) | 900.000 | 0 | 900.000 | 102,7740 | 924.966,00 | 0,56 |
| DE000A1680M0 | 0,125 % Bremen EMTN v.16(2023) | 0 | 0 | 500.000 | 101,1550 | 505.775,00 | 0,31 |
| DE000A11QJZ6 | 1,125 % Bremen v.14(2024) | 0 | 0 | 2.500.000 | 106,3710 | 2.659.275,00 | 1,62 |
| DE000A2DAJV5 | 0,250 % Bundesländer Nr. 52 v.17(2024) | 0 | 0 | 3.000.000 | 101,6090 | 3.048.270,00 | 1,85 |
| DE000A1R0127 | 1,750 % Bundesländer S.42 v.13(2023) | 0 | 0 | 2.000.000 | 107,5390 | 2.150.780,00 | 1,31 |
| FR0013396355 | 0,500 % Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfc. v.19(2025) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 102,2980 | 2.045.960,00 | 1,24 |
| ES0414970246 | 3,625 % Caixabank S.A. Pfc. v.06(2021) | 0 | 0 | 2.000.000 | 106,6180 | 2.132.360,00 | 1,30 |
| ES0440609313 | 1,000 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfc. v.16(2023) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 103,6990 | 1.036.990,00 | 0,63 |
| ES0440609305 | 0,625 % Caixabank S.A. Reg.S.Pfc. v.15(2020) | 0 | 0 | 1.200.000 | 101,4090 | 1.216.908,00 | 0,74 |
| FR0012536704 | 0,125 % Cie de Financement Foncier S.A. Pfc. Reg.S. v.15(2020) | 0 | 0 | 2.000.000 | 100,3750 | 2.007.500,00 | 1,22 |
| DE000CZ40NS9 | 1,000 % Commerzbank AG EMTN v.19(2026) | 400.000 | 0 | 400.000 | 99,5420 | 398.168,00 | 0,24 |
| FR0012938959 | 0,625 % Compagnie de Financement Foncier Pfc. v.15(2023) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 102,5590 | 2.051.180,00 | 1,25 |
| FR0013256427 | 0,200 % Compagnie de Financement Foncier S.A. EMTN Reg.S. Pfc. v.17(2022) | 0 | 1.000.000 | 1.500.000 | 101,0610 | 1.515.915,00 | 0,92 |
| XS0576532054 | 4,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.11(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 107,6820 | 1.076.820,00 | 0,65 |
| XS0933540527 | 2,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.13(2023) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 109,4820 | 1.094.820,00 | 0,67 |
| FR0013368370 | 0,050 % Crédit Agricole Home Loan SFH Pfc. v.18(2022) | 0 | 800.000 | 1.000.000 | 100,5650 | 1.005.650,00 | 0,61 |
| FR0013141066 | 0,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Pfc. v.16(2023) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 101,8540 | 1.018.540,00 | 0,62 |
| FR0013399110 | 0,250 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EMTN Pfc. v.19(2024) | 1.300.000 | 0 | 1.300.000 | 101,0830 | 1.314.079,00 | 0,80 |
| FR0013397320 | 1,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN v.19(2025) | 400.000 | 0 | 400.000 | 102,5780 | 410.312,00 | 0,25 |
| XS0759310930 | 2,750 % DnB Boligkredit A.S. EMTN Pfc. v.12(2022) | 1.000.000 | 0 | 2.000.000 | 108,6330 | 2.172.660,00 | 1,32 |
| XS1756428469 | 0,250 % DNB Boligkredit A.S. EMTN v.18(2023) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 101,1495 | 2.022.990,00 | 1,23 |
| XS1344745481 | 0,375 % DnB Boligkredit AS Reg.S. Pfc. v.16(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,1320 | 1.011.320,00 | 0,61 |
| XS0452868788 | 4,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN v.09(2021) | 0 | 0 | 500.000 | 110,7840 | 553.920,00 | 0,34 |
| XS0753143709 | 3,000 % Dte. Bahn Finance GmbH v.12(2024) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 113,6350 | 1.590.890,00 | 0,97 |
| DE000A2E4Z9 | 0,050 % Dte. Pfandbriefbank AG Pfc. EMTN v.17(2022) | 0 | 0 | 1.600.000 | 100,5330 | 1.608.528,00 | 0,98 |
| DE000A13SWE6 | 0,200 % Dte. Pfandbriefbank AG Pfc. v.16(2022) | 0 | 0 | 2.000.000 | 101,0910 | 2.021.820,00 | 1,23 |
| XS1382792197 | 0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023) | 400.000 | 0 | 400.000 | 101,7830 | 407.132,00 | 0,25 |
| XS0875796541 | 2,125 % Dte. Telekom International Finance BV v.13(2021) | 0 | 0 | 500.000 | 104,0210 | 520.105,00 | 0,32 |
| XS1280834992 | 0,500 % Europäische Investitionsbank Climate Awareness Bond EMTN Reg.S. v.15(2023) | 0 | 1.500.000 | 5.000.000 | 103,5590 | 5.177.950,00 | 3,15 |
| XS1850111789 | 0,375 % European Investment Bank EMTN v.18(2025) | 3.000.000 | 0 | 5.000.000 | 102,6840 | 5.134.200,00 | 3,12 |
| XS1881014374 | 0,200 % European Investment Bank v.18(2024) | 0 | 0 | 2.000.000 | 101,7890 | 2.035.780,00 | 1,24 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--|-----------|---------|-----------|----------|-----------------------|---|
| | | | | | | | EUR |
| XS1368576572 | 0,750 % ING Bank NV EMTN v.16(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,5920 | 1.015.920,00 | 0,62 |
| BE0002491661 | 0,500 % ING Belgien NV/S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2021) | 0 | 0 | 1.500.000 | 101,7440 | 1.526.160,00 | 0,93 |
| XS1961126775 | 0,375 % Jyske Realkredit AS Pfe. v.19(2025) | 800.000 | 0 | 800.000 | 101,0720 | 808.576,00 | 0,49 |
| BE0002498732 | 0,375 % KBC Bank NV Pfe. v.16(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,6620 | 1.016.620,00 | 0,62 |
| DE000A2LQ5J0 | 0,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2023) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 101,5760 | 1.422.064,00 | 0,86 |
| FR0013399169 | 0,500 % La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v.19(2026) | 1.600.000 | 0 | 1.600.000 | 101,7610 | 1.628.176,00 | 0,99 |
| DE000LB12650 | 0,000 % Landesbank Baden-Württemberg Pfe EMTN v.19(2022) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 100,5000 | 1.507.500,00 | 0,92 |
| XS1936190021 | 0,000 % Landesbank Hessen-Thüringen -Gz.- Pfe. v.19(2022) | 2.700.000 | 0 | 2.700.000 | 100,4910 | 2.713.257,00 | 1,65 |
| XS1347758663 | 0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN v.16(2024) | 0 | 0 | 4.000.000 | 102,5980 | 4.103.920,00 | 2,49 |
| XS1284576581 | 0,750 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. v.15(2019) | 0 | 0 | 200.000 | 100,1520 | 200.304,00 | 0,12 |
| XS1626191107 | 0,250 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN v.17(2024) | 0 | 0 | 2.800.000 | 101,5860 | 2.844.408,00 | 1,73 |
| DE000NRWOLN6 | 0,250 % Nordrhein-Westfalen EMTN v.19(2026) | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 101,0260 | 3.030.780,00 | 1,84 |
| DE000NRWOGP1 | 0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v.15(2025) | 0 | 0 | 3.000.000 | 102,9210 | 3.087.630,00 | 1,88 |
| DE000NRWJF6 | 0,125 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 3.000.000 | 101,1940 | 3.035.820,00 | 1,84 |
| DE000NRWOKS7 | 0,000 % Nordrhein-Westfalen S.1449 v.17(2022) | 0 | 0 | 1.700.000 | 100,7610 | 1.712.937,00 | 1,04 |
| XS1045726699 | 1,500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Pfe. v.14(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,5070 | 1.035.070,00 | 0,63 |
| FR0013396496 | 0,500 % Orange S.A. EMTN v.19(2022) | 200.000 | 0 | 200.000 | 101,3800 | 202.760,00 | 0,12 |
| DE000RLOP736 | 0,125 % Rheinland-Pfalz v.16(2023) | 0 | 0 | 5.000.000 | 101,1950 | 5.059.750,00 | 3,07 |
| XS1955187692 | 0,300 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2024) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,8420 | 504.210,00 | 0,31 |
| XS1362319284 | 0,150 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Pfe. v.16(2021) | 0 | 0 | 700.000 | 100,7980 | 705.586,00 | 0,43 |
| FR0013394699 | 0,062 % Société Générale S.A. EMTN FRN v.19(2021) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,3130 | 501.565,00 | 0,30 |
| XS1324923520 | 0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020) | 0 | 0 | 500.000 | 101,4570 | 507.285,00 | 0,31 |
| XS1555317897 | 0,050 % Sparebank 1 Boligkredit AS Pfe. v.17(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,6180 | 1.006.180,00 | 0,61 |
| XS1200837836 | 0,375 % Swedbank Hypotek AB Pfe. v.15(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,5287 | 1.015.287,00 | 0,62 |
| XS1361548693 | 0,150 % Swedbank Hypotek AB Pfe. v.16(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,7557 | 1.007.557,00 | 0,61 |
| XS1117542412 | 0,625 % Swedish Covered Bond Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 102,1770 | 1.021.770,00 | 0,62 |
| XS0934042549 | 2,736 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.13(2019) | 0 | 0 | 300.000 | 100,4550 | 301.365,00 | 0,18 |
| XS0988014212 | 2,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.13(2020) | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,5540 | 1.035.540,00 | 0,63 |
| FR0013332970 | 0,125 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.18(2021) | 0 | 400.000 | 500.000 | 100,3210 | 501.605,00 | 0,30 |
| AT000B049598 | 0,750 % UniCredit Bank Austria AG Pfe. v.15(2022) | 0 | 0 | 400.000 | 102,8005 | 411.202,00 | 0,25 |
| AT000B049739 | 0,625 % UniCredit Bank Austria AG Pfe. v.19(2026) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 102,3420 | 2.046.840,00 | 1,24 |
| DE000A2RWZ6 | 1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025) | 100.000 | 0 | 100.000 | 104,8920 | 104.892,00 | 0,06 |
| | | | | | | 120.471.446,00 | 73,22 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 120.471.446,00 | 73,22 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| DE000CZ40NNO | 0,125 % Commerzbank AG EMTN Pfe. v.19(2024) | 2.650.000 | 0 | 2.650.000 | 100,6770 | 2.667.940,50 | 1,62 |
| DE000LB125N3 | 0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Pfe. EMTN v.19(2026) | 2.100.000 | 0 | 2.100.000 | 101,3610 | 2.128.581,00 | 1,29 |
| | | | | | | 4.796.521,50 | 2,91 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | 4.796.521,50 | 2,91 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| FR0013405537 | 1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.19(2024) | 200.000 | 0 | 200.000 | 101,3630 | 202.726,00 | 0,12 |
| XS1502438820 | 0,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.16(2021) | 0 | 0 | 500.000 | 100,5110 | 502.555,00 | 0,31 |
| XS1914937021 | 0,375 % ING Bank NV v.18(2021) | 400.000 | 0 | 400.000 | 101,1120 | 404.448,00 | 0,25 |
| XS1835983922 | 0,050 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN v.18(2023) | 0 | 0 | 2.100.000 | 101,0630 | 2.122.323,00 | 1,29 |
| XS1882681619 | 0,125 % Nederlandse Waterschapsbank N.V. EMTN v.18(2023) | 0 | 0 | 3.000.000 | 101,0200 | 3.030.600,00 | 1,84 |
| | | | | | | 6.262.652,00 | 3,81 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 6.262.652,00 | 3,81 |
| Anleihen | | | | | | 131.530.619,50 | 79,94 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 151.855.063,17 | 92,29 |
| Optionen | | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2019/2.750,00 | | 150 | 0 | 150 | | 12.450,00 | 0,01 |
| | | | | | | 12.450,00 | 0,01 |
| Long-Positionen | | | | | | 12.450,00 | 0,01 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | Anteil am Fonds- vermögen % 1) |
|---|--|---------|---------|---------|------|-----------------------|---|
| Short-Positionen | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| | Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2019/3.300,00 | 0 | 125 | -125 | | -91.750,00 | -0,06 |
| | | | | | | -91.750,00 | -0,06 |
| Short-Positionen Optionen | | | | | | | |
| | | | | | | -91.750,00 | -0,06 |
| | | | | | | -79.300,00 | -0,05 |
| Terminkontrakte | | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| | EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019 | 100 | 0 | 100 | | 56.550,19 | 0,03 |
| | | | | | | 56.550,19 | 0,03 |
| Long-Positionen | | | | | | | |
| | | | | | | 56.550,19 | 0,03 |
| Short-Positionen | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| | EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019 | 0 | 225 | -225 | | -250.228,32 | -0,15 |
| | | | | | | -250.228,32 | -0,15 |
| Short-Positionen Terminkontrakte | | | | | | | |
| | | | | | | -250.228,32 | -0,15 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | | | |
| | | | | | | 13.156.117,01 | 7,99 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| | | | | | | -143.595,26 | -0,11 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | 164.594.606,79 | 100,00 |

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

Devisenkurse

Zum 31. März 2019 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

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 |
|---|-------------------------------------|---------|---------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| Deutschland | | | |
| DE0005470405 | Lanxess AG | 0 | 3.272 |
| Frankreich | | | |
| FR0000120628 | AXA S.A. | 3.013 | 11.915 |
| FR0006174348 | Bureau Veritas S.A. | 0 | 11.821 |
| FR0010613471 | Suez S.A. | 0 | 11.235 |
| Irland | | | |
| IE0004906560 | Kerry Group Plc. -A- | 0 | 2.300 |
| Portugal | | | |
| PTGALOAM0009 | Galp Energia SGPS S.A. | 0 | 11.704 |
| Spanien | | | |
| ES06139009R7 | Banco Santander S.A. BZR 01.11.2018 | 139.627 | 139.627 |
| ES06735169D7 | Repsol S.A. BZR 09.01.19 | 7.628 | 7.628 |
| ES0178430E18 | Telefonica S.A. | 0 | 10.358 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit

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

Nicht notierte Wertpapiere

Spanien

| | | | |
|--------------|----------------------|-------|-------|
| ES0113902326 | Banco Santander S.A. | 1.135 | 1.135 |
|--------------|----------------------|-------|-------|

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

| | | | |
|--------------|--|-----------|-----------|
| DE000AAR0231 | 0,125 % Aareal Bank AG Pfd. S.225 v.18(2023) | 1.800.000 | 1.800.000 |
| DE000A1G0RU9 | 3,500 % Allianz Finance II BV EMTN v.12(2022) | 0 | 2.000.000 |
| ES0413900384 | 0,750 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfd. v.15(2022) | 0 | 1.000.000 |
| DE000BLB6JF8 | 0,250 % Bayer. Landesbank Pfd. EMTN v.18(2024) | 0 | 1.200.000 |
| BE0000315243 | 4,000 % Belgien v.09(2019) | 7.500.000 | 7.500.000 |
| DE000BHY0150 | 0,250 % Berlin Hyp AG EMTN Pfd. v.18(2023) | 0 | 1.950.000 |
| DE000BHY0GH2 | 0,125 % Berlin Hyp AG Green Pfandbrief v.17(2023) | 0 | 3.700.000 |
| XS0965065112 | 2,000 % BNP Paribas S.A. v.13(2019) | 0 | 1.000.000 |
| FR0013367406 | 0,625 % BPCE S.A. v.18(2023) | 0 | 700.000 |
| FR0013231081 | 0,325 % Cie de Financement Foncier EMTN Pfd. v.17(2023) | 0 | 2.400.000 |
| FR0013328218 | 0,250 % Cie de Financement Foncier S.A. Pfd. v.18(2023) | 0 | 1.100.000 |
| DE000CZ40NM2 | 0,500 % Commerzbank AG EMTN v.18(2021) | 900.000 | 900.000 |
| DE000CZ40MW3 | 0,250 % Commerzbank AG Pfd. EMTN v.18(2023) | 0 | 3.100.000 |
| DE000CZ40LM6 | 0,050 % Commerzbank AG Pfd. v.16(2024) | 0 | 1.500.000 |
| XS1020295348 | 1,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.14(2019) | 0 | 450.000 |
| XS0728812495 | 4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.12(2022) | 0 | 1.000.000 |
| FR0013358199 | 0,500 % Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Pfd. v.18(2025) | 0 | 1.000.000 |
| FR0013370137 | 0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN v.18(2023) | 800.000 | 800.000 |
| XS1564320080 | 0,125 % Danske Bank AS Pfd. EMTN Reg.S. v17(2020) | 0 | 1.000.000 |
| XS1376627441 | 0,125 % Danske Bank A/S Pfd. v.16(2021) | 0 | 3.000.000 |
| DE000A2G5LF9 | 0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfd. v.18(2023) | 0 | 3.000.000 |
| XS1557095459 | 0,375 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2021) | 0 | 700.000 |
| DE000A2G9HC8 | 0,250 % DZ HYP AG Pfd. v.18(2023) | 0 | 1.500.000 |
| XS1845161790 | 0,250 % Erste Group Bank AG EMTN Pfd. v.18(2024) | 0 | 900.000 |
| XS1350662737 | 0,000 % Europäische Investitionsbank v.16(2019) | 5.000.000 | 5.000.000 |
| EU000A1G0BM9 | 1,250 % European Financial Stability Facility Reg.S. v.14(2019) | 7.500.000 | 7.500.000 |
| DE000A1RQDC6 | 0,000 % Hessen S.1804 v.18(2021) | 3.000.000 | 3.000.000 |
| XS1882544627 | 1,000 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2023) | 0 | 200.000 |
| BE0002462373 | 1,000 % KBC Bank NV EMTN Pfd. v.14(2019) | 0 | 3.000.000 |
| DE000A1M8B62 | 1,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.12(2019) | 7.500.000 | 7.500.000 |
| DE000LB1M214 | 0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021) | 0 | 700.000 |
| DE000LB1P9C8 | 0,125 % Landesbank Baden-Württemberg Pfd. EMTN Green Bond v.18(2023) | 0 | 1.500.000 |
| XS1883355601 | 0,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfd. v.18(2025) | 0 | 3.000.000 |
| XS1793271716 | 0,250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfd. v.18(2023) | 0 | 3.000.000 |
| DE000MHB21J0 | 0,250 % Münchener Hypothekenbank eG Green Bond Pfd. v.18(2023) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS1784067529 | 0,250 % Nordea Mortgage Bank Plc. Pfd. v.18(2023) | 0 | 1.500.000 |
| XS1689595830 | 0,250 % Oesterreichische Kontrollbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024) | 0 | 1.800.000 |
| XS1721478011 | 0,050 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfd. v.17(2023) | 0 | 1.500.000 |
| AT0000A08968 | 4,350 % Österreich v.07(2019) | 7.500.000 | 7.500.000 |
| XS1500337644 | 0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN v.16(2021) | 0 | 600.000 |
| FR0013358496 | 0,250 % Société Générale SFH S.A. Pfd. v.18(2023) | 0 | 1.300.000 |
| XS1808480377 | 0,250 % Swedish Covered Bond Corporation Pfd. v.18(2023) | 0 | 1.600.000 |
| XS1873208950 | 0,500 % Unilever NV v.18(2025) | 0 | 300.000 |
| DE000A18V138 | 1,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020) | 0 | 1.200.000 |

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

| | | | |
|--------------|---------------------------|---------|---------|
| DE000A2TSTD0 | 0,250 % SAP SE v.18(2020) | 700.000 | 700.000 |
|--------------|---------------------------|---------|---------|

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

| | | | |
|--------------|--|---|-----------|
| DE000AAR0223 | 0,125 % Aareal Bank AG Pfd. v.18(2023) | 0 | 2.000.000 |
|--------------|--|---|-----------|

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------------------------|--|---------|---------|
| Optionen | | | |
| EUR | | | |
| | Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2019/3.100,00 | 100 | 100 |
| | Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2019/3.150,00 | 125 | 125 |
| | Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2018/3.500,00 | 0 | 300 |
| | Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2018/2.900,00 | 0 | 300 |
| | Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2019/3.000,00 | 100 | 100 |
| | Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2019/2.550,00 | 200 | 200 |
| Terminkontrakte | | | |
| EUR | | | |
| | EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2018 | 275 | 275 |
| | EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2019 | 200 | 200 |
| | EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2019 | 150 | 150 |
| | EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018 | 475 | 100 |
| | EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2019 | 275 | 275 |

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.

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 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 jährlich bzw. 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.

Gemäß dem Sonderreglement zum Verkaufsprospekt und dem Verwaltungsreglement des Fonds garantiert die Union Investment Luxembourg S.A., die Verwaltungsgesellschaft des Fonds, für das Ende der jeweils definierten Garantieperioden, dass der Anteilwert einen definierten garantierten Mindestanteilwert nicht unterschreitet. Sollte der garantierte Mindestanteilwert am Ende einer Garantieperiode nicht erreicht werden, wird die Verwaltungsgesellschaft den Differenzbetrag zwischen dem zum Ende der Garantieperiode ermittelten Anteilwert und dem garantierten Mindestanteilwert aus eigenen Mitteln in das Fondsvermögen einzahlen. Liegt ein Differenzbetrag bereits während der Garantieperiode vor, kann die Verwaltungsgesellschaft zur Erreichung des garantierten Mindestanteilwertes am Ende der Garantieperiode zwischenzeitlich auf Verwaltungsvergütungen verzichten. Der garantierte Mindestanteilwert wird entsprechend den Bestimmungen des Sonderreglements bestimmt. Anteilnehmer, die vor Ende einer Garantieperiode Fondsanteile an den Fonds veräußern, kommen nicht in den Genuss eines garantierten Mindestanteilwertes. Der aktuelle Garantiewert beträgt 82,71 Euro.

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Sonstige Angaben

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

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 Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
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

