



Jahresbericht zum 30. September 2017

UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	17
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	21
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	25
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	26

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2016 bis 30. September 2017). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2017.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche - Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

In den abgelaufenen zwölf Monaten boten die internationalen Kapitalmärkte ein gemischtes Bild. Wichtigste Themen waren, neben dem überraschenden Wahlsieg des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer 2017 bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Aktienbörsen kräftige Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Staatsanleihen der entwickelten Volkswirtschaften mussten Kurseinbußen hinnehmen, während Schwellenlandpapiere gefragt waren.

Gute Konjunktur belastet Staatsanleihen der Industrieländer

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentschaftswahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Trump vermied es zwar, ein konkretes Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung auf die Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für hohe Kursverluste. Trump zeigte sich anfangs auch sehr hemdsärmelig. Schnell setzte jedoch eine gewisse Ernüchterung ein und es kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen auf. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Die Hoffnungen auf eine Stimulus wurden wieder ausgepreist und

das Bild am Rentenmarkt hellte sich etwas auf. Zwischenzeitlich belasten aber immer wieder Zinserhöhungen seitens der Fed, die insgesamt drei Zinsschritte vornahm. Hinzu kamen Pläne die Notenbankbilanz abzubauen. Geopolitische Ereignisse wirkten dieser Entwicklung entgegen. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Ferner nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Beides führte zwar zu einer verstärkten Nachfrage nach US-Staatsanleihen. In Summe verloren US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, aber dennoch 1,8 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen konnten sich gerade zu Beginn den negativen Vorgaben aus den USA nicht entziehen. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden und Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union sorgten auch zu Beginn des Jahres 2017 für schwache Notierungen. Nach dem Wahlsieg von Macron im Frühjahr stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen der Peripherieländer profitierten. Wie in den USA gab es auch in Europa Gegenwind von der Geldpolitik. Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), bereitete die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vor, was ebenfalls ein heftige Marktreaktion folgen ließ. Der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich in den Sommermonaten weiter verschärfte, führte zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich. Dadurch konnte ein Teil der Verluste wieder aufgeholt werden. Letztlich verloren Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum jedoch 3,4 Prozent an Wert. Staatsanleihen aus den Peripherieländern schnitten etwas besser als Papiere aus den Kernstaaten ab.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich hingegen leicht positiv. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, im Berichtszeitraum um 0,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,6 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified-Index, bedeutete.

Aktienmärkte mit kräftigen Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen zwölf Monaten im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer starken Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 15,7 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 22,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 16,2 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die überraschende Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten und die von ihm angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im dritten Quartal 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Zum Ende des Berichtszeitraums erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Die Kurse in Europa stiegen ebenfalls deutlich. Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 19,8 Prozent. Zunächst wirkte auch hier der überraschende Ausgang der US-Präsidentenwahlen im November 2016 stimulierend. Zudem kündigte im Dezember die EZB eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms an. Dies wurde vom Markt positiv aufgenommen, obwohl das Volumen ab April 2017 gedrosselt wurde. Von März bis Mai dieses Jahres kletterten die Notierungen kräftig, als die Nervosität bezüglich mehrerer wichtiger Wahlen in Europa nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich unterstützten die Kurse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September 2017 kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch ermutigende Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine weiterhin wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

In Japan kletterten die Notierungen zunächst deutlich, vor allem aufgrund der starken Abwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar. Im ersten Quartal 2017 belasteten dann protektionistische Äußerungen aus den USA sowie ein starker Anstieg des Yen-Wechselkurses. Überraschend hohe Wachstumsraten und ein schwächerer Yen sorgten nur vorübergehend für eine Erholung. Im Juli und August ging es wieder bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einem kräftigen Anstieg. Im Berichtszeitraum gewann der NIKKEI 225-Index somit unter deutlichen Schwankungen 23,8 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die protektionistischen Äußerungen des neuen US-Präsidenten Trump sorgten nur zu Beginn des Berichtszeitraums kurzfristig für Irritationen, da diese bislang nicht in die Tat umgesetzt wurden.

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

Jahresbericht
01.10.2016 - 30.09.2017

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable ist ein Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in Unternehmensanleihen internationaler Aussteller investieren kann. Daneben kann das Fondsvermögen z.B. in Staatsanleihen, staatsgarantierte Anleihen und Anleihen von supranationalen Organisationen angelegt werden. Darüber hinaus kann in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden. Die nicht auf Euro lautenden Vermögenswerte werden weitestgehend währungsgesichert. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien bei der Umsetzung der Anlagepolitik.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable investierte das Fondsvermögen überwiegend in Rentenanlagen. Der Anteil lag am Ende des Geschäftsjahres bei 90 Prozent des Fondsvermögens. Liquidität wurde zuletzt in Höhe von 9 Prozent des Fondsvermögens gehalten. Kleinere Engagements in Rentenfonds ergänzten das Portfolio.

Regional betrachtet wurden die Rentenmittel vorwiegend in den Euroländern mit zuletzt 61 Prozent angelegt. Es folgten Anlagen in Nordamerika mit 18 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 14 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, im Nahen Osten sowie in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) rundeten das Portfolio ab.

Unternehmensanleihen (Corporates) waren zuletzt mit 96 Prozent des Rentenvermögens die wichtigste Anleiheklasse im Portfolio. Hier waren Industriefinanzenleihen mit 53 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 31 Prozent und Versorgeranleihen mit 12 Prozent am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in Staatsanleihen und gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) ergänzten die Struktur.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag am Ende des Geschäftsjahres auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag bei 5 Jahren und 6 Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag bei 0,98 Prozent am Ende des Geschäftsjahres.

Während des Geschäftsjahres hielt der Fonds Positionen in US-Dollar in Höhe von zuletzt 15 Prozent des Fondsvermögens.

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 1,15 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,30	-0,65	5,99	-

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

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	17,57 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,48 %
Niederlande	9,33 %
Großbritannien	7,49 %
Spanien	7,39 %
Deutschland	6,31 %
Italien	5,93 %
Australien	4,34 %
Luxemburg	3,59 %
Schweden	2,45 %
Irland	2,33 %
Norwegen	1,68 %
Finnland	1,51 %
Österreich	1,13 %
Schweiz	0,73 %
Belgien	0,62 %
Japan	0,58 %
Polen	0,38 %
Türkei	0,37 %
Dänemark	0,35 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,32 %
Cayman Inseln	0,26 %
Kanada	0,18 %
Brasilien	0,16 %
Wertpapiervermögen	91,48 %
Bankguthaben	9,00 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,48 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	24,85 %
Versorgungsbetriebe	9,39 %
Hardware & Ausrüstung	7,35 %
Immobilien	6,45 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,40 %
Medien	4,38 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,01 %
Investitionsgüter	3,28 %
Automobile & Komponenten	3,26 %
Transportwesen	3,14 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,65 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,04 %
Versicherungen	1,95 %
Energie	1,91 %
Software & Dienste	1,87 %
Investmentfondsanteile	1,86 %
Groß- und Einzelhandel	1,38 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,32 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,97 %
Staatsanleihen	0,95 %
Sonstiges	0,87 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,46 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,44 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,30 %
Wertpapiervermögen	91,48 %
Bankguthaben	9,00 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,48 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	35,73	360	36,15	99,39
30.09.2016	75,05	721	37,03	104,10
30.09.2017	160,99	1.579	87,13	101,97

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 147.369.139,94)	147.242.688,39
Bankguthaben	14.486.410,14
Sonstige Bankguthaben	430.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	903.210,81
Forderungen aus Anteilverkäufen	74.918,55
	163.137.227,89
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-280.471,72
Zinsverbindlichkeiten	-12.074,53
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.754.572,82
Sonstige Passiva	-97.465,29
	-2.144.584,36
Fondsvermögen	160.992.643,53
Umlaufende Anteile	1.578.764,000
Anteilwert	101,97 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	75.048.666,79
Ordentlicher Nettoertrag	1.676.907,41
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-662.401,91
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	100.876.664,11
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-13.745.614,17
Realisierte Gewinne	3.215.664,40
Realisierte Verluste	-2.055.231,39
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-657.688,24
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.646.282,03
Ausschüttung	-1.058.041,44
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	160.992.643,53

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	EUR
Zinsen auf Anleihen	1.718.603,10
Bankzinsen	-20.151,97
Erträge aus Wertpapierleihe	1.319,97
Sonstige Erträge	1.950,00
Ertragsausgleich	1.048.117,44
Erträge insgesamt	2.749.838,54
Zinsaufwendungen	-9.596,83
Verwaltungsvergütung	-504.859,24
Pauschalgebühr	-101.614,70
Veröffentlichungskosten	-909,52
Taxe d'abonnement	-56.021,71
Sonstige Aufwendungen	-14.213,60
Aufwandsausgleich	-385.715,53
Aufwendungen insgesamt	-1.072.931,13
Ordentlicher Nettoertrag	1.676.907,41
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	28.075,90
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,69

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	720.917,000
Ausgegebene Anteile	994.883,000
Zurückgenommene Anteile	-137.036,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.578.764,000

UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1613121422	0,750 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	400.000	0	400.000	100,5140	402.056,00	0,25
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	700.000	0	700.000	102,4275	716.992,50	0,45
ES0211845302	1,375 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	100,1270	300.381,00	0,19
XS1244060486	0,750 % ABN Amro Bank NV "Green Bond" Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	300.000	102,0270	306.081,00	0,19
XS1134519120	1,750 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	100.000	105,8110	105.811,00	0,07
XS1391625289	1,125 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	100,0880	100.088,00	0,06
XS0719962986	4,000 % Akzo Nobel NV v.11(2018)	0	0	100.000	105,0045	105.004,50	0,07
XS1400167133	0,875 % Allander NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	100,6240	100.624,00	0,06
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	100.000	100,1465	100.146,50	0,06
XS1369278764	2,000 % Amgen Inc. v.16(2026)	300.000	0	700.000	106,8210	747.747,00	0,46
FR0013252277	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	200.000	0	200.000	101,0635	202.127,00	0,13
XS0452314536	5,125 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN v.09(2024)	0	0	300.000	129,2750	387.825,00	0,24
XS1645722262	1,875 % Atlantia S.p.A. EMTN v.17(2027)	800.000	0	800.000	100,4260	803.408,00	0,50
XS1482736185	0,625 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	150.000	96,0700	144.105,00	0,09
XS1316569638	1,875 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	104,9910	104.991,00	0,07
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	0	0	300.000	114,0000	342.000,00	0,21
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	500.000	0	500.000	99,6030	498.015,00	0,31
XS1346315200	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.16(2021)	0	0	200.000	102,6010	205.202,00	0,13
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	600.000	0	600.000	100,6130	603.678,00	0,37
XS1166201035	1,250 % Banque Federative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	100.000	102,7435	102.743,50	0,06
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	600.000	0	600.000	100,2750	601.650,00	0,37
XS1379128215	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	0	0	300.000	100,6590	301.977,00	0,19
XS1016720853	2,375 % BBVA Senior Fin. S.A.U. EMTN v.14(2019)	0	0	400.000	103,1950	412.780,00	0,26
DE000A126M12	1,125 % BMW US Capital LLC Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	0	400.000	103,6200	414.480,00	0,26
XS1345331299	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.16(2023)	0	0	800.000	103,5515	828.412,00	0,51
FR0010212852	4,250 % Bouygues S.A. v.05(2020)	0	0	400.000	111,8580	447.432,00	0,28
FR0013094836	0,625 % BPCE SFH EMTN v.16(2020)	0	0	300.000	101,5210	304.563,00	0,19
XS1028952312	2,375 % Brambles Finance Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	400.000	109,2070	436.828,00	0,27
XS0615238044	4,625 % Brambles Finance Plc. v.11(2018)	0	0	100.000	102,4790	102.479,00	0,06
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	300.000	101,1825	303.547,50	0,19
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	500.000	102,4000	512.000,00	0,32
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	800.000	0	1.400.000	103,9360	1.455.104,00	0,90
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026) ³⁾	11.000.000	9.500.000	1.500.000	102,3250	1.534.875,00	0,95
FR0013201084	1,250 % Bureau Veritas S.A. Reg.S. v.16(2023)	300.000	0	400.000	101,5000	406.000,00	0,25
XS1679158094	1,125 % CaixaBank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	500.000	0	500.000	99,4910	497.455,00	0,31
XS1614722806	1,125 % CaixaBank S.A. v.17(2024)	1.400.000	0	1.400.000	100,0930	1.401.302,00	0,87
FR0012821932	1,750 % Caggemini S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	300.000	104,2665	312.799,50	0,19
FR0013218138	0,500 % Caggemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	100.000	0	100.000	101,0850	101.085,00	0,06
FR0013155868	0,349 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	0	300.000	101,2600	303.780,00	0,19
XS0866278921	1,875 % Carrefour S.A. EMTN v.12(2017)	0	0	100.000	100,4290	100.429,00	0,06
FR0011052661	5,976 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.11(2021)	0	0	300.000	117,3750	352.125,00	0,22
FR0013260379	1,865 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	200.000	0	200.000	101,6250	203.250,00	0,13
XS1531338678	4,750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Reg.S. v.16(2024)	100.000	0	100.000	107,8750	107.875,00	0,07
XS1468525057	2,375 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	100.000	103,0695	103.069,50	0,06
XS1616917800	1,375 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.17(2022)	400.000	0	400.000	101,9870	407.948,00	0,25
XS1485643610	1,100 % Coca-Cola Co. v.16(2036)	0	0	100.000	90,3625	90.362,50	0,06
XS1574672397	0,500 % Coca-Cola Co. v.17(2024)	600.000	0	600.000	99,0915	594.549,00	0,37
XS1377682676	1,875 % Coca-Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	300.000	0	600.000	107,1220	642.732,00	0,40
XS1599406839	3,250 % Colfax Corporation Reg.S. v.17(2025)	100.000	0	100.000	103,3300	103.330,00	0,06
XS1594335363	0,500 % Commonwealth Bank of Australia v.17(2022)	400.000	0	400.000	100,3020	401.208,00	0,25
XS1493428426	0,000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	300.000	99,9680	299.904,00	0,19
XS1577586321	1,000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	500.000	0	500.000	100,2710	501.355,00	0,31
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	400.000	0	400.000	99,3010	397.204,00	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1529561182	0,000 % Continental AG EMTN Reg.S. v.16(2020)	200.000	0	200.000	100,0080	200.016,00	0,12
DE000A127C39	0,500 % Continental Rubber of America Corporation EMTN v.15(2019)	0	0	100.000	100,8500	100.850,00	0,06
XS0339454851	4,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.08(2018)	0	0	50.000	101,5025	50.751,25	0,03
XS1605365193	1,375 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2027)	200.000	0	200.000	101,4755	202.951,00	0,13
XS1169630602	0,875 % Credit Agricole S.A./London EMTN v.15(2022)	0	0	400.000	102,6555	410.622,00	0,26
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	2.100.000	0	2.100.000	100,5500	2.111.550,00	1,31
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. v.15(2022)	300.000	0	800.000	102,7720	822.176,00	0,51
XS0909369489	3,125 % CRH Finance DAC EMTN v.13(2023)	0	0	300.000	113,6330	340.899,00	0,21
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV v.15(2024)	1.200.000	0	1.200.000	106,4600	1.277.520,00	0,79
XS1390245329	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	101,3682	101.368,20	0,06
XS1241229704	0,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	300.000	102,0424	306.127,20	0,19
XS1240984754	4,750 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.15(2022)	400.000	200.000	400.000	104,6690	418.676,00	0,26
DE000A135WH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	400.000	0	600.000	102,4685	614.811,00	0,38
XS1626600040	1,500 % Dte. Bahn Finance GmbH Reg.S. v.17(2032)	1.000.000	0	1.000.000	100,6220	1.006.220,00	0,63
DE000DL19TQ2	0,471 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	300.000	0	300.000	101,2160	303.648,00	0,19
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	700.000	0	700.000	99,4295	696.006,50	0,43
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	100,8450	403.380,00	0,25
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	600.000	0	600.000	100,7310	604.386,00	0,38
XS1240750767	1,000 % Eli Lilly & Co. v.15(2022)	0	0	100.000	103,2610	103.261,00	0,06
XS1203859415	1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	100.000	102,3810	102.381,00	0,06
XS1177459531	1,250 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	102,4040	102.404,00	0,06
FR0011660596	2,625 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	0	100.000	105,2040	105.204,00	0,07
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	102,8170	102.817,00	0,06
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	300.000	0	300.000	99,7230	299.169,00	0,19
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	200.000	0	200.000	101,6340	203.268,00	0,13
XS1111858756	2,000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	300.000	103,7500	311.250,00	0,19
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	200.000	0	200.000	101,1105	202.221,00	0,13
XS1292513105	0,651 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	500.000	101,4545	507.272,50	0,32
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	0	400.000	101,5880	406.352,00	0,25
XS1496175743	3,250 % FNAC Darty Reg.S. v.16(2023)	400.000	0	500.000	105,2500	526.250,00	0,33
FR0013170834	1,875 % Foncière des Régions S.A. v.16(2026)	0	0	100.000	103,9810	103.981,00	0,06
FR0013262698	1,500 % Foncière des Régions S.A. v.17(2027)	800.000	0	800.000	98,5550	788.440,00	0,49
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	400.000	0	400.000	102,2370	408.948,00	0,25
XS1026109204	4,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2024)	400.000	0	400.000	116,5340	466.136,00	0,29
XS0759200321	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA v.12(2019)	0	0	80.000	106,4850	85.188,00	0,05
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	0	600.000	102,3220	613.932,00	0,38
FR0012790327	2,000 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.15(2024)	1.100.000	0	1.100.000	107,0350	1.177.385,00	0,73
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	104,8520	524.260,00	0,33
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	500.000	0	500.000	100,2650	501.325,00	0,31
XS1612543394	2,125 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2037)	400.000	0	400.000	99,5170	398.068,00	0,25
XS1238902057	1,875 % General Electric Co. v.15(2027)	0	0	100.000	106,7795	106.779,50	0,07
XS1458408561	1,625 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.16(2026)	0	0	700.000	100,2100	701.470,00	0,44
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	400.000	0	400.000	98,7350	394.940,00	0,25
XS1678629186	0,875 % GRENKE FINANCE Plc. EMTN v.17(2022)	400.000	0	400.000	100,1060	400.424,00	0,25
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	107,8040	215.608,00	0,13
XS1589806907	1,625 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	500.000	0	500.000	102,0650	510.325,00	0,32
XS1084043451	2,375 % Hera S.p.A. EMTN v.14(2024)	300.000	0	800.000	110,5000	884.000,00	0,55
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. Reg.S. EMTN v.16(2026)	300.000	0	300.000	95,1200	285.360,00	0,18
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance S.A. EMTN v.17(2029)	200.000	0	200.000	98,3830	196.766,00	0,12
XS1420337633	1,375 % Holcim Finance S.A. (Luxembourg) EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	103,7160	414.864,00	0,26
FR0013281755	1,500 % Icade S.A. v.17(2027)	900.000	0	900.000	99,4180	894.762,00	0,56
XS0895722071	1,875 % ING Bank NV EMTN v.13(2018)	0	0	100.000	100,8890	100.889,00	0,06
XS1324217733	0,750 % ING Bank NV Reg.S. Green Bond v.15(2020)	0	0	100.000	102,2040	102.204,00	0,06
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	500.000	100,9525	504.762,50	0,31
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonia SOCIMIL S.A. Reg.S. v.15(2023)	300.000	0	600.000	108,5750	651.450,00	0,40
XS1644451434	0,100 % Instituto de Credito Oficial Social Reg.S. v.17(2021)	1.400.000	0	1.400.000	99,8590	1.398.026,00	0,87
XS1636000561	0,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Green Bond v.17(2022)	600.000	0	600.000	101,0490	606.294,00	0,38
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. v.15(2022)	300.000	0	700.000	102,2110	715.477,00	0,44
XS1551917591	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	400.000	0	400.000	102,7820	411.128,00	0,26
XS1685542497	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	800.000	0	800.000	99,7775	798.220,00	0,50
XS1525536840	2,000 % ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	900.000	0	900.000	103,2930	929.637,00	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1411535799	0,650 % Johnson & Johnson v.16(2024)	0	0	900.000	100,9250	908.325,00	0,56
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,4000	1.004.000,00	0,62
BE0002266352	0,750 % KBC Grep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,6225	996.225,00	0,62
FR0012199008	1,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	100.000	104,7320	104.732,00	0,07
FR0012283653	1,750 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	200.000	106,1640	212.328,00	0,13
XS1495373505	0,750 % Koninklijke DSM NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	97,5950	292.785,00	0,18
XS0828235225	1,750 % Linde AG EMTN v.12(2020)	0	0	50.000	105,5870	52.793,50	0,03
XS1395004408	3,875 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Reg.S. v.16(2024)	200.000	0	400.000	110,2500	441.000,00	0,27
ES0224244071	1,625 % Mapfre S.A. v.16(2026)	600.000	0	600.000	102,1180	612.708,00	0,38
XS1237271009	1,125 % McDonald's Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	200.000	103,1130	206.226,00	0,13
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	101,4770	202.954,00	0,13
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	300.000	0	300.000	102,2770	306.831,00	0,19
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	105,7540	317.262,00	0,20
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	300.000	0	300.000	101,3015	303.904,50	0,19
XS1416688890	2,375 % Metrovacesa S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	300.000	0	500.000	106,8630	534.315,00	0,33
FI4000282629	2,750 % Metsa Board Oyi v.17(2027)	300.000	0	300.000	101,0000	303.000,00	0,19
XS1050665386	2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	0	200.000	103,3950	206.790,00	0,13
XS1233732194	1,125 % Michelin Luxembourg SCS Reg.S. v.15(2022)	0	0	100.000	103,7565	103.756,50	0,06
XS1603892065	0,371 % Morgan Stanley B.V. Reg.S. FRN v.17(2022)	500.000	0	500.000	101,1655	505.827,50	0,31
XS1578212299	0,875 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.300.000	0	1.300.000	99,7675	1.296.977,50	0,81
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	300.000	0	300.000	103,8110	311.433,00	0,19
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	500.000	0	500.000	99,8010	499.005,00	0,31
XS1685481332	0,625 % National Australia Bank Ltd. v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	98,4066	1.476.099,00	0,92
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.15(2022)	300.000	0	700.000	101,4790	710.353,00	0,44
XS1645494375	1,000 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	200.000	0	200.000	100,5290	201.058,00	0,12
XS0213972614	4,375 % National Grid Transco Plc. EMTN v.05(2020)	0	0	50.000	110,6750	55.337,50	0,03
XS1648298559	0,875 % Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.17(2025)	500.000	0	500.000	100,7880	503.940,00	0,31
XS1550988569	0,875 % NN Group NV Reg.S. v.17(2023)	200.000	0	200.000	101,5270	203.054,00	0,13
XS162335457	1,625 % NN Group NV Reg.S. v.17(2027)	600.000	0	600.000	101,6720	610.032,00	0,38
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyi EMTN Reg.S. v.17(2021)	100.000	0	100.000	101,3000	101.300,00	0,06
XS1577731604	2,000 % Nokia Oyi EMTN Reg.S. v.17(2024)	300.000	0	300.000	102,2340	306.702,00	0,19
XS1584884347	0,000 % Novartis Finance S.A. Reg.S. v.17(2021)	1.000.000	0	1.000.000	99,9390	999.390,00	0,62
DE000NWB0AE6	0,500 % NRW Bank Reg. S. v.17(2027)	1.300.000	0	1.300.000	97,8300	1.271.790,00	0,79
XS1405765907	3,125 % OI European Group BV Reg.S. v.16(2024)	300.000	0	300.000	103,5000	310.500,00	0,19
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	700.000	0	700.000	107,8180	754.726,00	0,47
XS1207101418	5,250 % Paprec S.A. Reg.S. v.15(2022)	100.000	0	100.000	104,5000	104.500,00	0,06
XS1228153661	1,375 % Pearson Funding Five Plc. Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	99,2700	992.700,00	0,62
XS1446746189	0,875 % PepsiCo Inc. v.16(2028)	0	0	200.000	96,1250	192.250,00	0,12
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	500.000	101,5155	507.577,50	0,32
XS1574157357	0,250 % Pfizer Inc. v.17(2022)	600.000	0	600.000	100,3625	602.175,00	0,37
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	600.000	0	600.000	100,6250	603.750,00	0,38
XS1405769487	0,875 % PPG Industries Inc. v.16(2025)	200.000	0	200.000	99,0225	198.045,00	0,12
XS1362384262	1,200 % Praxair Inc. v.16(2024)	700.000	0	1.300.000	103,5930	1.346.709,00	0,84
XS0999296006	3,000 % Prologis L.P. v.13(2022)	0	0	300.000	110,4610	331.383,00	0,21
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	0	300.000	101,9370	305.811,00	0,19
XS1533922776	3,250 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.17(2025)	600.000	0	600.000	101,6250	609.750,00	0,38
FR0013241379	0,120 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	300.000	0	300.000	100,3250	300.975,00	0,19
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	200.000	97,5720	195.144,00	0,12
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	101,3120	303.936,00	0,19
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	500.000	0	500.000	100,3170	501.585,00	0,31
XS1613140489	0,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. EMTN v.17(2022)	900.000	0	900.000	100,2810	902.529,00	0,56
XS1195056079	0,875 % Roche Finance Europe BV Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	100.000	101,7980	101.798,00	0,06
XS1371715118	0,500 % Roche Finance Europe BV Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	100.000	100,9850	100.985,00	0,06
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	600.000	0	600.000	100,6080	603.648,00	0,37
XS1622193750	1,250 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.000.000	0	1.000.000	101,5920	1.015.920,00	0,63
FR0013201639	0,500 % Sanofi S.A. EMTN v.16(2027)	0	0	300.000	95,9925	287.977,50	0,18
FR0013143997	0,625 % Sanofi-Aventis S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	100,4780	301.434,00	0,19
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	100.000	100,3580	100.358,00	0,06
XS1413580579	1,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	102,0600	204.120,00	0,13
XS1370695477	1,375 % Santander International Debt S.A.U. EMTN v.16(2021)	0	0	400.000	104,0940	416.376,00	0,26
XS1487315860	1,125 % Santander UK Group Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	100.000	100,6180	100.618,00	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1166160173	1,125 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	100.000	103,0600	103.060,00	0,06
XS1412281534	1,250 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.16(2025)	0	0	100.000	101,0760	101.076,00	0,06
XS1419638215	0,271 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	500.000	101,3750	506.875,00	0,31
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Green Bond v.17(2022)	800.000	0	800.000	100,4954	803.963,20	0,50
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	0	200.000	108,0500	216.100,00	0,13
XS1555402145	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	300.000	0	300.000	101,6820	305.046,00	0,19
FR0012300812	1,875 % Soci�t� des Autoroutes Paris-Rhine-Rh�ne Reg.S. EMTN v.14(2025)	0	0	100.000	106,4750	106.475,00	0,07
XS1324923520	0,750 % Soci�t� G�n�rale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	0	0	100.000	102,1986	102.198,60	0,06
XS1369614034	0,750 % Soci�t� G�n�rale S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	102,2010	204.402,00	0,13
XS1693281534	0,000 % Standard Chartered Plc. EMTN FRN v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,7668	997.668,00	0,62
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	700.000	0	700.000	101,3750	709.625,00	0,44
XS0858366684	2,500 % Statkraft AS EMTN v.12(2022)	400.000	0	700.000	110,5210	773.647,00	0,48
XS1190624111	0,875 % Statoil ASA EMTN v.15(2023)	700.000	0	1.100.000	102,1120	1.123.232,00	0,70
FR0012949923	1,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	106,6345	106.634,50	0,07
FR0010913780	4,125 % Suez S.A. EMTN v.10(2022)	400.000	0	700.000	118,1820	827.274,00	0,51
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN v.17(2025)	2.100.000	0	2.100.000	101,2345	2.125.924,50	1,32
XS1573958409	0,300 % Swedbank AB Reg.S. v.17(2022)	400.000	0	400.000	99,8500	399.400,00	0,25
XS1497606365	3,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	100.000	107,7865	107.786,50	0,07
XS1394764689	1,460 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2026)	900.000	0	1.200.000	100,1650	1.201.980,00	0,75
XS1505554771	1,930 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2031)	400.000	0	400.000	96,0460	384.184,00	0,24
XS0874864860	3,987 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.13(2023)	300.000	0	600.000	117,0300	702.180,00	0,44
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Greenbond v.17(2025)	1.100.000	0	1.100.000	99,2020	1.091.222,00	0,68
XS1178105851	0,875 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	100.000	102,4850	102.485,00	0,06
XS1652866002	1,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	600.000	0	600.000	99,8100	598.860,00	0,37
XS1503131713	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN v.16(2028)	300.000	0	300.000	94,7540	284.262,00	0,18
XS1082970853	1,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	500.000	0	500.000	102,0840	510.420,00	0,32
XS1614198262	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	400.000	0	400.000	101,5235	406.094,00	0,25
XS1375980197	0,625 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	101,8370	203.674,00	0,13
XS1651071877	1,400 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2026)	1.500.000	0	1.500.000	100,1700	1.502.550,00	0,93
XS1266734349	1,950 % Time Warner Inc. v.15(2023)	500.000	0	600.000	105,3350	632.010,00	0,39
XS1443997819	0,750 % Total Capital International S.A. Reg.S. EMTN v.16(2028)	0	0	300.000	95,8800	287.640,00	0,18
XS1109744778	1,875 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty. EMTN v.14(2024)	500.000	0	500.000	105,6860	528.430,00	0,33
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	700.000	105,5180	738.626,00	0,46
CH0302790123	1,750 % UBS Group Funding Jersey Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	400.000	105,5940	422.376,00	0,26
XS1038708522	2,500 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	112,1140	1.121.140,00	0,70
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	800.000	101,1710	809.368,00	0,50
XS1376614118	1,375 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	103,0240	103.024,00	0,06
XS1401196958	1,125 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	100.000	99,8270	99.827,00	0,06
XS1619568998	2,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.17(2037)	300.000	0	300.000	101,2300	303.690,00	0,19
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	700.000	105,9130	741.391,00	0,46
XS0973623514	3,625 % UniCredit S.p.A. EMTN v.13(2019)	0	0	300.000	104,7730	314.319,00	0,20
XS1566100977	0,375 % Unilever NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	300.000	0	300.000	99,5130	298.539,00	0,19
XS1654192274	1,375 % Unilever NV EMTN v.17(2029)	400.000	0	400.000	99,7600	399.040,00	0,25
XS1117297603	4,000 % UPCB Finance IV Ltd. Reg.S. v.15(2027)	400.000	0	400.000	105,1420	420.568,00	0,26
FR0013139482	1,625 % Val�o S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	103,9470	311.841,00	0,19
FR0012663169	1,590 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.15(2028)	700.000	0	2.000.000	102,7360	2.054.720,00	1,28
FR0013210416	0,927 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.16(2029)	0	0	300.000	95,0035	285.010,50	0,18
XS0439828269	4,750 % VERBUND AG EMTN v.09(2019)	0	0	200.000	108,6955	217.391,00	0,14
XS1140300663	1,500 % VERBUND AG Reg.S. v.14(2024) Green Bond	300.000	0	900.000	105,1170	946.053,00	0,59
FR0013282571	0,875 % Vivendi S.A. EMTN v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,9440	989.440,00	0,61
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	600.000	94,3070	565.842,00	0,35
XS1676933853	1,125 % Westpac Banking Corporation EMTN v.17(2027)	500.000	0	500.000	99,4690	497.345,00	0,31
XS1175813655	3,750 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	104,1350	208.270,00	0,13
XS1234366448	0,000 % 3M Co. FRN v.15(2020)	0	0	200.000	100,5280	201.056,00	0,12
XS1136406342	1,500 % 3M Co. v.14(2026)	0	0	100.000	104,8940	104.894,00	0,07
						109.267.435,45	67,88
USD							
US00206RDQ20	4,250 % AT & T Inc. v.17(2027)	800.000	0	800.000	102,9900	696.996,87	0,43
US05964HAC97	3,500 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	600.000	0	600.000	102,5080	520.301,16	0,32
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2024)	500.000	0	500.000	106,7500	451.526,94	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US172967KN09	3,400 % Citigroup Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	100,0020	592.178,33	0,37
XS1577950402	4,215 % Coca Cola Icecek A.S. Reg.S. v.17(2024)	700.000	0	700.000	101,0100	598.147,36	0,37
US225433AT80	3,800 % CS Group Funding (Guernsey) Ltd. v.16(2023)	400.000	0	400.000	103,5070	350.247,86	0,22
US25152R5F60	3,375 % Dte. Bank AG v.16(2021)	0	0	400.000	101,7500	344.302,51	0,21
XS1638075488	3,625 % EDP Finance BV Reg.S. v.17(2024)	1.200.000	0	1.200.000	100,9310	1.024.593,52	0,64
XS1587035996	3,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC Reg.S. Green Bond v.17(2022)	600.000	0	600.000	100,6250	510.743,59	0,32
US46625HJD35	4,500 % JPMorgan Chase & Co. v.12(2022)	0	0	700.000	107,9919	639.491,84	0,40
US46625HRL68	2,700 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2023)	0	0	400.000	99,5920	337.000,25	0,21
US500769GF56	1,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.14(2019)	0	0	200.000	100,1530	169.449,29	0,11
US61747YCM57	5,500 % Morgan Stanley v.10(2020)	0	0	300.000	107,0580	271.697,83	0,17
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	300.000	0	600.000	151,5120	769.031,38	0,48
US35177PAT49	5,375 % Orange S.A. v.09(2019)	0	0	200.000	105,7900	178.986,55	0,11
US86562MAR16	3,364 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,4290	849.581,25	0,53
US87927VAV09	7,721 % Telecom Italia Capital S.A. v.08(2038)	0	0	150.000	127,6700	162.004,06	0,10
USH4209UAG16	2,859 % UBS Group Funding [Switzerland] AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	700.000	0	700.000	99,8220	591.112,43	0,37
US92857WBD11	4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	400.000	0	600.000	100,3064	509.126,47	0,32
US961214CX95	2,850 % Westpac Banking Corporation Reg.S. v.16(2026)	700.000	0	800.000	97,7730	661.690,21	0,41
US88579YAY77	2,875 % 3M Co. v.17(2027)	900.000	0	900.000	99,4490	757.161,83	0,47
						10.985.371,53	6,84
Börsengehandelte Wertpapiere						120.252.806,98	74,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0763122578	2,625 % ABB Finance BV EMTN v.12(2019)	0	0	300.000	103,9970	311.991,00	0,19
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022)	600.000	0	600.000	100,4310	602.586,00	0,37
XS1181246775	5,250 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	100.000	105,4375	105.437,50	0,07
XS1135337498	1,625 % Apple Inc. v.14(2026)	0	0	50.000	105,4640	52.732,00	0,03
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	400.000	100,9450	403.780,00	0,25
FR0013231743	1,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.100.000	0	1.100.000	101,7790	1.119.569,00	0,70
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	300.000	0	300.000	104,6660	313.998,00	0,20
XS1227287221	3,375 % Crown European Holding S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	105,6250	211.250,00	0,13
XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	0	0	200.000	98,6350	197.270,00	0,12
XS1255433754	2,625 % Ecolab Inc. v.15(2025)	0	0	400.000	111,1140	444.456,00	0,28
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	500.000	0	500.000	98,7815	493.907,50	0,31
XS1333193875	3,750 % Goodyear Tire & Rubber Co. Reg.S. v.15(2023)	0	0	300.000	105,1250	315.375,00	0,20
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg SCA Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	107,5730	322.719,00	0,20
XS1529515584	1,500 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	200.000	0	200.000	102,2720	204.544,00	0,13
XS1617845679	1,500 % International Business Machines Corporation Reg.S. v.17(2029)	400.000	0	400.000	100,1480	400.592,00	0,25
XS1551347393	2,200 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S v.17(2024)	100.000	0	100.000	101,1250	101.125,00	0,06
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co v.17(2027)	400.000	0	400.000	103,0000	412.000,00	0,26
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN v.16(2023)	532.277	277	532.000	100,5940	535.160,08	0,33
XS1028941976	1,125 % Merck & Co. Inc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	400.000	103,8860	415.544,00	0,26
XS1001749107	2,125 % Microsoft Corporation Reg.S. v.13(2021)	0	0	100.000	108,1630	108.163,00	0,07
XS1564337993	1,875 % Molnylycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	700.000	0	700.000	103,4295	724.006,50	0,45
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	300.000	0	300.000	98,3420	295.026,00	0,18
XS1136388425	1,500 % Nomura Europe Finance N.V. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	300.000	104,0950	312.285,00	0,19
XS0542593792	6,750 % Ol European Group BV EMTN v.10(2020)	0	0	100.000	118,3750	118.375,00	0,07
XS1435229460	3,625 % PVH Corporation Reg.S. v.16(2024)	200.000	0	500.000	109,3000	546.500,00	0,34
XS1574686264	2,625 % Rexel S.A. Reg.S. v.17(2024)	600.000	0	600.000	101,3750	608.250,00	0,38
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	600.000	0	600.000	97,2700	583.620,00	0,36
XS1383922876	4,000 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.16(2023)	300.000	0	600.000	106,0000	636.000,00	0,40
DE000SYM7779	4,125 % Symrise AG v.10(2017)	0	0	100.000	100,2490	100.249,00	0,06
XS1146282634	1,625 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.14(2024)	500.000	0	500.000	103,6820	518.410,00	0,32
						11.514.920,58	7,16
USD							
US031162BV19	3,625 % Amgen Inc. DL-Notes v.14(2024)	500.000	0	1.000.000	104,2600	881.989,68	0,55
US00206RCS94	3,600 % AT&T Inc v.16(2023)	0	0	300.000	102,9160	261.186,02	0,16
US05253JQA40	2,550 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. (New York Branch) Reg.S. v.16(2021)	250.000	0	250.000	99,9682	211.420,78	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
US05253JAL52	3,700 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. (New York Branch) v.15(2025)	0	0	400.000	105,1824	355.917,10	0,22	
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social GreenBond Reg.S. v.17(2024)	300.000	0	300.000	100,8250	255.879,37	0,16	
US06738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	800.000	0	800.000	100,3410	679.069,45	0,42	
USU09513GM51	2,800 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2026)	0	0	150.000	97,7880	124.085,95	0,08	
US05574LFY92	3,250 % BNP Paribas S.A. MTN v.13(2023)	0	0	400.000	102,7510	347.689,70	0,22	
US20030NBU46	3,400 % Comcast Corporation v.16(2046)	0	0	200.000	92,0120	155.675,49	0,10	
US2027A1HT70	2,850 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	97,5920	165.116,32	0,10	
US2027A1JN82	3,900 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.17(2047)	100.000	0	100.000	100,0840	84.666,27	0,05	
US23636BAH24	2,000 % Danske Bank AS Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	98,3870	166.461,38	0,10	
USN27915AJ12	1,950 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	300.000	700.000	97,6850	578.457,83	0,36	
US345397YJ68	2,601 % Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2022)	200.000	0	200.000	100,6853	170.349,89	0,11	
US44987DAG16	2,700 % ING Bank N.V. Reg.S. v.15(2020)	0	0	300.000	101,4700	257.516,28	0,16	
US46115HAD98	6,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. 144A v.11(2021)	400.000	0	800.000	111,6400	755.536,76	0,47	
US501044CS84	3,850 % Kroger Co. v.13(2023)	0	0	50.000	103,5474	43.798,07	0,03	
US55608JAC27	6,000 % Macquarie Group Ltd. v.10(2020)	0	0	200.000	107,8513	182.474,07	0,11	
US594918BQ69	2,000 % Microsoft Corporation v.16(2023)	400.000	0	900.000	98,1170	747.020,56	0,46	
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	700.000	0	700.000	100,9146	597.582,44	0,37	
USN5946FAD98	4,850 % Myriad International Holdings Reg.S. v.17(2027)	400.000	0	400.000	103,3750	349.801,20	0,22	
US63254AAR95	1,875 % National Australia Bank Ltd. (New York Branch) v.16(2021)	600.000	0	600.000	97,8745	496.782,84	0,31	
US63859VBD29	2,450 % Nationwide Building Society Reg.S. v.16(2021)	0	0	500.000	100,1350	423.547,08	0,26	
US65535HAG48	2,750 % Nomura Holdings Inc. v.14(2019)	0	0	100.000	100,9000	85.356,57	0,05	
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	300.000	0	700.000	100,5880	595.648,42	0,37	
US747525AE30	3,000 % Qualcomm Inc. v.15(2022)	0	0	100.000	102,8720	87.024,79	0,05	
USF48957AB45	3,500 % RCI Banque S.A. v.13(2018)	0	0	200.000	100,8590	170.643,77	0,11	
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	500.000	101,1310	427.759,92	0,27	
US826200AD92	6,125 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. v.06(2026)	0	0	100.000	122,8111	103.892,31	0,06	
USN82008AK46	2,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2023)	0	0	250.000	96,8610	204.849,42	0,13	
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	700.000	0	700.000	119,7710	709.243,72	0,44	
US89114QAS75	2,125 % Toronto-Dominion Bank GMTN v.14(2019)	0	0	100.000	100,5210	85.035,95	0,05	
USG91703AM39	2,650 % UBS Group Funding (Jersey) Ltd. Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	99,6040	168.520,43	0,10	
XS1596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	400.000	0	400.000	102,6050	347.195,67	0,22	
US92343VBJ26	2,450 % Verizon Communications Inc. v.12(2022)	0	0	350.000	99,9250	295.861,18	0,18	
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	500.000	0	750.000	102,3790	649.557,99	0,40	
US961214CS01	2,600 % Westpac Banking Corporation v.15(2020)	0	0	200.000	101,1480	171.132,73	0,11	
US961214DC40	2,700 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0	0	100.000	96,0024	81.213,43	0,05	
						12.474.960,83	7,74	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						23.989.881,41	14,90	
Anleihen						144.242.688,39	89,62	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A2AR3W0	Uniinstitutional Green Bonds	EUR	30.000	0	30.000	100,0000	3.000.000,00	1,86
						3.000.000,00	1,86	
Investmentfondsanteile						3.000.000,00	1,86	
Wertpapiervermögen						147.242.688,39	91,48	
Bankguthaben - Kontokorrent						14.486.410,14	9,00	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-736.455,00	-0,48	
Fondsvermögen in EUR						160.992.643,53	100,00	

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

2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	28.700.000,00	24.255.065,25	15,07

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821
--------------------------	-----	---	--------

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
ES0211845252	4,750 % Abertis Infraestructuras S.A. v.12(2019)	0	300.000
XS0997374847	2,000 % ALD International EMTN v.13(2017)	0	100.000
DE000A1AKHB8	4,750 % Allianz Finance II BV EMTN v.09(2019)	0	200.000
XS1288342147	0,082 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	200.000
XS1143486865	0,875 % AstraZeneca Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	100.000
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	400.000
DE000A2BPA51	0,875 % BASF SE EMTN v.16(2031)	0	200.000
DE000BHYOGU5	0,500 % Berlin Hyp AG Green Bond v.16(2023)	0	300.000
XS0478931354	3,875 % BMW Finance NV EMTN v.10(2017)	0	100.000
XS1401125346	2,125 % BUZZI UNICEM S.p.A. v.16(2023)	0	300.000
XS1415366720	1,875 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	0	300.000
XS0294547285	4,750 % Compagnie de Saint Gobain S.A. EMTN v.07(2017)	0	100.000
XS1382784509	1,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. GMTN v.16(2026)	0	400.000
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	100.000
XS0632241112	3,750 % Dte. Bahn Finance GmbH v.11(2021)	0	100.000
XS1388661651	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	300.000
XS0795872901	1,875 % Dte. Post Finance BV EMTN v.12(2017)	0	50.000
XS1419636862	0,500 % Essity AB EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	200.000
XS1198117670	1,125 % Essity AB Reg.S. EMTN v.15(2025)	1.000.000	1.100.000
XS0942094805	2,500 % Essity AB v.13(2023)	0	100.000
DE000A185QA5	0,375 % Evonik Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	300.000
XS0305093311	5,625 % Fiat Finance North America Inc. v.07(2017)	0	100.000
FR0012146744	1,750 % Foncière des Régions S.A. v.14(2021)	300.000	600.000
XS0491042353	4,250 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.10(2017)	0	100.000
FR0013205069	1,000 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.16(2029)	0	500.000
XS1081656180	2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	0	300.000
XS1485532896	0,625 % Koninklijke KPN NV EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	100.000
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2024)	0	400.000
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	600.000	600.000
XS1280783983	1,375 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	500.000
XS1139091372	1,000 % Lloyds Bank Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	100.000
XS1513062411	1,375 % Merck & Co. Inc. v.16(2036)	200.000	200.000
XS1143974159	2,000 % mFinance France S.A. v.14(2021)	0	200.000
XS1003251441	2,375 % Mondelez International Inc. Reg.S. v.13(2021)	0	400.000
XS0813400305	2,750 % National Australia Bank Ltd. EMTN v.12(2022)	0	100.000
XS1167352613	0,875 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	300.000
XS1138423774	0,600 % OMV AG EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	100.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	400.000
XS1583063794	5,250 % Paprec S.A. Reg.S. v.15(2022)	100.000	100.000
XS1091654761	2,375 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.14(2024)	0	100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1370701549	1,125 % Sampo OYJ EMTN v.16(2019)	0	100.000
XS0853682069	3,500 % Snam S.p.A. EMTN v.12(2020)	0	100.000
XS1266627663	4,000 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	200.000
XS1077631635	1,625 % Standard Chartered Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	300.000
XS1650590349	1,875 % Steinhoff Europe AG Reg.S. v.17(2025)	300.000	300.000
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyi EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	400.000
XS0754290459	5,500 % Stora Enso OYJ EMTN v.12(2019)	0	100.000
AT0000A10928	3,000 % Strabag SE v.13(2020)	0	100.000
XS0740788699	3,375 % Swedbank AB EMTN v.12(2017)	0	100.000
XS1405762805	1,500 % Telekom Finanzmanagement GmbH Reg.S. v.16(2026)	500.000	500.000
XS0552375577	3,625 % Telstra Corporation Ltd. EMTN v.10(2021)	0	100.000
XS1432384409	1,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2036)	0	200.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	0	500.000
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	100.000
CH0359915425	0,371 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Reg.S. FRN v.17(2022)	800.000	800.000
XS1405766897	0,875 % Verizon Communications Inc. v.16(2025)	400.000	400.000
XS1372838083	0,637 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	200.000
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	0	300.000
XS1310934382	2,000 % Wells Fargo & Co. EMTN v.15(2026)	0	100.000
XS1240964483	1,625 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	100.000
FR0012199156	2,750 % Wendel S.A. Reg.S. v.14(2024)	0	300.000
XS1118029633	1,250 % Wesfarmers Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	100.000
XS0810622935	2,750 % Wesfarmers Ltd. v.12(2022)	0	200.000
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	800.000	800.000

USD

US02364WAV72	5,000 % América Movil S.A.B. de CV v.10(2020)	0	100.000
XS0328781728	6,000 % EDP Finance BV v.07(2018)	0	200.000
USG4671AAA81	5,750 % Hutchison Whampoa International Ltd. v.09(2019)	0	400.000
USJ45992PU24	2,700 % Mizuho Bank Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	300.000
US65557DAJ00	4,875 % Nordea Bank AB v.10(2020)	0	400.000
XS1480699567	2,308 % Standard Chartered Bank Plc. FRN Reg.S. v.16(2019)	0	300.000
US88023UAG67	5,500 % Tempur Sealy International Inc. v.16(2026)	100.000	100.000
US25468PDM59	1,850 % The Walt Disney Co Reg.S.v.16(2026)	0	100.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0836495183	9,125 % Agrokor d.d. Reg.S. v.12(2020)	0	100.000
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	0	300.000
XS1117299211	3,375 % Campofrio Food Group S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	100.000
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	400.000
DE000A169NA6	0,250 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	300.000
XS1346107433	0,398 % General Mills Inc. FRN v.16(2020)	0	200.000
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	200.000
XS1196817156	1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	0	400.000
XS1204254715	1,000 % NN Group NV Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	200.000
XS1202212137	0,875 % PPG Industries Inc. v.15(2022)	0	100.000
XS1238996018	3,250 % Rexel S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	100.000
XS1621087359	0,119 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	500.000	500.000
XS1571293684	1,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson Reg.S. v.17(2024)	300.000	300.000
XS1196503137	1,800 % The Priceline Group Inc. v.15(2027)	0	200.000

USD

US00507UAP66	3,000 % Allergan Funding SCS v.15(2020)	0	300.000
US02665WAH43	2,250 % American Honda Finance Corporation v.14(2019)	0	200.000
US2027A1HY65	2,625 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.16(2026)	0	400.000
USG25417AS87	3,800 % CS Group Funding (Guernsey) Ltd. Reg.S. v.16(2023)	0	400.000
USU2339CBF42	2,375 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.13(2018)	0	150.000
USU2339CCB29	2,700 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2020)	0	300.000
US69371RN448	1,650 % Paccar Financial Corporation v.16(2021)	0	100.000
USN82008AQ16	1,860 % Siemens Finanzierungsmaatschappij NV Reg.S. FRN v.17(2022)	700.000	700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US86562MAB63	2,934 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.16(2021)	0	500.000
US88023UAE10	5,500 % Tempur Sealy International Inc. 144A v.16(2026)	0	100.000
US89236TCX19	1,200 % Toyota Motor Credit Corporation v.16(2018)	0	100.000
US92343VDX91	2,137 % Verizon Communications Inc. v.17(2022)	200.000	200.000
US94974BGA26	3,300 % Wells Fargo & Co v.14(2024)	0	400.000

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. 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 des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2017 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.

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2017, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 15. Dezember 2017

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,56 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.929.352.723,16 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

80% ML EMU Corporate Index Type-Senior, 15% ML U.S. Corporates Large Cap (COAL), 5% ML Euro BB-B Non-Financial Fixed & Floating Rate HY Constrained (HEAG)

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,17%;
Limitauslastung 95%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,69%;
Limitauslastung 120%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,43%;
Limitauslastung 105%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 115%.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	24.283.961,71
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Plc., London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	1.534.875,00
--	-----	--------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Bayern LB, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	2.399.808,00
---	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	2.399.808,00
-----------------------	-----	--------------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	1.319,97
--	-----	----------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.534.875,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,95 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Bayern LB, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.534.875,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	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	1.534.875,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	2.399.808,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.319,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,96 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	2.068,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.268,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,43 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	23,61 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,04 %

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

1. Name	AYT Cedula Cajas Global - Fondo de Titulización de Activos
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.399.808,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	2.399.808,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniInstitutional Global
Corporate Bonds Sustainable

LU1089802497
Ex-Tag: 16.11.2017

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	1,1500	1,1500	1,1500
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	1,1500	1,1500	1,1500
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	1,1500	1,1500	1,1500
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0054	0,0054	0,0054
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	1,1533	1,1533
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	1,1554	1,1554	1,1554
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,1554	1,1554	1,1554
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0000	0,0000	0,0000

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
--	--------

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 31.12.2016:
Euro 162,737 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

Björn JESCH
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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (ab dem 01.01.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (ab dem 01.01.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
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	UniGarant: Deutschland (2019)
Commodities-Invest	UniGarant: Deutschland (2019) II
FairWorldFonds	UniGarant: Emerging Markets (2018)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Emerging Markets (2020)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Nordamerika (2021)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Rohstoffe (2020)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniAbsoluterErtrag	UniGarantTop: Europa
UniAsia	UniGarantTop: Europa II
UniAsiaPacific	UniGarantTop: Europa III
UniAusschüttung	UniGarantTop: Europa IV
UniDividendenAss	UniGarantTop: Europa V
UniDynamicFonds: Europa	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniDynamicFonds: Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEM Fernost	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEM Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEM Osteuropa	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuroAnleihen	UniGlobal Dividende
UniEuroAspirant	UniGlobal II
UniEuroKapital	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuroKapital 2017	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropa	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroRenta Corporates 2017	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroRenta Corporates 2018	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroRenta 5J	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Euro Liquidity
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global Convertibles
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniGarant: Commodities (2018) II	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniGarant: Commodities (2018) III	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: Deutschland (2018)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term 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)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
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

