



Jahresbericht zum 30. September 2019

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
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	26

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2018 bis 30. September 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2019.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht

zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

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.

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, Wandel- und Optionsanleihen, Genussscheine mit Rentencharakter sowie sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Nullkuponanleihen) 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 sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 1 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 59 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 20 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 13 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 98 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 54 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 34 Prozent und Versorgeranleihen mit 10 Prozent. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 13 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzten sich vollständig aus dem US-Dollar zusammen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,46 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und einem Monat.

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,02 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
3,53	6,38	3,89	-

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

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	19,14 %
Vereinigte Staaten von Amerika	18,21 %
Niederlande	13,50 %
Spanien	6,12 %
Großbritannien	5,84 %
Deutschland	5,18 %
Australien	4,42 %
Luxemburg	4,32 %
Schweden	3,50 %
Italien	2,88 %
Belgien	1,73 %
Irland	1,73 %
Norwegen	1,57 %
Finnland	1,35 %
Kanada	1,08 %
Japan	0,91 %
Schweiz	0,86 %
Österreich	0,77 %
Dänemark	0,60 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,59 %
Polen	0,30 %
China	0,29 %
Cayman Inseln	0,28 %
Brasilien	0,23 %
Chile	0,23 %
Wertpapiervermögen	95,63 %
Terminkontrakte	0,03 %
Bankguthaben	4,36 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,02 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	27,68 %
Immobilien	9,00 %
Versorgungsbetriebe	8,81 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,36 %
Hardware & Ausrüstung	7,48 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,70 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,60 %
Investitionsgüter	3,31 %
Automobile & Komponenten	3,25 %
Software & Dienste	3,17 %
Transportwesen	2,04 %
Versicherungen	1,80 %
Energie	1,74 %
Medien	1,52 %
Investmentfondsanteile	1,47 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,39 %
Media & Entertainment	1,34 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,33 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,13 %
Groß- und Einzelhandel	1,07 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,68 %
Verbraucherdienste	0,41 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,25 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,10 %
Wertpapiervermögen	95,63 %
Terminkontrakte	0,03 %
Bankguthaben	4,36 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,02 %
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
30.09.2017	160,99	1.579	87,13	101,97
30.09.2018	162,75	1.642	6,33	99,11
30.09.2019	204,85	1.964	32,88	104,31

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 188.177.164,22)	195.948.338,48
Bankguthaben	8.933.064,04
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	53.400,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.207.724,17
	206.142.526,69
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-51.300,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-506.616,92
Zinsverbindlichkeiten	-6.669,73
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-600.056,00
Sonstige Passiva	-125.928,05
	-1.290.570,70
Fondsvermögen	204.851.955,99
Umlaufende Anteile	1.963.844,000
Anteilwert	104,31 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	162.752.198,52
Ordentlicher Nettoertrag	2.004.914,73
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-210.716,82
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	44.112.460,18
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-11.230.260,00
Realisierte Gewinne	3.389.601,12
Realisierte Verluste	-4.022.282,06
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	7.630.537,43
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.214.823,64
Ausschüttung	-1.789.320,75
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	204.851.955,99

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	26.400,00
Zinsen auf Anleihen	2.953.135,46
Bankzinsen	-31.186,37
Erträge aus Wertpapierleihe	3.958,45
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	10.156,25
Ertragsausgleich	342.732,51
Erträge insgesamt	3.305.196,30
Zinsaufwendungen	-217,79
Verwaltungsvergütung	-881.228,52
Pauschalgebühr	-178.612,11
Veröffentlichungskosten	-1.533,04
Taxe d'abonnement	-91.887,48
Sonstige Aufwendungen	-14.786,94
Aufwandsausgleich	-132.015,69
Aufwendungen insgesamt	-1.300.281,57
Ordentlicher Nettoertrag	2.004.914,73
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	17.785,59
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,68

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.642.059,000
Ausgegebene Anteile	433.008,000
Zurückgenommene Anteile	-111.223,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.963.844,000

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1244060486	0,750 % ABN Amro Bank NV Green Bond Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	300.000	100,6380	301.914,00	0,15
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV Green Bond v.18(2025)	0	0	900.000	104,1660	937.494,00	0,46
XS2029574634	0,375 % ALD S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	400.000	0	400.000	100,2630	401.052,00	0,20
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022)	0	0	600.000	101,7980	610.788,00	0,30
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	100.000	100,1430	100.143,00	0,05
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	600.000	0	600.000	101,1080	606.648,00	0,30
XS1369278764	2,000 % Amgen Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	110,9100	776.370,00	0,38
XS2023872174	0,625 % Arountown S.A. EMTN v.19(2025)	700.000	0	700.000	99,8190	698.733,00	0,34
XS1774629346	0,625 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EMTN v.18(2023)	0	0	700.000	102,4140	716.898,00	0,35
XS1788584321	0,159 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	600.000	99,7550	598.530,00	0,29
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Green Bond v.18(2025)	0	0	400.000	106,1660	424.664,00	0,21
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Green Bond v.19(2026)	500.000	0	500.000	103,7510	518.755,00	0,25
XS1346315200	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.16(2021)	0	0	200.000	101,5630	203.126,00	0,10
XS1811435251	1,662 % Bank of America Corporation EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	800.000	108,6020	868.816,00	0,42
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	101,3650	2.027.300,00	0,99
XS1166201035	1,250 % Banque Federative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	100.000	106,1460	106.146,00	0,05
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	600.000	101,1750	607.050,00	0,30
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. v.19(2029)	300.000	0	300.000	111,0860	333.258,00	0,16
BE6307427029	0,625 % Belfius Bank S.A. EMTN v.18(2023)	0	0	700.000	102,5830	718.081,00	0,35
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN v.19(2026)	900.000	0	900.000	98,6300	887.670,00	0,43
XS1873143645	1,000 % BMW Finance NV EMTN v.18(2025)	0	0	600.000	104,6630	627.978,00	0,31
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN v.19(2022)	500.000	0	500.000	100,3330	501.665,00	0,24
DE000A126M12	1,125 % BMW US Capital LLC Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	0	400.000	102,5130	410.052,00	0,20
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2027)	600.000	0	600.000	110,2600	661.560,00	0,32
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.19(2026)	1.200.000	0	1.200.000	98,0370	1.176.444,00	0,57
FR0010212852	4,250 % Bouygues S.A. v.05(2020)	0	0	400.000	103,6080	414.432,00	0,20
FR0013323664	1,375 % BPCE S.A. EMTN v.18(2026)	0	0	500.000	106,5350	532.675,00	0,26
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN v.19(2025)	700.000	0	700.000	103,5580	724.906,00	0,35
XS1028952312	2,375 % Brambles Finance Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.400.000	110,5230	1.547.322,00	0,76
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	300.000	100,9470	302.841,00	0,15
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	103,0800	515.400,00	0,25
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	0	0	1.400.000	103,1320	1.443.848,00	0,70
XS1679158094	1,125 % Caixabank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	0	0	500.000	102,5020	512.510,00	0,25
XS1614722806	1,125 % Caixabank S.A. v.17(2024)	0	0	1.400.000	104,2080	1.458.912,00	0,71
FR0012821932	1,750 % Caggemini S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	100.000	100,9080	100.908,00	0,05
FR0013218138	0,500 % Caggemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	100,9480	100.948,00	0,05
FR0013327988	1,750 % Caggemini SE v.18(2028)	0	0	300.000	111,2970	333.891,00	0,16
FR0013383213	1,750 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2026)	500.000	0	500.000	107,3810	536.905,00	0,26
XS1531338678	4,750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	100.000	103,3370	103.337,00	0,05
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	1.400.000	0	1.400.000	103,1810	1.444.534,00	0,71
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Fix-to-Float v.18(2026)	0	0	600.000	106,1970	637.182,00	0,31
XS1616917800	1,375 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	103,1630	412.652,00	0,20
XS1377682676	1,875 % Coca-Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	600.000	109,1960	655.176,00	0,32
XS1958646082	0,500 % Colgate-Palmolive Corporation v.19(2026)	200.000	0	200.000	102,8970	205.794,00	0,10
DE000C240MM4	1,875 % Commerzbank AG EMTN v.18(2028)	0	0	1.000.000	108,8420	1.088.420,00	0,53
XS1493428426	0,000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	300.000	100,0660	300.198,00	0,15
XS1793349926	1,125 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.18(2026)	0	0	1.100.000	105,6640	1.162.304,00	0,57
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	0	0	400.000	101,5170	406.068,00	0,20
XS1871439342	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.18(2023)	0	0	300.000	102,7320	308.196,00	0,15
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.19(2024)	900.000	0	900.000	102,4490	922.041,00	0,45
FR0013170834	1,875 % Covivio S.A. Green Bond v.16(2026)	0	0	100.000	109,5360	109.536,00	0,05
XS1605365193	1,375 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	108,9920	217.984,00	0,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1958307461	1,750 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.19(2029)	1.100.000	0	1.100.000	110,4720	1.215.192,00	0,59
XS1169630602	0,875 % Credit Agricole S.A./London EMTN v.15(2022)	0	0	400.000	102,3390	409.356,00	0,20
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.100.000	104,3410	2.191.161,00	1,07
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. v.15(2022)	0	0	800.000	103,0620	824.496,00	0,40
XS0909369489	3,125 % CRH Finance DAC EMTN v.13(2023)	0	0	300.000	110,9880	332.964,00	0,16
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV v.15(2024)	800.000	0	2.000.000	107,4730	2.149.460,00	1,05
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	800.000	0	800.000	106,4520	851.616,00	0,42
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE v.19(2024)	1.200.000	0	1.200.000	100,0720	1.200.864,00	0,59
DE000A13SWH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	0	0	600.000	100,4600	602.760,00	0,29
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.19(2026)	800.000	0	800.000	104,1270	833.016,00	0,41
XS1883878966	2,375 % DP World Plc. v.18(2026)	0	0	600.000	108,2600	649.560,00	0,32
DE000DL19TQ2	0,394 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	300.000	97,9660	293.898,00	0,14
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	700.000	103,4340	724.038,00	0,35
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	102,1380	408.552,00	0,20
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	0	600.000	103,8500	623.100,00	0,30
XS1240750767	1,000 % Eli Lilly & Co. v.15(2022)	0	0	100.000	102,8990	102.899,00	0,05
BE0002629104	1,375 % Elia System Operator S.A./NV v.19(2026)	300.000	0	300.000	107,4450	322.335,00	0,16
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN v.19(2024)	1.500.000	1.000.000	500.000	103,2670	516.335,00	0,25
XS1203859415	1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	100.000	103,3570	103.357,00	0,05
XS1177459531	1,250 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	106,0190	106.019,00	0,05
XS1190624111	0,875 % Equinor ASA EMTN v.15(2023)	0	0	1.100.000	103,1850	1.135.035,00	0,55
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN v.19(2024)	200.000	0	200.000	101,4870	202.974,00	0,10
XS2000538343	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN v.19(2026)	400.000	0	400.000	103,4230	413.692,00	0,20
XS1789623029	1,000 % Euronext NV v.18(2025)	0	0	300.000	104,5750	313.725,00	0,15
XS2009943379	1,125 % EURONEXT NV v.19(2029)	200.000	0	200.000	105,3970	210.794,00	0,10
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	101,6910	101.691,00	0,05
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	700.000	0	1.000.000	104,5100	1.045.100,00	0,51
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	200.000	101,9940	203.988,00	0,10
XS1111858756	2,000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	300.000	100,1340	300.402,00	0,15
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	200.000	99,9010	199.802,00	0,10
XS1843435923	2,000 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2030)	800.000	0	800.000	111,1230	888.984,00	0,43
XS1959498160	3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	300.000	0	300.000	105,1180	315.354,00	0,15
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	500.000	109,1820	545.910,00	0,27
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN v.19(2034)	400.000	0	400.000	110,2600	441.040,00	0,22
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	500.000	102,2810	511.405,00	0,25
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer S.A. EMTN v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	101,7940	1.017.940,00	0,50
XS1458408561	1,625 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.16(2026)	0	0	700.000	107,1590	750.113,00	0,37
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	400.000	104,0530	416.212,00	0,20
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.18(2023)	1.300.000	0	1.300.000	103,8240	1.349.712,00	0,66
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	106,7800	213.560,00	0,10
XS1529515584	1,500 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	200.000	106,0220	212.044,00	0,10
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.19(2027)	200.000	0	200.000	103,2850	206.570,00	0,10
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	400.000	0	400.000	99,8540	399.416,00	0,19
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. Reg.S. EMTN v.16(2026)	0	0	300.000	104,2350	312.705,00	0,15
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance S.A. EMTN v.17(2029)	1.200.000	0	1.200.000	107,9830	1.295.796,00	0,63
XS1843434793	1,000 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2031)	1.500.000	0	1.500.000	105,0140	1.575.210,00	0,77
XS1771838494	1,125 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2025)	0	0	1.300.000	104,5680	1.359.384,00	0,66
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	800.000	106,6200	852.960,00	0,42
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonia SOCIMIL S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	600.000	109,6220	657.732,00	0,32
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	300.000	108,5440	325.632,00	0,16
XS1944456018	0,375 % International Business Machines Corporation v.19(2023)	600.000	0	600.000	101,3670	608.202,00	0,30
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	700.000	102,5000	717.500,00	0,35
XS1551917591	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN v.17(2027)	0	0	400.000	109,8560	439.424,00	0,21
XS1685542497	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN v.17(2029)	0	0	800.000	110,1930	881.544,00	0,43
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. v.19(2026)	1.300.000	0	1.300.000	100,8640	1.311.232,00	0,64
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	0	249.000	751.000	103,2310	775.264,81	0,38
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	102,4350	1.024.350,00	0,50
FR0012199008	1,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	100.000	103,1820	103.182,00	0,05
FR0012283653	1,750 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	200.000	108,2280	216.456,00	0,11
FR0013300605	1,625 % Klépierre S.A. EMTN v.17(2032)	0	0	1.300.000	110,4340	1.435.642,00	0,70
XS1495373505	0,750 % Koninklijke DSM NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	104,1510	312.453,00	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2001175657	0,500 % Koninklijke Philips NV Green Bond v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	102,2770	2.045.540,00	1,00
XS1854830889	3,250 % K+S AG v.18(2024)	1.500.000	1.000.000	1.000.000	105,0000	1.050.000,00	0,51
FR0013415692	1,375 % La Banque Postale Green Bond v.19(2029)	700.000	0	700.000	107,1210	749.847,00	0,37
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale S.A. EMTN v.17(2024)	0	0	500.000	103,7260	518.630,00	0,25
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale S.A. EMTN v.19(2026)	700.000	0	700.000	100,0650	700.455,00	0,34
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.18(2023)	0	0	1.300.000	102,4360	1.331.668,00	0,65
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN v.16(2023)	0	0	532.000	102,2570	544.007,24	0,27
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Fix-To-Float v.18(2025)	0	0	900.000	104,1410	937.269,00	0,46
ES0224244071	1,625 % Mapfre S.A. v.16(2026)	0	0	600.000	108,5980	651.588,00	0,32
XS1237271009	1,125 % McDonald's Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	200.000	103,2920	206.584,00	0,10
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	104,0990	208.198,00	0,10
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	500.000	105,7270	528.635,00	0,26
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	106,9300	320.790,00	0,16
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	0	300.000	106,6090	319.827,00	0,16
XS197259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	700.000	0	700.000	101,3670	709.569,00	0,35
XS1233732194	1,125 % Michelin Luxembourg SCS Reg.S. v.15(2022)	0	0	100.000	103,2420	103.242,00	0,05
XS1603892065	0,311 % Morgan Stanley B.V. Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	500.000	100,6250	503.125,00	0,25
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	106,6340	319.902,00	0,16
XS2021471433	0,375 % Motability Operations Group Plc. EMTN v.19(2026)	1.200.000	0	1.200.000	100,2660	1.203.192,00	0,59
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. v.18(2028)	0	0	900.000	109,7430	987.687,00	0,48
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	700.000	101,8430	712.901,00	0,35
XS0213972614	4,375 % National Grid Transco Plc. EMTN v.05(2020)	0	0	50.000	101,9810	50.990,50	0,02
XS1550988569	0,875 % NN Group NV Reg.S. v.17(2023)	0	0	200.000	102,9290	205.858,00	0,10
XS1623355457	1,625 % NN Group NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	109,8680	659.208,00	0,32
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN v.19(2026)	800.000	0	800.000	105,2850	842.280,00	0,41
XS1405765907	3,125 % Ol European Group BV Reg.S. v.16(2024)	700.000	0	1.000.000	105,4690	1.054.690,00	0,51
FR0013359239	1,875 % Orange S.A. EMTN v.18(2030)	0	0	700.000	113,5350	794.745,00	0,39
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN v.19(2049)	600.000	0	600.000	95,2790	571.674,00	0,28
XS1721760541	1,500 % Orsted AS Green Bond Reg.S. v.17(2029)	0	0	1.100.000	111,9670	1.231.637,00	0,60
FI4000331004	4,125 % Outokumpu Oyj v.18(2024)	400.000	300.000	400.000	101,7390	406.956,00	0,20
XS1228153661	1,375 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.15(2025)	0	0	181.000	104,9440	189.948,64	0,09
XS1446746189	0,875 % PepsiCo Inc. v.16(2028)	0	0	200.000	105,3440	210.688,00	0,10
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	500.000	104,7200	523.600,00	0,26
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	0	0	600.000	101,3770	608.262,00	0,30
XS1362384262	1,200 % Praxair Inc. v.16(2024)	0	0	1.300.000	105,1700	1.367.210,00	0,67
XS0999296006	3,000 % Prologis L.P. v.13(2022)	0	0	300.000	106,3030	318.909,00	0,16
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	1.300.000	0	1.300.000	111,8000	1.453.400,00	0,71
FR0013241379	0,096 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	300.000	100,1230	300.369,00	0,15
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	200.000	100,8250	201.650,00	0,10
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	106,9840	320.952,00	0,16
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	0	500.000	100,7410	503.705,00	0,25
XS2035620710	0,250 % Repsol International Finance BV EMTN v.19(2027)	400.000	0	400.000	99,7290	398.916,00	0,19
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Green Bond v.19(2024)	700.000	0	700.000	100,7220	705.054,00	0,34
XS1413580579	1,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	101,9180	203.836,00	0,10
XS1955187692	0,300 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2024)	1.200.000	0	1.200.000	101,7650	1.221.180,00	0,60
XS2049616621	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2029)	600.000	0	600.000	98,1250	588.750,00	0,29
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	800.000	101,0270	808.216,00	0,39
XS1555402145	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	105,9610	317.883,00	0,16
FR0012300812	1,875 % Société des Autoroutes Paris-Rhône-Rhône Reg.S. EMTN v.14(2025)	0	0	100.000	109,6880	109.688,00	0,05
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN v.19(2024)	400.000	0	400.000	103,8710	415.484,00	0,20
XS1324923520	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	0	0	100.000	101,1160	101.116,00	0,05
XS1369614034	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	101,3300	202.660,00	0,10
BE6315847804	0,500 % Solvay S.A. v.19(2029)	600.000	0	600.000	98,7640	592.584,00	0,29
XS1875284702	1,375 % SSE Plc. Green Bond EMTN v.18(2027)	0	0	800.000	105,6780	845.424,00	0,41
XS1693281534	0,750 % Standard Chartered Plc. EMTN FRN v.17(2023)	0	0	1.000.000	101,2560	1.012.560,00	0,49
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. Fix-to-Float Sustainability Bond v.19(2027)	200.000	0	200.000	101,9760	203.952,00	0,10
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	105,5630	738.941,00	0,36
XS0858366684	2,500 % Statkraft AS EMTN v.12(2022)	0	0	700.000	108,2190	757.533,00	0,37
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding N.V. EMTN v.18(2028)	0	0	900.000	108,6410	977.769,00	0,48
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	109,6330	548.165,00	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	600.000	0	600.000	113,1710	679.026,00	0,33
FR0012949923	1,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	110,0220	110.022,00	0,05
FR0010913780	4,125 % Suez S.A. EMTN v.10(2022)	0	0	700.000	111,7380	782.166,00	0,38
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	2.100.000	105,3850	2.213.085,00	1,08
XS2013536029	0,125 % Svenska Handelsbanken AB EMTN v.19(2024)	1.300.000	0	1.300.000	100,4800	1.306.240,00	0,64
XS1394764689	1,460 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	107,1400	1.285.680,00	0,63
XS1961772560	1,788 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.19(2029)	500.000	0	500.000	109,6940	548.470,00	0,27
XS2056396919	0,250 % Telenor ASA EMTN v.19(2027)	600.000	0	600.000	99,8820	599.292,00	0,29
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN v.18(2028)	1.300.000	0	1.300.000	110,7430	1.439.659,00	0,70
XS2002491863	1,500 % TenneT Holding BV EMTN Green Bond v.19(2039)	700.000	0	700.000	111,8170	782.719,00	0,38
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	1.100.000	104,1270	1.145.397,00	0,56
XS1652866002	1,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	107,9930	647.958,00	0,32
XS1503131713	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN v.16(2028)	0	0	300.000	105,1400	315.420,00	0,15
XS1614198262	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	104,0290	416.116,00	0,20
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	101,0920	1.516.380,00	0,74
XS1651071877	1,400 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2026)	0	0	1.500.000	106,1770	1.592.655,00	0,78
XS1874122770	1,023 % Total Capital International S.A. EMTN v.18(2027)	0	0	500.000	107,1900	535.950,00	0,26
XS1443997819	0,750 % Total Capital International S.A. Reg.S. EMTN v.16(2028)	0	0	300.000	105,3890	316.167,00	0,15
XS1109744778	1,875 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty. EMTN v.14(2024)	0	0	500.000	107,9100	539.550,00	0,26
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	109,8280	768.796,00	0,38
XS1038708522	2,500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2024)	0	0	1.000.000	111,4030	1.114.030,00	0,54
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	0	0	800.000	105,1840	841.472,00	0,41
XS1376614118	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	107,3580	107.358,00	0,05
XS1401196958	1,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	100.000	105,4250	105.425,00	0,05
FR0012663169	1,590 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.15(2028)	0	0	2.000.000	110,9010	2.218.020,00	1,08
FR0013210416	0,927 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.16(2029)	0	0	300.000	105,4650	316.395,00	0,15
XS1979280853	0,875 % Verizon Communications Inc. v.19(2027)	500.000	0	500.000	103,1780	515.890,00	0,25
XS2001183164	1,500 % Vesteda Finance BV Green Bond v.19(2027)	100.000	0	100.000	106,7180	106.718,00	0,05
FR0013424868	0,625 % Vivendi S.A. EMTN v.19(2025)	800.000	0	800.000	101,8760	815.008,00	0,40
XS1721422068	1,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	700.000	110,2180	771.526,00	0,38
DE000A2R7JD3	0,500 % Vonovia Finance BV EMTN v.19(2029)	700.000	0	700.000	97,2570	680.799,00	0,33
DE000A2RWZ26	1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)	300.000	0	300.000	107,6590	322.977,00	0,16
FR0012199156	2,750 % Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	1.900.000	0	1.900.000	111,5600	2.119.640,00	1,03
XS1722859532	0,625 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	900.000	103,0830	927.747,00	0,45
XS1136406342	1,500 % 3M Co. v.14(2026)	0	0	100.000	110,2020	110.202,00	0,05
						138.214.219,19	67,43
USD							
XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S.v.17(2020)	0	0	1.000.000	99,8840	916.282,91	0,45
US00206RDQ20	4,250 % AT & T Inc. v.17(2027)	0	0	800.000	108,9040	799.222,09	0,39
US05964HAC97	3,500 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	102,5254	564.308,23	0,28
US05964HAG02	3,848 % Banco Santander S.A. v.18(2023)	0	0	200.000	104,0670	190.931,11	0,09
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	107,4670	492.922,67	0,24
US172967KN09	3,400 % Citigroup Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	104,7940	672.927,25	0,33
US225433AT80	3,800 % CS Group Funding (Guernsey) Ltd. v.16(2023)	0	0	400.000	104,4440	383.245,57	0,19
XS1638075488	3,625 % EDP Finance BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.200.000	103,5740	1.140.159,62	0,56
XS1587035996	3,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	600.000	101,6250	559.352,35	0,27
US456837AP87	3,550 % ING Groep N.V. v.19(2024)	300.000	0	300.000	104,2090	286.787,45	0,14
US46625HJD35	4,500 % JPMorgan Chase & Co. v.12(2022)	0	0	700.000	105,5380	677.704,80	0,33
US46625HRL68	2,700 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2023)	0	0	400.000	101,7210	373.253,83	0,18
US500769GF56	1,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.14(2019)	0	0	200.000	100,0000	183.469,41	0,09
US61747YCM57	5,500 % Morgan Stanley v.10(2020)	0	0	300.000	101,1910	278.481,79	0,14
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	600.000	155,7590	857.310,34	0,42
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN v.19(2024)	600.000	0	600.000	103,5600	570.002,75	0,28
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	0	0	300.000	103,4680	284.748,19	0,14
US86562MAR16	3,364 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.17(2027)	0	0	1.000.000	104,9990	963.205,21	0,47
USH42097AZ05	3,126 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.000.000	0	1.000.000	101,0200	926.703,97	0,45
USH4209UAG16	2,859 % UBS Group Funding [Switzerland] AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	0	0	700.000	101,1120	649.283,55	0,32
US92857WBD11	4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	0	0	600.000	104,0595	572.752,04	0,28
US961214CX95	2,850 % Westpac Banking Corporation Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	103,2810	757.956,15	0,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
US88579YAY77	2,875 % 3M Co. v.17(2027)	0	0	900.000	103,9340	858.091,92	0,42
						13.959.103,20	6,83
Börsengehandelte Wertpapiere						152.173.322,39	74,26
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN v.19(2025)	600.000	0	600.000	100,0100	600.060,00	0,29
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. Green Bond v.19(2027)	300.000	0	300.000	103,6530	310.959,00	0,15
XS2036798150	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	1.000.000	0	1.000.000	101,7500	1.017.500,00	0,50
XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN v.19(2030)	300.000	0	300.000	102,0900	306.270,00	0,15
XS1955169104	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2022)	300.000	0	300.000	102,2170	306.651,00	0,15
						2.541.440,00	1,24
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						2.541.440,00	1,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2055646918	0,750 % AbbVie Inc. v.19(2027)	600.000	0	600.000	100,6130	603.678,00	0,29
XS2054539627	2,500 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	200.000	0	200.000	101,3750	202.750,00	0,10
XS1135337498	1,625 % Apple Inc. v.14(2026)	0	0	50.000	111,3590	55.679,50	0,03
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	400.000	101,8710	407.484,00	0,20
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	0	0	300.000	116,5950	349.785,00	0,17
DE000A2YNQW7	4,500 % Bilfinger SE v.19(2024)	700.000	0	700.000	107,6300	753.410,00	0,37
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Green Bond v.19(2024)	400.000	0	400.000	104,3900	417.560,00	0,20
XS1827600724	4,000 % Chemours Co. v.18(2026)	700.000	0	700.000	92,1550	645.085,00	0,31
XS1981054221	1,125 % Coca-Cola European Partners Plc. v.19(2029)	400.000	0	400.000	105,5050	422.020,00	0,21
XS1599406839	3,250 % Colfax Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	0	100.000	102,9860	102.986,00	0,05
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Green Bond v.19(2031)	1.800.000	0	1.800.000	100,4970	1.808.946,00	0,88
XS1227287221	3,375 % Crown European Holding S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	111,1560	222.312,00	0,11
XS1255433754	2,625 % Ecolab Inc. v.15(2025)	0	0	400.000	113,5430	454.172,00	0,22
XS1734328799	2,875 % Equinix Inc. Reg.S. v.17(2026)	0	0	500.000	104,1250	520.625,00	0,25
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	1.500.000	0	1.500.000	100,7130	1.510.695,00	0,74
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	800.000	0	800.000	105,3550	842.840,00	0,41
XS1987729768	2,625 % Fnac Darty S.A. v.19(2026)	200.000	0	200.000	104,9830	209.966,00	0,10
XS133193875	3,750 % Goodyear Dunlop Tires Europe BV Reg.S. v.15(2023)	0	0	300.000	101,2190	303.657,00	0,15
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg SCA Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	111,8150	335.445,00	0,16
XS1691909334	0,192 % Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	0	600.000	99,7800	598.680,00	0,29
XS1617845679	1,500 % International Business Machines Corporation Reg.S. v.17(2029)	0	0	400.000	110,3040	441.216,00	0,22
DE000A1919G4	1,750 % JAB Holdings BV v.18(2026)	400.000	0	800.000	106,8640	854.912,00	0,42
FR0013384567	1,450 % La Poste S.A. EMTN Green Bond v.18(2028)	500.000	0	500.000	110,0250	550.125,00	0,27
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co v.17(2027)	0	0	400.000	106,9970	427.988,00	0,21
XS1909057306	2,250 % Logica Group S.p.A. EMTN v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	107,5450	1.075.450,00	0,52
XS2031871069	3,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	900.000	0	900.000	103,5000	931.500,00	0,45
XS1028941976	1,125 % Merck & Co. Inc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	400.000	102,4890	409.956,00	0,20
XS1001749107	2,125 % Microsoft Corporation Reg.S. v.13(2021)	0	0	100.000	104,6640	104.664,00	0,05
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN v.19(2029)	900.000	0	900.000	99,6430	896.787,00	0,44
XS2049769297	0,875 % Moinlycke Holding AB EMTN v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	98,8360	988.360,00	0,48
XS1564337993	1,875 % Moinlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	107,3160	751.212,00	0,37
XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley Fix-to-Float EMTN v.19(2024)	500.000	0	500.000	101,5250	507.625,00	0,25
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	0	0	300.000	110,1400	330.420,00	0,16
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	500.000	101,3370	506.685,00	0,25
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. Reg.S. v.17(2027)	700.000	0	700.000	106,3230	744.261,00	0,36
XS0542593792	6,750 % Oi European Group BV EMTN v.10(2020)	0	50.000	50.000	106,1990	53.099,50	0,03
XS1904690341	2,375 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Green Bond v.18(2030)	400.000	0	400.000	116,4100	465.640,00	0,23
XS1789176846	1,750 % Prologis International Funding II S.A. Green Bond v.18(2028)	0	0	1.000.000	109,5640	1.095.640,00	0,53
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	400.000	0	400.000	101,9010	407.604,00	0,20
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	95,4000	954.000,00	0,47
XS1412281534	1,250 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.16(2025)	0	0	100.000	106,3390	106.339,00	0,05
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	0	200.000	104,6190	209.238,00	0,10
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	800.000	0	800.000	110,1500	881.200,00	0,43
XS1882681452	1,500 % Vier Gas Transport GmbH v.18(2028)	0	0	300.000	111,1750	333.525,00	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
XS2049090595	0,125 % Vier Gas Transport GmbH v.19(2029)	900.000	0	900.000	97,9300	881.370,00	0,43	
XS1175813655	3,750 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	102,6910	205.382,00	0,10	
						25.881.974,00	12,62	
USD								
US031162BV19	3,625 % Amgen Inc. DL-Notes v.14(2024)	0	0	1.000.000	105,7350	969.956,88	0,47	
US00206RCS94	3,600 % AT&T Inc v.16(2023)	0	0	300.000	104,4120	287.346,12	0,14	
US05253JQA40	2,550 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. (New York Branch) Reg.S. v.16(2021)	0	0	250.000	100,8932	231.385,19	0,11	
US05253JAL52	3,700 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. (New York Branch) v.15(2025)	0	0	400.000	108,1550	396.862,67	0,19	
US05971WAA18	2,500 % Banco Santander Chile Reg.S. v.17(2020)	0	0	500.000	100,6450	461.631,96	0,23	
US06738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	0	0	800.000	102,1500	749.655,99	0,37	
USU09513GM51	2,800 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2026)	0	0	150.000	101,2670	139.345,47	0,07	
US20030NBU46	3,400 % Comcast Corporation v.16(2046)	0	0	200.000	101,7800	186.735,16	0,09	
US2027A1HT70	2,850 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	103,0620	189.087,24	0,09	
USN27915AJ12	1,950 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	99,3370	637.885,52	0,31	
US345397YJ68	3,600 % Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2022)	0	0	200.000	98,4995	180.716,45	0,09	
USP47773AL38	4,875 % Globo Comunicações e Participações S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	500.000	103,7500	475.873,77	0,23	
US46115HAD98	6,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. 144A v.11(2021)	0	0	800.000	104,7457	768.705,26	0,38	
US501044CS84	3,850 % Kroger Co. v.13(2023)	0	0	50.000	105,4740	48.378,13	0,02	
US55608JAC27	6,000 % Macquarie Group Ltd. v.10(2020)	0	0	200.000	100,9929	185.291,07	0,09	
US594918BQ69	2,000 % Microsoft Corporation v.16(2023)	0	0	900.000	100,7890	832.126,41	0,41	
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	0	0	700.000	103,7500	666.223,28	0,33	
US63254AAR95	1,875 % National Australia Bank Ltd. (New York Branch) v.16(2021)	0	0	300.000	99,6434	274.222,73	0,13	
US65557DAZ42	3,064 % Nordea Bank Abp Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	200.000	98,7700	181.212,73	0,09	
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	0	0	700.000	103,8840	667.083,75	0,33	
USN5946FAD98	4,850 % Prosus NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	400.000	110,4540	405.298,60	0,20	
US747525AE30	3,000 % Qualcomm Inc. v.15(2022)	0	0	100.000	102,3400	93.881,30	0,05	
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	500.000	101,9255	467.505,27	0,23	
US826200AD92	6,125 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. v.06(2026)	0	0	100.000	122,4360	112.316,30	0,05	
USN82008AK46	2,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2023)	0	0	250.000	99,6960	228.639,57	0,11	
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0	0	700.000	119,7500	768.966,15	0,38	
USG91703AM39	2,650 % UBS Group Funding (Jersey) Ltd. Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	100,8720	185.069,26	0,09	
XS1596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	102,1530	374.839,01	0,18	
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	0	750.000	105,8670	728.375,84	0,36	
US92343VER15	4,329 % Verizon Communications Inc. v.18(2028)	336.000	0	336.000	113,1470	348.751,42	0,17	
US961214DC40	2,700 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0	0	100.000	102,2880	93.833,59	0,05	
						12.337.202,09	6,04	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						38.219.176,09	18,66	
Anleihen						192.933.938,48	94,16	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A2AR3W0	Uninstitutional Green Bonds	EUR	0	0	30.000	100,4800	3.014.400,00	1,47
						3.014.400,00	1,47	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						3.014.400,00	1,47	
						195.948.338,48	95,63	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		0	30	-30		53.400,00	0,03	
						53.400,00	0,03	
Short-Positionen Terminkontrakte						53.400,00	0,03	
Bankguthaben - Kontokorrent						8.933.064,04	4,36	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-82.846,53	-0,02	
Fondsvermögen in EUR						204.851.955,99	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	29.000.000,00	26.569.331,30	12,97

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901
--------------------------	-----	---	--------

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

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

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	0	700.000
ES0211845302	1,375 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	300.000
XS0719962986	4,000 % Akzo Nobel NV v.11(2018)	0	100.000
XS1400167133	0,875 % Allliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2026)	0	100.000
DE000A2RWAX4	0,875 % Allianz Finance II BV EMTN v.19(2026)	700.000	700.000
XS1878191052	0,875 % Amadeus IT Group S.A. EMTN v.18(2023)	0	400.000
FR0013295722	1,500 % APRR S.A. Reg.S. EMTN v.17(2033)	0	1.000.000
FR0013252277	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	0	200.000
XS1482736185	0,625 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	150.000
XS1016720853	2,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN v.14(2019)	0	400.000
XS1829261087	2,000 % Bank Gospodarstwa Krajowego v.18(2030)	0	1.500.000
XS1856833543	0,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN v.18(2022)	0	800.000
XS1379128215	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	0	300.000
DE000BHY0BP6	1,000 % Berlin Hyp AG EMTN v.19(2026)	800.000	800.000
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	0	600.000
XS1823246803	1,125 % BMW Finance NV EMTN v.18(2026)	0	600.000
XS1345331299	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.16(2023)	0	800.000
FR0013312501	1,625 % BPCE S.A. EMTN v.18(2028)	0	900.000
BE0002601798	1,250 % Bpost S.A. v.18(2026)	0	600.000
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	0	400.000
XS1468525057	2,375 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	100.000
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	300.000
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN v.19(2027)	800.000	800.000
XS1574672397	0,500 % Coca-Cola Co. v.17(2024)	0	600.000
FR0013357852	1,750 % Compagnie GÉNÉRALE DES Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.P.A. v.18(2030)	0	600.000
XS1529561182	0,000 % Continental AG EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	200.000
DE000A127C39	0,500 % Continental Rubber of America Corporation EMTN v.15(2019)	0	100.000
XS1390245329	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	100.000
XS1241229704	0,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	300.000
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	0	500.000
XS1752475720	1,000 % Dte. Bahn Finance BV EMTN v.18(2027)	0	700.000
XS1626600040	1,500 % Dte. Bahn Finance GmbH Reg.S. v.17(2032)	0	1.000.000
XS1917358621	1,625 % Dte. Post AG EMTN v.18(2028)	1.200.000	1.200.000
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. v.18(2025)	0	1.000.000
XS1292513105	0,662 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	500.000
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	400.000
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS1026109204	4,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2024)	0	400.000
XS0759200321	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA v.12(2019)	0	80.000
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0012790327	2,000 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.15(2024)	0	1.100.000
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	500.000
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	700.000	700.000
XS1238902057	1,875 % General Electric Co. v.15(2027)	0	100.000
XS1824462896	1,875 % G4S International Finance Plc. EMTN v.18(2025)	0	300.000
XS1808482746	1,125 % Hannover Rück SE v.18(2028)	0	500.000
XS1589806907	1,625 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	0	500.000
XS1084043451	2,375 % Hera S.p.A. EMTN Green Bond v.14(2024)	0	800.000
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
XS1644451434	0,100 % Instituto de Credito Oficial Social Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	1.400.000
XS1877654126	1,500 % Investor AB EMTN v.18(2030)	0	600.000
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	0	300.000
XS2020670852	1,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2031)	300.000	300.000
XS1050665386	2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	200.000
DE000NWB0AE6	0,500 % NRW Bank Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	1.300.000
XS1917590876	0,750 % OMV AG EMTN v.18(2023)	600.000	600.000
XS1958534528	1,000 % Polen EMTN Green Bond v.19(2029)	900.000	900.000
XS1766612672	1,125 % Polen EMTN Green Bond v.18(2026)	0	600.000
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	300.000
XS1533922776	3,250 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	600.000
XS1622193750	1,250 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000
XS1775786574	1,625 % Sampo OYJ EMTN v.18(2028)	0	500.000
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	100.000
DE000A2TSTF5	1,250 % SAP SE v.18(2028)	1.800.000	1.800.000
XS1765875718	1,625 % Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. è SIAS EMTN v.18(2028)	0	500.000
XS1684385161	3,125 % SoftBank Group Corporation v.17(2025)	0	600.000
XS1724873275	1,000 % Südzucker Intl. Finance B.V. v.17(20225)	0	1.000.000
XS1711933033	0,250 % Swedbank AB Green Bond v.17(2022)	0	500.000
XS1573958409	0,300 % Swedbank AB Reg.S. v.17(2022)	0	400.000
XS1935256369	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.19(2024)	800.000	800.000
XS150554771	1,930 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	400.000
XS1858912915	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v.18(2023)	0	200.000
XS1955024630	0,125 % The Coca-Cola Co. v.19(2022)	400.000	400.000
XS1900752814	1,200 % The Procter & Gamble v.18(2028)	1.800.000	1.800.000
XS1857683335	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN v.18(2023)	0	700.000
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2024)	600.000	600.000
XS1619568998	2,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.17(2037)	0	300.000
XS0973623514	3,625 % UniCredit S.p.A. EMTN v.13(2019)	0	300.000
FR0013139482	1,625 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	300.000
FR0013342334	1,500 % Valéo S.A. EMTN v.18(2025)	0	200.000
XS0439828269	4,750 % VERBUND AG EMTN v.09(2019)	0	200.000
XS2002019060	2,500 % Vodafone Group Plc. EMTN Green Bond v.19(2039)	400.000	400.000
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	600.000

USD

US35177PAT49	5,375 % Orange S.A. v.09(2019)	0	200.000
US87927VAV09	7,721 % Telecom Italia Capital S.A. v.08(2038)	0	150.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS1991190361	1,500 % Ceske Drah AS v.19(2026)	200.000	200.000
XS1936208419	2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2029)	600.000	600.000
XS2020671157	1,750 % Medtronic Global Holdings S.C.A v.19(2049)	300.000	300.000
XS1980270810	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v.19(2026)	200.000	200.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1613121422	0,750 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS0763122578	2,625 % ABB Finance BV EMTN v.12(2019)	0	300.000
DE000A19S4V6	0,875 % Allianz Finance II BV EMTN v.17(2027)	0	500.000
XS1181246775	5,250 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	100.000
XS1785813251	2,500 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	0	1.400.000
XS1758723883	2,875 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	200.000
XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	0	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1496175743	3,250 % FNAC Darty Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
XS1881005976	4,500 % Jaguar Land Rover Automotic Plc. Reg.S. v.18(2026)	0	800.000
XS1551347393	2,200 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S v.17(2024)	0	100.000
XS1837288494	1,125 % Knorr-Bremse AG EMTN v.18(2025)	0	300.000
XS1395004408	3,875 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Reg.S. v.16(2024)	0	400.000
XS2028900087	0,848 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Green Bond v.19(2029)	1.200.000	1.200.000
XS1691909920	0,956 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	500.000
XS1435229460	3,625 % PVH Corporation Reg.S. v.16(2024)	0	500.000
XS1958300375	2,750 % Rexel S.A. Reg.S. v.19(2026)	400.000	400.000
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	0	600.000
XS1915511411	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	200.000	200.000
XS1807435026	6,375 % Vallourec S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	200.000
XS1794084068	1,375 % WPP Finance 2016 EMTN v.18(2025)	0	1.000.000

USD

US05574LFY92	3,250 % BNP Paribas S.A. MTN v.13(2023)	0	400.000
US2027A1JN82	3,900 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.17(2047)	0	100.000
US251526BW88	3,375 % Dte. Bank AG v.16(2021)	0	400.000
US65535HAG48	2,750 % Nomura Holdings Inc. v.14(2019)	0	100.000
US89114QAS75	2,125 % Toronto-Dominion Bank GMTN v.14(2019)	0	100.000
USU9221ABK35	4,329 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.18(2028)	0	336.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS1972557737	0,000 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	200.000	200.000
--------------	---	---------	---------

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	90	90
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	80	80
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	30	30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

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 und sonstigen börsennotierten Derivate 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.

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren (ab 9. September 2019). Das Verfahren beabsichtigt, Anteilscheininhaber von den aufgrund durch Käufe und Rücknahmen auftretenden Nettokapitalflüssen und damit einhergehenden Kosten der Anlage oder Disinvestition zu schützen. Das Swing Pricing Committee legt dazu einen Schwellenwert bei Überschreitung eines bestimmten Nettokapitalflusses für die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteilschein fest. Weiterhin legt das Swing Pricing Committee den Prozentsatz („Swing-Faktor“) fest, um den der Nettoinventarwert erhöht oder vermindert wird. Dieser orientiert sich an zu erwartenden Transaktionskosten, Steuerlasten und/oder Geld-/Briefspannen („Spreads“). Das zugrundeliegende Verfahren („Single Swing Pricing“) sieht vor, dass der erhöhte oder verminderte Nettoinventarwert pro Anteilschein für alle Ausgaben, Rücknahmen oder Umtauschvorgänge an einem Handelstag zugrunde gelegt wird. Der maximale Swing-Faktor beträgt für den Fonds 2%.

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

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

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der 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.

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 2019, 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 2019 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, 30. Dezember 2019

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 2018 bis 30. September 2019 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 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 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 1,01%;
Limitauslastung 93%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,30%;
Limitauslastung 115%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,13%;
Limitauslastung 103%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 115%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

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

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	29.840.047,19
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, London
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

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	0,00
--	-----	------

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

nicht zutreffend

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

Davon:

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

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

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	3.958,45
--	-----	----------

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

nicht zutreffend

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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	3.958,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,14 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	4.439,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	3.803,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,29 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	636,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	7,57 %	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

nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

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	0
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

