



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

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds + Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	5 24

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2019 bis 31. März 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2020.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

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

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

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

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

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

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Vereinigte Staaten von Amerika	31.705.797,79	23,68
Niederlande	17.261.946,07	12,89
Frankreich	15.565.381,96	11,63
Großbritannien	11.752.301,03	8,78
Deutschland	8.757.225,66	6,54
Luxemburg	7.788.490,88	5,82
Schweden	5.117.753,00	3,82
Australien	5.102.510,13	3,81
Italien	3.278.776,00	2,45
Spanien	1.913.072,07	1,43
Cayman Inseln	1.871.771,79	1,40
Irland	1.588.425,00	1,19
Kanada	1.300.960,76	0,97
Norwegen	1.270.614,32	0,95
Portugal	1.269.853,00	0,95
Jungferninseln (GB)	1.176.878,93	0,88
Österreich	1.115.819,63	0,83
Belgien	979.152,50	0,73
Vereinigte Arabische Emirate	913.577,93	0,68
Sonstige ²⁾	7.933.429,20	5,93
Summe	127.663.737,65	95,36
2. Derivate	834.102,69	0,62
3. Bankguthaben	2.536.684,66	1,89
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.930.599,00	2,94
Summe	134.965.124,00	100,81
II. Verbindlichkeiten	-1.085.078,80	-0,81
III. Fondsvermögen	133.880.045,20	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,68 %.

UnInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Stammdaten des Fonds

UnInstitutional Global Corporate Bonds +	
Auflegungsdatum	27.03.2018
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	99,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.421.903
Anteilwert (in Fondswährung)	94,16
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	1,00
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,55
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	100.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1799545329	1,875% ACS Servicios Comunicaciones y Energia, S.L. Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	93,2620	93.262,00	0,07
XS1788973573	3,875% Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078) ²⁾	EUR	700.000,00	300.000,00	0,00 %	89,0450	623.315,00	0,47
XS1647404554	0,875% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	94,6580	473.290,00	0,35
XS2029574634	0,375% Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	91,0850	455.425,00	0,34
XS1757377400	1,625% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	95,5000	191.000,00	0,14
XS1843443513	1,700% Altria Group Inc. v.19(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	98,1540	196.308,00	0,15
XS1843443190	2,200% Altria Group Inc. v.19(2027)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	96,8280	484.140,00	0,36
XS1962513674	1,625% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000,00	300.000,00	0,00 %	87,4280	437.140,00	0,33
XS1875331636	1,125% Argentum Netherlands BV Reg.S. v.18(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	100,1690	400.676,00	0,30
FR0013425170	2,750% Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	90,2500	90.250,00	0,07
FR0012278539	4,750% Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	98,2600	98.260,00	0,07
XS2027946610	2,875% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	85,2500	511.500,00	0,38
XS1715306012	1,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	95,9440	575.664,00	0,43
XS2023872174	0,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	93,1080	186.216,00	0,14
XS1577953760	0,321% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	98,9730	296.919,00	0,22
XS2085860844	5,000% Assemblin Finacing AB (Publ) Reg.S. FRN v.19(2025) ²⁾	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	88,0000	264.000,00	0,20
XS1765875718	1,625% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	600.000,00	400.000,00	0,00 %	91,6050	549.630,00	0,41
XS0866310088	3,550% AT & T Inc. v.12(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	111,8410	223.682,00	0,17
XS0993148856	3,500% AT & T Inc. v.13(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	111,3500	111.350,00	0,08
XS1076018131	2,400% AT & T Inc. v.14(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	104,1190	312.357,00	0,23
XS1812905526	1,250% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	700.000,00	500.000,00	0,00 %	98,0920	686.644,00	0,51
XS2051664675	1,375% Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	95,7230	574.338,00	0,43
XS2112340679	3,500% Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.20(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	90,1080	90.108,00	0,07
XS1043097630	3,125% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2029)	EUR	250.000,00	250.000,00	0,00 %	103,4930	258.732,50	0,19
XS1664644983	2,250% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	92,0380	276.114,00	0,21
XS1222591023	3,000% Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075) ^{2) 4)}	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	500.000,00 %	91,7500	1.926.750,00	1,44
XS1948612905	0,625% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	96,3680	481.840,00	0,36
XS2102357014	0,375% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	89,3360	357.344,00	0,27
XS1527126772	1,117% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	99,0750	594.450,00	0,44

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1375957294	1,953% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 16(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 102,6880	513.440,00	0,38
XS1637863629	1,077% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 17(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,5530	195.106,00	0,15
BE0002601798	1,250% bpost S.A. Reg.S. v.18(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 101,3720	506.860,00	0,38
PTBSS10M0015	1,875% BRISA - Concessao Rodoviaria, S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	700.000,00	500.000,00	0,00	% 100,9790	706.853,00	0,53
XS1720922175	1,000% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v. 17(2024)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 98,4000	393.600,00	0,29
XS1405778041	4,875% Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v. 16(2021)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	% 104,6050	156.907,50	0,12
XS2099128055	0,875% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	EUR	400.000,00	800.000,00	400.000,00	% 92,7100	370.840,00	0,28
FR0013342128	0,875% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 98,8440	395.376,00	0,30
XS1713474671	1,250% Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 96,9130	387.652,00	0,29
XS1901137361	2,125% Celanese US Holdings LLC v.18(2027)	EUR	400.000,00	200.000,00	0,00	% 97,7120	390.848,00	0,29
XS1468525057	2,375% Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,7930	197.586,00	0,15
XS1216020161	3,000% Centrica Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2076) ²⁾	EUR	700.000,00	500.000,00	0,00	% 96,7500	677.250,00	0,51
XS1822791619	2,375% Citycon Treasury BV Reg.S. v.18(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 90,9020	363.608,00	0,27
XS1806124753	1,250% CK Hutchison Europe Finance [18] Ltd. Reg.S. v. 18(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,4350	196.870,00	0,15
XS1497312295	0,875% CK Hutchison Finance [16] II Ltd. Reg.S. v. 16(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 97,6030	292.809,00	0,22
XS1391086987	2,000% CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v. 16(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 102,2370	306.711,00	0,23
XS2057069093	0,750% CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. v. 19(2026)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 94,3470	471.735,00	0,35
XS1969600748	1,750% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 88,4550	442.275,00	0,33
XS1801786275	4,000% Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 83,1450	83.145,00	0,06
XS2069407786	1,625% CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 91,1050	455.525,00	0,34
DE000A2R9ZU9	0,625% Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	300.000,00	700.000,00	400.000,00	% 87,9270	263.781,00	0,20
FR0013292828	1,750% Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 96,2790	288.837,00	0,22
XS1813579593	3,625% Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 90,8330	90.833,00	0,07
XS2050404636	0,200% DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2026)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 92,4800	369.920,00	0,28
XS1878856803	3,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 86,9640	173.928,00	0,13
XS1991114858	3,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 78,0000	156.000,00	0,12
XS1883878966	2,375% DP World Plc. Reg.S. v.18(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 92,0100	184.020,00	0,14
XS1361115402	1,750% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 81,0500	162.100,00	0,12
XS2009152591	0,875% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 69,2500	346.250,00	0,26
FR0013385655	1,875% Edenred S.A. Reg.S. v.18(2026)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 103,2310	619.386,00	0,46
PTEDPKOM0034	4,496% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079) ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 103,0000	206.000,00	0,15
PTEDPLOM0017	1,700% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) ²⁾	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 89,2500	357.000,00	0,27
FR0011697028	5,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,9190	203.838,00	0,15
FR0013367612	4,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 97,2500	486.250,00	0,36
XS2075938006	1,700% Eli Lilly and Company v.19(2049)	EUR	300.000,00	600.000,00	300.000,00	% 84,6450	253.935,00	0,19
BE0002629104	1,375% Elia Group EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 103,2150	103.215,00	0,08
BE0002597756	2,750% Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,2500	98.250,00	0,07
FR0013318094	1,875% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 93,9640	187.928,00	0,14
FR0013413556	1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 88,8780	88.878,00	0,07
FR0013449972	1,000% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 85,4830	256.449,00	0,19
XS2035564629	1,625% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079) ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 88,7500	177.500,00	0,13
XS1405770907	3,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2077) ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 98,5000	394.000,00	0,29
XS1713463716	2,500% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078) ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 93,6250	374.500,00	0,28
XS1713463559	3,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2081) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 95,2500	95.250,00	0,07
XS1575640054	2,125% Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 95,9270	287.781,00	0,21
FR0013310505	1,375% Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 94,8750	284.625,00	0,21
FR0013398229	3,250% Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,1250	198.250,00	0,15
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,8750	98.875,00	0,07
XS0992646918	3,494% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.13(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 110,4400	331.320,00	0,25

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
FR0013463668	0,375% EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	800.000,00	1.000.000,00	200.000,00	%	93,8470	750.776,00	0,56
XS1315101011	1,625% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.15(2023)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	103,4190	413.676,00	0,31
XS1677911825	3,000% Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078) ²⁾	EUR	800.000,00	700.000,00	0,00	%	90,0000	720.000,00	0,54
XS1598835822	1,000% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	98,5970	295.791,00	0,22
XS2085655590	1,000% Fidelity National Information Services Inc. v.19(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	92,1440	184.288,00	0,14
XS1959498160	3,021% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	81,0000	243.000,00	0,18
XS1956028168	0,875% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	98,7480	296.244,00	0,22
XS1956037664	1,625% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	99,7810	299.343,00	0,22
XS0254356057	0,000% GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN FRN v.06(2021) ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	98,5590	197.118,00	0,15
XS2029713349	1,125% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	93,8150	469.075,00	0,35
XS1612542669	0,375% General Electric Co. v.17(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	95,8240	287.472,00	0,21
XS1612542826	0,875% General Electric Co. v.17(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	90,5760	362.304,00	0,27
XS1623615546	1,500% Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	100,6780	201.356,00	0,15
XS1623616783	2,250% Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	100,6680	302.004,00	0,23
XS1781401085	1,500% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	EUR	700.000,00	400.000,00	0,00	%	96,4410	675.087,00	0,50
XS1811181566	2,500% Grand City Properties S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	91,7500	91.750,00	0,07
XS1379158550	1,750% Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	95,0460	570.276,00	0,43
XS1672151492	1,750% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	89,6360	268.908,00	0,20
XS1366026919	2,250% Honeywell International Inc. v.16(2028)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	106,7390	533.695,00	0,40
DE000A255DH9	3,250% HORNACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	95,0000	190.000,00	0,14
FR0013457967	0,875% Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	89,0780	178.156,00	0,13
XS1951313763	2,125% Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	97,4190	194.838,00	0,15
XS1040508241	3,375% Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/26)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	105,3040	315.912,00	0,24
XS2056730323	2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	93,7500	468.750,00	0,35
XS1725677543	1,625% Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	98,4880	492.440,00	0,37
XS1808395930	2,000% Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	EUR	600.000,00	300.000,00	0,00	%	98,8850	593.310,00	0,44
XS2115091808	0,650% International Business Machines Corporation v.20(2032)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	89,4880	536.928,00	0,40
XS2050543839	1,375% ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	89,5940	358.376,00	0,27
XS1680281133	3,750% KRONOS INTERNATIONAL INC. Reg.S. v.17(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	84,4780	84.478,00	0,06
XS1854830889	3,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	69,0000	138.000,00	0,10
FR0013331949	3,125% La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	94,0000	188.000,00	0,14
XS1405763019	4,500% LANXESS AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2076) ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	95,7500	191.500,00	0,14
XS1799640666	3,625% LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	89,5000	89.500,00	0,07
XS1513055555	0,500% Merck & Co. Inc. v.16(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	98,7830	197.566,00	0,15
XS1152343668	3,375% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074) ²⁾	EUR	150.000,00	0,00	0,00	%	100,2330	150.349,50	0,11
XS2011260531	1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) ^{2) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	90,2500	902.500,00	0,67
FR0013425147	1,250% MMS USA Financing Inc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	93,6370	187.274,00	0,14
FR0013425139	0,625% MMS USA Financing Inc. Reg.S. v.19(2025)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	95,1410	285.423,00	0,21
XS1401114811	2,625% MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.16(2023)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	104,7940	261.985,00	0,20
XS1864037541	0,750% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	99,5160	298.548,00	0,22
XS1139494493	4,125% Naturgy Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	98,7500	296.250,00	0,22
XS2010044977	1,625% NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	90,0000	90.000,00	0,07
XS1960685383	2,000% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	%	89,7540	134.631,00	0,10
XS2019814503	0,800% Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	92,5430	740.344,00	0,55
XS1294343337	6,250% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	107,7750	215.550,00	0,16
XS1028599287	5,250% Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	107,8050	970.245,00	0,72
XS2051788219	1,000% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	86,1050	516.630,00	0,39
XS1720192696	2,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(3017) ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	93,3500	186.700,00	0,14

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 19(3019) ²⁾	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	88,6250	177.250,00	0,13
XS0943370543	6,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(3013) ²⁾	EUR	250.000,00	0,00	0,00 %	109,8080	274.520,00	0,21
FI4000331004	4,125% Outokumpu Oyj Reg.S. v.18(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	81,5180	81.518,00	0,06
XS1228153661	1,375% Pearson Funding Plc. Reg.S. v.15(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	98,9210	98.921,00	0,07
XS1405780617	1,875% PerkinElmer Inc. v.16(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	100,5020	402.008,00	0,30
XS0906815591	2,750% Philip Morris International Inc. v.13(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	105,5260	316.578,00	0,24
XS2035473748	0,125% Philip Morris International Inc. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	89,6310	179.262,00	0,13
XS2035474126	0,800% Philip Morris International Inc. v.19(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	84,9690	254.907,00	0,19
DE000A2G8WA3	3,000% Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	83,5000	83.500,00	0,06
XS1861322383	1,875% Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	99,6930	99.693,00	0,07
XS1891336932	2,875% PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v. 18(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	103,0000	206.000,00	0,15
XS1734066811	3,125% PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	92,9280	743.424,00	0,56
FR0013250693	1,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025) ⁴⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	90,9780	181.956,00	0,14
XS1189286286	2,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	106,0700	424.280,00	0,32
FR0013329315	1,000% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	87,5000	87.500,00	0,07
FR0013428414	1,250% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	82,7760	248.328,00	0,19
XS1207054666	3,875% Repsol Internat Finance Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.300.000,00	800.000,00	0,00 %	96,8970	1.259.661,00	0,94
XS1789751531	1,000% Richemont International Holding S.A. Reg.S. v. 18(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	98,3180	196.636,00	0,15
XS1199964575	1,125% Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.15(2023)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	80,0000	480.000,00	0,36
XS1811792792	3,500% Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	65,9090	65.909,00	0,05
XS140577746	4,625% Ses S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	400.000,00	300.000,00	0,00 %	91,9410	367.764,00	0,27
XS1986416268	0,875% Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.300.000,00	500.000,00	0,00 %	91,9300	1.195.090,00	0,89
FR0013426376	2,625% Spie S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	89,9170	179.834,00	0,13
XS1287779208	1,750% SSE Plc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	103,5360	310.608,00	0,23
XS1196713298	2,375% SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	96,5950	386.380,00	0,29
XS1788494257	0,875% Statnett SF EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	100,6380	402.552,00	0,30
XS1812887443	1,625% Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	99,7580	299.274,00	0,22
XS2087639626	0,750% Stryker Corporation v.19(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	93,0360	279.108,00	0,21
FR0013252061	2,875% Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	95,2500	381.000,00	0,28
XS2067263850	5,750% Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	200.000,00	100.000,00 %	83,6590	83.659,00	0,06
XS1347748607	3,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	100,0820	400.328,00	0,30
XS1935256369	4,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.200.000,00	400.000,00	0,00 %	99,7500	1.197.000,00	0,89
XS1731823255	2,625% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	700.000,00	300.000,00	0,00 %	93,2500	652.750,00	0,49
XS1490960942	3,750% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	800.000,00	400.000,00	0,00 %	97,7960	782.368,00	0,58
XS1795406658	3,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	93,7500	375.000,00	0,28
XS1050461034	5,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	102,6970	102.697,00	0,08
XS2001737324	0,750% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	98,4390	295.317,00	0,22
XS1907150350	1,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	101,0550	202.110,00	0,15
XS1907150780	2,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	104,9380	314.814,00	0,24
XS1590787799	3,000% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2078) ²⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	96,6250	579.750,00	0,43
XS1591694481	2,995% TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	96,8150	96.815,00	0,07
FR0013486834	0,625% Teréga S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	92,1600	276.480,00	0,21
XS1858912915	1,000% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	100,1930	100.193,00	0,07
XS2033351995	0,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	95,2110	190.422,00	0,14
XS1211040917	1,250% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	87,8750	263.625,00	0,20
XS1439749109	0,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020) ³⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	97,9890	119.246,75	0,09
XS1314318301	1,125% The Procter & Gamble Co. v.15(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	102,1750	306.525,00	0,23
DE000A2YN6V1	1,875% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	87,7500	175.500,00	0,13
DE000A2TEDB8	2,875% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	87,5000	175.000,00	0,13
DE000A2BPET2	1,375% thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	91,7500	91.750,00	0,07
XS1974787480	1,750% Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.600.000,00	400.000,00	0,00 %	93,2500	1.492.000,00	1,11
XS1195202822	2,625% Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	95,5000	382.000,00	0,29
XS1501167164	2,708% Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	98,0000	588.000,00	0,44
XS1501166869	3,369% Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	101,3130	101.313,00	0,08

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1413581205	3,875% Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	100,6250	704.375,00	0,53
XS1978200555	0,000% Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v. 19(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	98,9740	296.922,00	0,22
XS2102948994	0,250% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	91,8910	367.564,00	0,27
XS1997077364	1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 19(2029)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	93,6720	468.360,00	0,35
FR0013330529	2,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.300.000,00	400.000,00	0,00	%	88,5000	1.150.500,00	0,86
XS1205618470	3,000% Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077) ²⁾	EUR	600.000,00	500.000,00	0,00	%	97,1250	582.750,00	0,44
XS1405766897	0,875% Verizon Communications Inc. v.16(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	98,6170	295.851,00	0,22
XS1979280853	0,875% Verizon Communications Inc. v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	95,9700	191.940,00	0,14
XS1854166078	2,000% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	102,5300	512.650,00	0,38
FR0013424850	0,000% Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	98,2820	294.846,00	0,22
XS1888179477	3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2079) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	96,0000	960.000,00	0,72
AT0000A20F93	2,000% Wienerberger AG Reg.S. v.18(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	95,9100	287.730,00	0,21
XS2079105891	1,164% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027)	EUR	800.000,00	1.400.000,00	600.000,00	%	92,4560	739.648,00	0,55
XS1136406342	1,500% 3M Co. EMTN v.14(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,8050	509.025,00	0,38
								69.451.231,25	51,86
GBP									
BE0934986036	9,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. 09(2024)	GBP	75.000,00	0,00	0,00	%	129,0700	109.430,82	0,08
BE6295391914	1,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. 17(2025)	GBP	150.000,00	0,00	0,00	%	95,1810	161.396,68	0,12
XS0710033969	6,750% Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.11(2020)	GBP	300.000,00	0,00	0,00	%	100,0490	339.302,51	0,25
XS0147048762	6,250% innogy Finance BV EMTN Reg.S. v.02(2030)	GBP	300.000,00	300.000,00	0,00	%	130,9390	444.061,72	0,33
								1.054.191,73	0,78
USD									
XS2109438205	3,949% Adani Electricity Mumbai Ltd Reg.S. v.20(2030)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	%	82,4850	150.369,16	0,11
US05526DAZ87	3,222% B.A.T. Capital Corporation v.17(2024)	USD	700.000,00	700.000,00	0,00	%	98,7231	629.898,55	0,47
US111021AE12	9,625% British Telecommunications Plc. v.00(2030)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	%	158,1440	288.294,59	0,22
US15089QAC87	5,875% Celanese US Holdings LLC v.11(2021)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	100,9370	184.006,93	0,14
XS2011969651	3,375% CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	99,0330	270.803,94	0,20
US25156PAD50	9,250% Deutsche Telekom International Finance BV v. 02(2032)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	%	147,5919	403.587,37	0,30
US268317AM62	5,625% Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A Fix-to-Float Perp. ²⁾	USD	350.000,00	0,00	0,00	%	96,7295	308.589,24	0,23
XS2052469165	3,875% Emaar Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	86,0000	156.776,96	0,12
XS1077883012	3,500% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2024)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	102,0240	185.988,52	0,14
XS1498442521	5,125% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2077) ²⁾	USD	600.000,00	0,00	0,00	%	99,6200	544.818,16	0,41
US29379VAG86	6,125% Enterprise Products Operating LLC v.09(2039)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	105,4030	192.148,39	0,14
US656531AM27	7,250% Equinor ASA v.00(2027)	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	123,5120	337.741,32	0,25
US337932AH00	3,900% FirstEnergy Corporation v.17(2027)	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	101,0240	276.248,29	0,21
US373334KH31	3,250% Georgia Power Co. v.17(2027)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,5610	907.492,48	0,68
US42824CAX74	6,200% Hewlett Packard Enterprise Co. v.15(2035)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	%	110,7400	403.755,36	0,30
US46507MAE21	6,875% Israel Electric Corporation Ltd. 144A v.13(2023)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	109,8310	200.220,58	0,15
US494550AJ57	7,400% Kinder Morgan Energy Partners LP v.01(2031)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	112,6660	102.694,38	0,08
XS1850316750	2,718% Korea National Oil Corporation Reg.S. FRN v. 18(2023) ²⁾	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	101,1530	276.601,04	0,21
US532716AU19	5,625% L Brands Inc. v.12(2022)	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	93,0000	254.306,81	0,19
XS1308713723	4,500% MAF Sukuk Ltd. Reg.S. v.15(2025)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	%	97,9470	267.834,29	0,20
US74735K2A99	3,250% Ooredoo International Finance Ltd. 144A v. 12(2023)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	97,7500	178.197,07	0,13
US68389XBN49	3,250% Oracle Corporation v.17(2027)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	103,7610	472.887,61	0,35
USU75888AC81	5,400% Reliance Holding Reg.S. v.12(2022)	USD	250.000,00	0,00	0,00	%	101,7500	231.861,27	0,17
USY72596BU56	4,125% Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.15(2025)	USD	400.000,00	0,00	0,00	%	99,9150	364.287,67	0,27
XS1457527015	3,250% SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 16(2026)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	108,6670	198.098,62	0,15
XS1642641812	3,500% SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 17(2027)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	111,8250	203.855,62	0,15
US828807DC85	3,375% Simon Property Group LP v.17(2027)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	%	96,4100	527.262,78	0,39
USG8201NAG72	2,500% Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	99,9520	273.316,93	0,20

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1341169867	3,625% Swire Properties MTN Fin EMTN Reg.S. v. 16(2026)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 110,3140	201.101,08	0,15
USN84413CM88	4,441% Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2023)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	% 94,3960	344.165,53	0,26
US87164KAG94	4,892% Syngenta Finance NV 144A v.18(2025)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 94,7945	345.618,45	0,26
US87938WAT09	4,103% Telefonica Emisiones S.A.U. v.17(2027)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	% 101,6200	463.130,07	0,35
US88167AAD37	2,800% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2023)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 91,5000	250.205,09	0,19
US89352HAD17	6,200% TransCanada PipeLines Ltd. v.07(2037)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	% 118,3110	539.198,80	0,40
US92857WBK53	4,375% Vodafone Group Plc. v.18(2028)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	% 105,4810	480.726,46	0,36
							11.416.089,41	8,53
Summe verzinsliche Wertpapiere							81.921.512,39	61,17
Summe börsengehandelte Wertpapiere							81.921.512,39	61,17

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0013505625	2,125% Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 99,8410	299.523,00	0,22
XS2093881030	1,500% Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 90,0000	180.000,00	0,13
XS2150054372	0,000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v. 20(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 98,8130	197.626,00	0,15
XS1843435253	0,250% Illinois Tool Works Inc. v.19(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 97,0910	582.546,00	0,44
XS1843435170	0,625% Illinois Tool Works Inc. v.19(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 96,2210	384.884,00	0,29
XS2036798150	2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 91,6540	91.654,00	0,07
XS2150006307	1,850% John Deere Cash Management S.a.r.l. Reg.S. v. 20(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 99,6850	199.370,00	0,15
							1.935.603,00	1,45

USD

US02364WBH79	3,625% América Móvil S.A.B. de C.V. v.19(2029)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 103,1320	282.012,58	0,21
XS1992985694	3,890% STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 101,0000	368.243,55	0,28
							650.256,13	0,49
Summe verzinsliche Wertpapiere							2.585.859,13	1,94
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							2.585.859,13	1,94

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2083147343	1,625% Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v. 19(2028)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 88,5640	619.948,00	0,46
XS2054539627	2,500% Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 93,2200	93.220,00	0,07
XS2110799751	2,125% Altice France S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 91,7080	366.832,00	0,27
XS1418788599	3,125% Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 16(2026)	EUR	500.000,00	300.000,00	0,00	% 106,6790	533.395,00	0,40
XS1191877452	1,500% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	EUR	550.000,00	300.000,00	0,00	% 102,8860	565.873,00	0,42
XS2080317832	0,875% Ball Corporation v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 93,4150	1.868.300,00	1,40
XS1196503137	1,800% Booking Holdings Inc. v.15(2027)	EUR	900.000,00	400.000,00	0,00	% 94,2020	847.818,00	0,63
XS1641442246	1,125% Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2020)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,2280	297.684,00	0,22
XS1733226747	1,000% Cheung Kong Infrastructure Finance BVI. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 98,8170	296.451,00	0,22
XS2084759757	0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 96,9870	193.974,00	0,14
XS1244815111	7,750% CMA CGM S.A. Reg.S. v.15(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 76,2690	76.269,00	0,06
XS2134245138	1,750% Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v. 20(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 101,6750	203.350,00	0,15
XS1713568811	4,250% Constellium SE Reg.S. v.17(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 75,8700	75.870,00	0,06
XS1758716085	2,250% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v. 18(2023)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 98,3060	393.224,00	0,29
XS2147995299	2,100% Danaher Corporation v.20(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 101,6900	305.070,00	0,23
XS1117298247	1,900% Discovery Communications LLC v.15(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 100,1150	300.345,00	0,22
XS1841967356	7,000% DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 89,9710	89.971,00	0,07
XS1251078009	6,250% Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 55,9450	55.945,00	0,04
XS2010039035	0,950% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 95,0000	570.000,00	0,43
XS2001315766	1,375% Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 93,3150	93.315,00	0,07

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1117297512	2,500% Expedia Group Inc. v.15(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	95,9150	287.745,00	0,21
NO0010874548	3,375% Explorer II AS v.20(2025) ³⁾	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	58,7510	235.004,00	0,18
XS1883354976	4,750% Fire [BC] S.p.A. Reg.S. FRN v.18(2024) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	75,6620	75.662,00	0,06
XS1987729412	1,875% Fnac Darty Reg.S. v.19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	86,1930	86.193,00	0,06
XS1939356645	2,200% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	84,5000	422.500,00	0,32
XS2010037765	3,248% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	500.000,00	700.000,00	200.000,00	%	81,0000	405.000,00	0,30
XS1797138960	2,625% Iberdrola International BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.18(2199)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	98,2500	196.500,00	0,15
XS2009038113	3,500% International Game Technology Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	75,2050	150.410,00	0,11
XS1492822033	3,500% IQVIA Inc. Reg.S. v.16(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	97,8520	195.704,00	0,15
XS2082472122	1,000% JT International Financial Services BV Reg.S. v.19(2029)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	93,3090	559.854,00	0,42
DE000A2NB965	5,500% KAEFER Isoliertechnik GMBH & Co KG Reg.S. v.18(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	75,0000	75.000,00	0,06
XS2010034077	3,375% Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	62,0000	62.000,00	0,05
XS1756722069	6,750% KME SE Reg.S. v.18(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	50,0600	50.060,00	0,04
XS1989759748	0,500% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,3080	99.308,00	0,07
XS2027364327	1,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	700.000,00	300.000,00	0,00	%	92,1000	644.700,00	0,48
XS2031870921	3,250% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2025)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	80,2420	240.726,00	0,18
XS1725630740	0,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	98,1710	196.342,00	0,15
XS1564337993	1,875% Mølnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,4350	307.305,00	0,23
XS1523028436	3,325% MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	97,5100	97.510,00	0,07
XS1801129286	2,125% Mylan Inc. Reg.S. v.18(2025)	EUR	700.000,00	200.000,00	0,00	%	98,5070	689.549,00	0,52
XS1492457665	2,250% Mylan NV Reg.S. v.16(2024)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	99,9810	499.905,00	0,37
XS1690644668	3,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	EUR	500.000,00	400.000,00	0,00	%	92,6970	463.485,00	0,35
XS1713466222	5,000% Novafives S.A.S. Reg.S. v.18(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	54,6640	54.664,00	0,04
XS2066213625	3,125% OCI NV Reg.S. v.19(2024)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	86,2290	258.687,00	0,19
XS2077666316	2,875% OI European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	93,1040	186.208,00	0,14
XS1963553919	0,750% PepsiCo Inc. v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	97,5930	97.593,00	0,07
XS1735583095	5,375% Platin 1426. GmbH Reg.S. v.17(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	77,4860	77.486,00	0,06
XS2078976805	2,125% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	93,2270	279.681,00	0,21
XS1904690341	2,375% ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)	EUR	125.000,00	0,00	0,00	%	102,0630	127.578,75	0,10
XS2010039118	5,875% Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	97,2420	97.242,00	0,07
XS1996441066	0,875% Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	EUR	900.000,00	600.000,00	0,00	%	94,5460	850.914,00	0,64
XS2010032618	2,624% Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. FRN Perp. ²⁾	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	83,5000	501.000,00	0,37
XS1961852750	3,125% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	72,3240	72.324,00	0,05
XS1968706520	1,450% Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	600.000,00	500.000,00	0,00	%	95,7000	574.200,00	0,43
XS1806368897	1,750% Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	97,6450	97.645,00	0,07
XS1562623584	2,625% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	101,0340	202.068,00	0,15
XS1117298759	2,750% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	100,9890	201.978,00	0,15
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	98,2620	98.262,00	0,07
XS2050968333	1,500% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. v.19(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	93,2490	279.747,00	0,21
XS1402177601	1,750% State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. Reg.S. v.16(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	103,7510	103.751,00	0,08
XS1141810991	3,250% Stedin Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	100,3480	401.392,00	0,30
XS2110768525	3,750% Stena International S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	81,0000	81.000,00	0,06
XS1516322200	3,500% Synlab Bondco Plc. Reg.S. FRN v.16(2022) ²⁾	EUR	150.000,00	0,00	0,00	%	93,3760	140.064,00	0,10
XS1990733898	6,250% Tasty Bondco 1 S.A.U. Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	73,3440	73.344,00	0,05
XS2090816526	2,000% Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	93,5150	374.060,00	0,28
XS2083962691	6,000% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.19(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	97,0000	97.000,00	0,07
XS1812903828	3,250% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2022)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	95,5000	191.000,00	0,14
XS1504103984	2,125% TUI AG Reg.S. v.16(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	88,0650	176.130,00	0,13

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2111946930	3,125% United Group BV Reg.S. v.20(2026)	EUR	250.000,00	250.000,00	0,00 %	84,4610	211.152,50	0,16
XS1117297603	4,000% UPCB Finance IV Ltd. Reg.S. v.15(2027) ³⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	98,3060	88.475,40	0,07
DE000A254QC5	2,875% Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v. 19(19/26)Reg.S. ²⁾	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	88,4320	88.432,00	0,07
DE000A254QA9	2,875% Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v. 19(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	91,5430	183.086,00	0,14
XS2054209833	0,840% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	86,9930	434.965,00	0,32
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	77,7850	388.925,00	0,29
XS2116386132	3,375% Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	EUR	400.000,00	800.000,00	400.000,00 %	89,9180	359.672,00	0,27
XS2069016165	2,875% Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	90,5000	90.500,00	0,07
							21.427.542,65	16,00
GBP								
XS1756633126	6,375% Pinnacle Bidco Plc. Reg.S. v.18(2025)	GBP	100.000,00	0,00	0,00 %	67,1400	75.898,71	0,06
							75.898,71	0,06
USD								
US00287YBF51	4,250% AbbVie Inc. v.18(2028)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00 %	108,4900	395.551,91	0,30
US00287YBU29	2,950% AbbVie Inc. 144A v.19(2026)	USD	900.000,00	900.000,00	0,00 %	101,5500	833.059,89	0,62
US00401MAAA45	3,650% Abu Dhabi Crude Oil Pipeline [ADCOP] 144A v. 17(2029)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	98,2500	179.108,56	0,13
US00507UAS06	3,800% Allergan Funding SCS v.15(2025)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	111,4140	507.765,93	0,38
US67054KAA79	7,375% Altice France S.A. 144A v.16(2026)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	101,1500	184.395,22	0,14
US035240AJ96	3,500% Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v. 18(2024)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00 %	104,0190	568.876,13	0,42
US00206RGD89	1,964% AT & T Inc. FRN v.18(2024) ²⁾	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	91,9560	335.269,35	0,25
US00206RGQ92	4,300% AT & T Inc. v.17(2030)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00 %	107,6120	490.438,43	0,37
US10510KAC18	4,125% Brambles USA Inc. 144A v.15(2025)	USD	230.000,00	230.000,00	0,00 %	106,7820	223.861,64	0,17
US111021AL54	5,125% British Telecommunications Plc. v.18(2028)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00 %	111,4860	406.475,25	0,30
USU1109MAE67	4,250% Broadcom Inc. Reg.S. v.19(2026)	USD	300.000,00	0,00	0,00 %	100,6310	275.173,64	0,21
US15135UAM18	4,250% Cenovus Energy Inc. v.17(2027)	USD	550.000,00	0,00	0,00 %	49,3505	247.404,75	0,18
US19123MAA18	3,500% Coca-Cola European Partners Plc. v.18(2020)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	100,6505	366.969,28	0,27
US20030NBS99	3,150% Comcast Corporation v.16(2026)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	104,8650	382.335,25	0,29
USN27915AS11	3,600% Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.17(2027)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00 %	102,5140	467.204,45	0,35
US25470DAR08	3,950% Discovery Communications LLC v.17(2028)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00 %	97,5730	444.685,99	0,33
US279158AK55	4,125% Ecopetrol S.A. v.14(2025)	USD	800.000,00	0,00	0,00 %	93,5000	681.797,47	0,51
US268317AU88	4,500% Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A v. 18(2028)	USD	250.000,00	0,00	0,00 %	110,3830	251.533,59	0,19
USN30707AD06	2,875% ENEL Finance International NV Reg.S. v. 17(2022)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	96,1490	350.556,92	0,26
US29278GAF54	3,500% ENEL Finance International NV 144A v.17(2028)	USD	700.000,00	500.000,00	0,00 %	99,3190	633.700,67	0,47
US29278GAJ76	4,625% ENEL Finance International NV 144A v.18(2025)	USD	900.000,00	600.000,00	0,00 %	106,0000	869.565,22	0,65
US29379VBV45	3,125% Enterprise Products Operating LLC v.19(2029)	USD	300.000,00	0,00	0,00 %	90,9160	248.608,15	0,19
US29441WAB19	3,000% Equate Petrochemical BV 144A v.16(2022)	USD	300.000,00	0,00	0,00 %	95,9700	262.428,22	0,20
US30212PAP09	3,800% Expedia Group Inc. v.17(2028)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00 %	87,0000	317.199,89	0,24
US38239JAA97	3,700% Goodman US Finance Three LLC 144A v. 17(2028)	USD	300.000,00	0,00	0,00 %	107,3682	293.596,39	0,22
XS0970680038	5,150% Holcim U.S. Fin S.à.r.l. & Cie S.C.S. Reg.S. v. 13(2023)	USD	300.000,00	0,00	0,00 %	105,5590	288.649,17	0,22
US44891AA38	3,950% Hyundai Capital America 144A v.19(2022)	USD	250.000,00	0,00	0,00 %	101,3090	230.856,35	0,17
US45262BAB99	3,500% Imperial Brands Finance Plc. 144A v.19(2026)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	95,1480	173.453,65	0,13
US459200JZ55	3,300% International Business Machines Corporation v. 19(2026)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	104,5425	381.159,42	0,28
USP58072AL66	4,375% Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.17(2027)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00 %	94,3540	430.015,50	0,32
US49229QAA22	8,750% Kernel Holding S.A. 144A v.17(2022)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	88,0190	160.457,57	0,12
US493738AE83	3,000% Kia Motors Corporation 144A v.17(2023)	USD	250.000,00	0,00	0,00 %	101,3520	230.954,33	0,17
US49989AAA79	3,500% Koc Holding AS 144A v.13(2020)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	99,1250	180.703,67	0,13
US559222AR55	4,150% Magna International Inc. v.15(2025)	USD	100.000,00	0,00	0,00 %	94,9327	86.530,58	0,06
USG5825AAB82	6,875% MARB BondCo Plc. Reg.S. v.18(2025)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	88,6290	161.569,59	0,12
XS1204091588	6,000% Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v. 15(2025)	USD	300.000,00	0,00	0,00 %	93,4580	255.559,20	0,19
US674599CR48	3,200% Occidental Petroleum Corporation v.19(2026)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	48,5000	176.829,82	0,13
US674599DC69	5,550% Occidental Petroleum Corporation v.19(2026)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00 %	53,2125	145.508,61	0,11
US69073TAR41	5,875% Owens-Brockway Glass Container Inc. 144A v. 15(2023)	USD	100.000,00	0,00	0,00 %	98,1735	89.484,55	0,07

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
XS1805474951	5,625% Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)	USD	500.000,00	500.000,00		0,00	%	79,9700	364.460,85	0,27
US72650RBJ05	4,650% Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.15(2025)	USD	300.000,00	0,00		0,00	%	80,8490	221.080,12	0,17
US74340XBM20	2,250% Prologis L.P. v.20(2030)	USD	500.000,00	500.000,00		0,00	%	92,0570	419.546,99	0,31
US775371AU10	7,850% Rohm & Haas Co. v.99(2029)	USD	600.000,00	300.000,00		0,00	%	127,0520	694.842,77	0,52
US816851BG34	3,400% Sempra Energy v.18(2028)	USD	600.000,00	300.000,00		0,00	%	102,5980	561.104,73	0,42
USP8674JAE93	4,125% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.16(2026)	USD	500.000,00	500.000,00		0,00	%	93,2260	424.874,67	0,32
US828807DE42	3,375% Simon Property Group LP v.17(2027)	USD	250.000,00	0,00		0,00	%	99,5090	226.754,63	0,17
US834423AB16	4,450% Solvay Finance [America] LLC 144A v.15(2025)	USD	300.000,00	300.000,00		0,00	%	105,2510	287.806,95	0,21
US7846ELAC16	4,875% SPCM S.A. 144A v.17(2025)	USD	250.000,00	0,00		0,00	%	94,5770	215.515,91	0,16
USC86068AA80	5,750% St. Marys Cement Inc. Reg.S. v.16(2027)	USD	300.000,00	0,00		0,00	%	95,7500	261.826,63	0,20
US863667AQ47	3,650% Stryker Corporation v.18(2028)	USD	500.000,00	500.000,00		0,00	%	105,8240	482.289,67	0,36
US05674XAA90	5,750% Suzano Austria GmbH 144A Green Bond v.16(2026)	USD	200.000,00	0,00		0,00	%	92,9110	169.375,63	0,13
US87124VAD10	3,900% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 144A v.12(2023)	USD	200.000,00	0,00		0,00	%	105,5990	192.505,70	0,14
US87124VAF67	3,625% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 144A v.16(2026)	USD	500.000,00	500.000,00		0,00	%	102,9315	469.107,19	0,35
US90320LAG23	5,500% UPC Holding BV 144A v.17(2028)	USD	200.000,00	200.000,00		0,00	%	94,9835	173.153,77	0,13
US92553PAX06	3,875% ViacomCBS Inc. v.14(2024)	USD	500.000,00	500.000,00		0,00	%	100,0070	455.778,87	0,34
US124857AZ68	4,200% ViacomCBS Inc. v.19(2029)	USD	500.000,00	500.000,00		0,00	%	94,5384	430.855,89	0,32
US25155FAB22	5,000% Vonovia Finance BV 144A v.13(2023)	USD	250.000,00	0,00		0,00	%	106,7445	243.242,41	0,18
US92928QAH11	2,875% WEA Finance LLC 144A v.19(2027)	USD	500.000,00	500.000,00		0,00	%	94,5010	430.685,44	0,32
US98877DAA37	4,000% ZF North America Capital Inc. 144A v.15(2020)	USD	150.000,00	0,00		0,00	%	99,5000	136.040,47	0,10
									20.070.143,49	14,98
Summe verzinsliche Wertpapiere									41.573.584,85	31,04
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									41.573.584,85	31,04

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2114852218	0,250% Comcast Corporation v.20(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00		0,00	%	93,2880	373.152,00	0,28
XS2071622216	0,750% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.19(2023)	EUR	200.000,00	200.000,00		0,00	%	94,7500	189.500,00	0,14
XS1972557737	0,500% LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	EUR	100.000,00	0,00		0,00	%	95,5740	95.574,00	0,07
XS1964638107	4,375% Panther BF Aggregator 2 LP/Panther Finance Co. Inc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00		0,00	%	83,0000	166.000,00	0,12

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

824.226,00
824.226,00
824.226,00

0,61
0,61
0,61

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

USD

US43474TAC71	5,150% Holcim U.S. Fin S.à r.l. & Cie S.C.S. 144A v.13(2023)	USD	200.000,00	0,00		0,00	%	105,5845	192.479,26	0,14
US88032WAD83	3,800% Tencent Holdings Ltd. 144A v.15(2025)	USD	200.000,00	0,00		0,00	%	106,4470	194.051,59	0,14
US892330AB73	3,235% Toyota Industries Corporation 144A v.18(2023)	USD	400.000,00	0,00		0,00	%	102,0370	372.024,43	0,28

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe nicht notierte Wertpapiere

Summe Wertpapiervermögen

758.555,28
758.555,28
758.555,28
127.663.737,65

0,56
0,56
0,56
95,32

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2020	CBT	USD	11.000.000						336.127,09	0,25
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2020	CBT	USD	7.400.000						106.708,86	0,08
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2020	CBT	USD	3.200.000						111.202,26	0,08
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	EUX	EUR	-4.200.000						109.310,00	0,08

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2020		EUX EUR	500.000				-1.250,00	0,00
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2020		EUX EUR	-200.000				20.200,00	0,02
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020		EUX EUR	-13.800.000				149.040,00	0,11
Summe der Zins-Derivate							831.338,21	0,62
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen (OTC) 1)								
GBP			-1.700.000,00				92.291,77	0,07
USD			-39.800.000,00				-233.361,21	-0,17
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen (OTC) 1)								
GBP			500.000,00				-4.564,41	0,00
USD			2.000.000,00				14.995,30	0,01
Summe der Devisen-Derivate							-130.638,55	-0,09
Swaps								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Total Return Swaps								
Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 21.09.20		OTC 1) EUR	5.000.000,00				33.727,65	0,02
Summe der Zinsswaps							33.727,65	0,02
Credit Default Swaps								
Protection Seller								
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX North America Investment Grade S33 5Yr Index CDS v.19(2024)		OTC 1) USD	10.000.000,00				-10.485,55	-0,01
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX North America Investment Grade S33 5Yr Index CDS v.19(2024)		OTC 1) USD	1.000.000,00				-1.048,56	0,00
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 3Yr Index CDS v.19(2022)		OTC 1) EUR	2.000.000,00				-3.750,36	0,00
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 3Yr Index CDS v.19(2022)		OTC 1) EUR	3.000.000,00				-5.625,54	0,00
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		OTC 1) EUR	9.500.000,00				30.381,10	0,02
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		OTC 1) EUR	9.500.000,00				30.381,10	0,02
Protection Buyer								
BNP Paribas S.A., Paris/Ball Corporation CDS v.20(2024)		OTC 1) EUR	2.000.000,00				23.062,04	0,02
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S23 5Yr Index CDS v.19(2020)		OTC 1) EUR	10.000.000,00				-18.920,60	-0,01
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.20(2029)		OTC 1) EUR	2.500.000,00				55.681,75	0,04
Summe der Credit Default Swaps							99.675,38	0,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	2.431.476,11				2.431.476,11	1,82
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	105.208,55				105.208,55	0,08
Summe der Bankguthaben							2.536.684,66	1,90
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							2.536.684,66	1,90
Sonstige Vermögensgegenstände								
Forderungen WP-Geschäfte		EUR	772.593,94				772.593,94	0,58
Sonstige Forderungen		EUR	1.858.996,71				1.858.996,71	1,39
Zinsansprüche		EUR	1.299.008,35				1.299.008,35	0,97
Summe sonstige Vermögensgegenstände							3.930.599,00	2,94

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
	Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	-343.319,89				-312.934,00	-0,23
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							-312.934,00	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-694.946,94				-694.946,94	-0,52
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-77.197,86				-77.197,86	-0,06
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-772.144,80	-0,58
Fondsvermögen							133.880.045,20	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	94,16
Umlaufende Anteile	STK	1.421.903,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,62

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
XS1439749109	0,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	0,60847
NO0010874548	3,375% Explorer II AS v.20(2025)	1,00000
XS1117297603	4,000% UPCB Finance IV Ltd. Reg.S. v.15(2027)	0,90000

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Variabler Zinssatz
- 3) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 4) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2020 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2020
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2020

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,884600 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,097100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt

C) OTC

Over the counter

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS1883355197	1,500% Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	EUR		0,00	100.000,00
FR0012005924	4,125% Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	300.000,00
FR0013190188	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1717433541	1,125% Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	200.000,00
FR0013453040	0,250% Alstom S.A. EMTN v.19(2026)	EUR		200.000,00	200.000,00
BE6265142099	2,700% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR		0,00	300.000,00
BE6301510028	1,150% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.18(2027)	EUR		0,00	200.000,00
FR0013397288	1,250% APRR EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR		0,00	300.000,00
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	EUR		0,00	400.000,00
XS0974122516	3,125% Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2023)	EUR		0,00	300.000,00
XS0909359332	2,750% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.13(2025)	EUR		0,00	600.000,00
XS1888229249	1,250% Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS1028954953	3,375% Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021)	EUR		0,00	300.000,00
XS1227748214	0,250% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	500.000,00
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR		500.000,00	500.000,00
FR0013327962	1,000% Capgemini SE Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	500.000,00
XS2133071774	0,625% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR		200.000,00	200.000,00
FR0013357845	0,875% Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	300.000,00
FR0013264066	1,250% Compagnie Plastic Omnium S.A. Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	200.000,00
XS2056430874	0,375% Continental AG EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR		0,00	400.000,00
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	400.000,00
XS1828032513	0,625% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR		0,00	200.000,00
XS2050406094	0,750% DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2031)	EUR		500.000,00	800.000,00
DE000A2T5DD4	0,875% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	100.000,00
XS2024715794	0,500% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	500.000,00
PTEDPUOM0024	5,375% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2020) ¹⁾	EUR		0,00	200.000,00
FR0013465424	0,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	EUR		500.000,00	500.000,00
FR0013464922	0,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		200.000,00	200.000,00
XS1937665955	1,500% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS2066706909	0,375% ENEL Finance International NV EMTN v.19(2027)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS1190624038	1,250% Equinor ASA EMTN Reg.S. v.15(2027)	EUR		0,00	500.000,00
XS1548776498	0,869% FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR		0,00	200.000,00
XS1319820541	1,625% Fedex Corporation v.16(2027)	EUR		0,00	200.000,00
XS1843436657	0,125% Fidelity National Information Services Inc. v.19(2021)	EUR		0,00	100.000,00
XS1515173315	0,750% Fonterra Co-Operative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	400.000,00
XS2101357072	0,750% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS1081656180	2,000% Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	EUR		0,00	200.000,00
XS0811555183	2,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.12(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS2047479469	0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	EUR		0,00	200.000,00
XS1647643110	6,250% HEMA Bondco I BV Reg.S. FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR		0,00	100.000,00
XS1829217428	0,750% innogy Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR		0,00	200.000,00
XS1945110861	1,750% International Business Machines Corporation v.19(2031)	EUR		0,00	300.000,00
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	EUR		0,00	200.000,00
FR0012648244	0,875% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR		0,00	300.000,00
XS1671760384	0,500% Koninklijke Philips NV Reg.S. v.17(2023)	EUR		0,00	300.000,00
FR0013447604	0,375% La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	400.000,00
XS1803247557	1,125% Lunar Funding V Plc./Swisscom AG Reg.S. LPN v.18(2026)	EUR		0,00	300.000,00
XS1960678255	1,125% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2027)	EUR		0,00	200.000,00
XS1619643015	1,750% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	300.000,00
XS1028600473	4,250% Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	200.000,00
XS2055106137	0,875% OTE Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	200.000,00
FR0013456431	0,500% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2027)	EUR		100.000,00	100.000,00

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2126161764	0,500% RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2063268754	0,000% Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR		900.000,00	900.000,00
XS1900101046	1,500% Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2030)	EUR		0,00	300.000,00
XS1993969515	1,750% Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2025)	EUR		0,00	300.000,00
XS2114871945	1,000% Samhällsbyggnadsbola.l Nord AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	EUR		700.000,00	700.000,00
FR0012146801	1,750% Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A2T5TE8	0,750% SAP SE Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	300.000,00
XS1756356371	5,875% Selecta Group BV Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	100.000,00
XS1720761490	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS2049616621	0,125% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	200.000,00
XS1877892148	1,250% Skf AB Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	100.000,00
XS2051660335	0,000% Snam S.p.A. Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	200.000,00
BE6315847804	0,500% Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	300.000,00
XS1878266326	1,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	300.000,00
XS1432392170	2,125% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	100.000,00
XS1624344542	2,500% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	600.000,00
XS1794354628	2,500% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	100.000,00
XS1914502304	2,125% Stryker Corporation v.18(2027)	EUR		0,00	200.000,00
FR0013452620	0,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS1877846110	1,495% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS2056399855	0,625% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR		0,00	200.000,00
FR0013346822	1,875% Teleperformance SE v.18(2025)	EUR		0,00	100.000,00
XS1955024713	0,750% The Coca-Cola Co. v.19(2026)	EUR		0,00	300.000,00
XS2122486066	1,125% The Dow Chemical Co. v.20(2032)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS1239502328	2,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS1401196958	1,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.16(2027)	EUR		0,00	400.000,00
XS1566101603	1,000% Unilever NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013476595	0,664% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2031)	EUR		300.000,00	300.000,00
DE000A19UR61	0,750% Vonovia Finance BV Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	200.000,00
GBP					
XS0710091140	5,500% Amgen Inc. Reg.S. v.11(2026)	GBP		0,00	200.000,00
USD					
XS1821830160	3,643% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	USD		0,00	400.000,00
US532457BP26	3,100% Eli Lilly and Company v.17(2027)	USD		0,00	400.000,00
US42824CAW91	4,900% Hewlett Packard Enterprise Co. v.15(2025)	USD		0,00	300.000,00
US714046AE97	5,000% PerkinElmer Inc. v.11(2021)	USD		0,00	300.000,00
US92857WBH25	3,750% Vodafone Group Plc. v.18(2024)	USD		0,00	200.000,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2083146964	1,125% Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS1181246775	5,250% Altice Financing S.A. Reg.S. v.15(2020)	EUR		0,00	100.000,00
XS1028956149	5,625% Altice France S.A. Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	100.000,00
XS2079716937	0,500% Apple Inc. v.19(2031)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS0972530561	3,375% ASML Holding NV Reg.S. v.13(2023)	EUR		0,00	200.000,00
XS1772457633	2,375% Covivio S.A. Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	300.000,00
XS1647824173	2,875% DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	150.000,00
XS1266592457	4,500% Dufry Fin S.C.A. Reg.S. v.15(2019)	EUR		0,00	150.000,00
XS1996269061	0,697% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2025)	EUR		0,00	300.000,00
XS1255433754	2,625% Ecolab Inc. v.15(2025)	EUR		0,00	400.000,00
XS1983375871	4,000% Europcar Mobility Group S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	100.000,00
XS1843434017	0,375% Fiserv Inc. v.19(2023)	EUR		0,00	100.000,00
XS2049769297	0,875% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	200.000,00
XS2133390521	0,050% Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2049090595	0,125% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	500.000,00
DE000A2AA0W5	3,750% Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.16(2019)	EUR		0,00	100.000,00
USD					
US058498AU01	4,375% Ball Corporation v.15(2020)	USD		0,00	250.000,00

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US17275RBC51	2,950% Cisco Systems Inc. v.16(2026)	USD		0,00	200.000,00
US12636YAC66	3,950% CRH America Finance Inc. 144A v.18(2028)	USD		0,00	200.000,00
USU2339CCB29	2,700% Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2020)	USD		0,00	300.000,00
USU2339CDG07	3,700% Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.18(2023)	USD		0,00	250.000,00
US25156PAV58	2,485% Deutsche Telekom International Finance BV 144A v.16(2023)	USD		0,00	400.000,00
US26835PAF71	3,625% EDP Finance BV 144A v.17(2024)	USD		0,00	300.000,00
US487836BP25	3,250% Kellogg Co. v.16(2026)	USD		0,00	200.000,00
US594918BJ27	3,125% Microsoft Corporation v.15(2025)	USD		0,00	500.000,00
US60920LAA26	1,625% Mondelez International Holdings Netherland B.V. 144A v.16(2019)	USD		0,00	400.000,00
US609207AQ82	3,625% Mondelez International Inc. v.18(2023)	USD		0,00	200.000,00
US747525AT09	2,900% QUALCOMM Inc. v.17(2024)	USD		0,00	400.000,00
US758202AK13	3,125% RELX Capital Inc. v.12(2020)	USD		0,00	200.000,00
US88166HAD98	2,250% Teva Pharmaceutical Finance IV LLC v.12(2020)	USD		0,00	100.000,00
US883556BN17	3,000% Thermo Fisher Scientific Inc. v.16(2023)	USD		0,00	200.000,00
US89352HAT68	4,875% TransCanada PipeLines Ltd. v.16(2026)	USD		0,00	500.000,00
US124857AQ69	4,000% ViacomCBS Inc. v.15(2026)	USD		0,00	300.000,00
US92936MAF41	3,750% WPP Fin 2010 v.14(2024)	USD		0,00	200.000,00
US98956PAQ54	3,700% Zimmer Biomet Holdings Inc v.18(2023)	USD		0,00	200.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2082471587	3,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.19(2024)	EUR		400.000,00	400.000,00
--------------	--	-----	--	------------	------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Bundesrepublik Deutschland v.09(2021)	EUR	560
Basiswert(e) Vereinigte Staaten von Amerika v.00(2049)	USD	30.126
Basiswert(e) Vereinigte Staaten von Amerika v.06(2030)	USD	9.275

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Bundesrepublik Deutschland v.04(2049)	EUR	813
Basiswert(e) Bundesrepublik Deutschland v.14(2029)	EUR	13.978
Basiswert(e) Bundesrepublik Deutschland v.14(2049)	EUR	24.537

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	3.245
USD	EUR	29.917

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	4.696
USD	EUR	62.786

Credit Default Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.19(2029), Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S22 5Yr Index CDS v.19(2019)	EUR	15.000
--	-----	--------

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Protection Buyer					
	Basiswert(e) Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.19(2029), Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S22 5Yr Index CDS v.19(2019)		EUR 16.000		

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	94,16
Umlaufende Anteile	STK	1.421.903,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	33.727,65
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	0,03 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	33.727,65
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	33.727,65
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2020

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 408,638 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Klaus Riester

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 18.464 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 31. März 2020,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 2567-7652
Telefax 069 2567-2570
E-Mail: institutional@union-investment.de
Besuchen Sie unsere Webseite:
institutional.union-investment.de