



Jahresbericht zum 30. September 2020

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
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	15
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	15
Erläuterungen zum Bericht	17
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	21
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, 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 2019 bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2020.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch

die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentchaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. 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. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (80% ICE BofA EMU Corporate Index Type-Senior / 15% ICE BofA U.S. Corporates Large Cap / 5% ICE BofA Euro BB-B Non-Financial Fixed & Floating Rate HY Constrained), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Fonds, durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- und Risikoeinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. 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 91 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 61 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 Industriefinanzen mit zuletzt 56 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 32 Prozent und Versorgeranleihen mit 10 Prozent. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in staatsnahe Anleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in US-Dollar.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,72 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und sieben Monaten.

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,88 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
7,67	0,31	4,89	-

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

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	20,10 %
Vereinigte Staaten von Amerika	17,61 %
Niederlande	12,30 %
Deutschland	8,40 %
Großbritannien	4,85 %
Spanien	4,72 %
Luxemburg	3,69 %
Schweden	3,38 %
Australien	3,21 %
Italien	2,83 %
Norwegen	1,62 %
Österreich	1,37 %
Belgien	1,30 %
Schweiz	1,23 %
Dänemark	1,01 %
Japan	0,98 %
Finnland	0,85 %
Kanada	0,67 %
Irland	0,49 %
Cayman Inseln	0,35 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,34 %
Neuseeland	0,31 %
China	0,18 %
Brasilien	0,13 %
Chile	0,13 %
Polen	0,04 %
Wertpapiervermögen	92,09 %
Bankguthaben	7,32 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,59 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	25,27 %
Immobilien	8,25 %
Versorgungsbetriebe	7,70 %
Hardware & Ausrüstung	7,15 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,75 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,49 %
Software & Dienste	4,19 %
Transportwesen	3,36 %
Automobile & Komponenten	2,96 %
Energie	2,65 %
Groß- und Einzelhandel	2,57 %
Media & Entertainment	2,57 %
Investitionsgüter	2,49 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,34 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,33 %
Versicherungen	1,89 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,25 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,09 %
Investmentfondsanteile	0,93 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,87 %
Sonstiges	0,70 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,64 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,41 %
Verbraucherdienste	0,24 %
Wertpapiervermögen	92,09 %
Bankguthaben	7,32 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,59 %
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
30.09.2018	162,75	1.642	6,33	99,11
30.09.2019	204,85	1.964	32,88	104,31
30.09.2020	330,70	3.192	125,18	103,61

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 298.313.838,39)	305.126.069,84
Bankguthaben	24.204.979,48
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.704.956,99
Forderungen aus Anteilverkäufen	828,80
	331.036.835,11
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-111.468,88
Zinsverbindlichkeiten	-24.058,49
Sonstige Passiva	-205.003,05
	-340.530,42
Fondsvermögen	330.696.304,69
Umlaufende Anteile	3.191.707,000
Anteilwert	103,61 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	204.851.955,99
Ordentlicher Nettoertrag	2.828.268,29
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-515.750,68
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	156.016.738,04
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-30.838.189,04
Realisierte Gewinne	5.895.822,70
Realisierte Verluste	-4.773.932,26
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	571.999,75
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.189.194,52
Ausschüttung	-2.151.413,58
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	330.696.304,69

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	26.100,00
Zinsen auf Anleihen	3.764.622,11
Bankzinsen	-94.691,33
Erträge aus Wertpapierleihe	16.532,82
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	24.081,25
Erträge aus Swing Pricing	325.980,68
Sonstige Erträge	3.050,00
Ertragsausgleich	892.879,91
Erträge insgesamt	4.958.555,44
Zinsaufwendungen	-903,05
Verwaltungsvergütung	-1.328.360,88
Pauschalgebühr	-268.065,31
Veröffentlichungskosten	-674,43
Taxe d'abonnement	-140.135,04
Sonstige Aufwendungen	-15.019,21
Aufwandsausgleich	-377.129,23
Aufwendungen insgesamt	-2.130.287,15
Ordentlicher Nettoertrag	2.828.268,29
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	12.293,11
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,67

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	1.963.844,000
Ausgegebene Anteile	1.529.257,000
Zurückgenommene Anteile	-301.394,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.191.707,000

UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2055646918	0,750 % AbbVie Inc. v.19(2027)	600.000	0	1.200.000	102,2390	1.226.868,00	0,37
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)	0	0	900.000	104,3880	939.492,00	0,28
XS2102283061	0,600 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.20(2027)	700.000	0	700.000	101,0700	707.490,00	0,21
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.300.000	0	1.300.000	105,4820	1.371.266,00	0,41
ES0200002055	0,550 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	700.000	0	700.000	101,3700	709.590,00	0,21
FR0013522133	1,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2029)	900.000	0	900.000	98,9030	890.127,00	0,27
XS2166122304	0,500 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2028)	1.400.000	0	1.400.000	101,3250	1.418.550,00	0,43
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	1.500.000	0	1.500.000	99,9310	1.498.965,00	0,45
XS1647404554	0,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	100,9110	605.466,00	0,18
XS2029574634	0,375 % Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	1.000.000	0	1.400.000	99,6770	1.395.478,00	0,42
DE000A28RSR6	0,500 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.20(2031)	700.000	0	700.000	102,9130	720.391,00	0,22
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets, S.A. -Sociedad Unipersonal- EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	100.000	99,7600	99.760,00	0,03
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	0	0	600.000	100,7320	604.392,00	0,18
XS2159791990	1,950 % American Honda Finance Corporation v.20(2024)	800.000	0	800.000	107,2810	858.248,00	0,26
XS1369278764	2,000 % Amgen Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	110,1950	771.365,00	0,23
FR0012300812	1,875 % APRR EMTN Reg.S. v.14(2025)	0	0	100.000	107,9220	107.922,00	0,03
XS2023872174	0,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	700.000	98,9940	692.958,00	0,21
XS2180007549	1,600 % AT & T Inc. v.20(2028)	1.400.000	0	1.400.000	105,8020	1.481.228,00	0,45
FR0013510179	2,875 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	500.000	0	500.000	105,4640	527.320,00	0,16
XS1774629346	0,625 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	700.000	101,8160	712.712,00	0,22
XS1788584321	0,113 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	600.000	99,7330	598.398,00	0,18
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.18(2025)	0	0	400.000	104,0600	416.240,00	0,13
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	500.000	101,5540	507.770,00	0,15
XS1346315200	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	100,4290	200.858,00	0,06
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	1.300.000	0	1.300.000	97,3340	1.265.342,00	0,38
XS2063247915	0,300 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	500.000	0	500.000	100,8570	504.285,00	0,15
XS1811435251	1,662 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	800.000	107,2600	858.080,00	0,26
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.000.000	99,7900	1.995.800,00	0,60
XS1166201035	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	105,5030	105.503,00	0,03
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	100,7980	604.788,00	0,18
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	0	1.300.000	110,5470	1.437.111,00	0,43
FR0013515749	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.20(2030)	700.000	0	700.000	105,1500	736.050,00	0,22
XS2082324364	0,750 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	500.000	0	500.000	99,4460	497.230,00	0,15
DE000A289DC9	0,250 % BASF SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	800.000	0	800.000	101,2120	809.696,00	0,24
BE6307427029	0,625 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	700.000	101,8920	713.244,00	0,22
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	900.000	99,2890	893.601,00	0,27
XS2149280948	2,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.200.000	0	1.200.000	110,6150	1.327.380,00	0,40
XS1873143645	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	600.000	104,6500	627.900,00	0,19
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	500.000	100,3380	501.690,00	0,15
DE000A126M12	1,125 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	0	400.000	101,3550	405.420,00	0,12
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	0	0	600.000	108,3850	650.310,00	0,20
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.200.000	97,6290	1.171.548,00	0,35
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	1.800.000	0	1.800.000	99,4840	1.790.712,00	0,54
FR0013323664	1,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	500.000	105,0900	525.450,00	0,16
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	700.000	103,0050	721.035,00	0,22
FR0013455540	0,500 % BPCE S.A. EMTN v.19(2027)	1.200.000	0	1.200.000	99,7200	1.196.640,00	0,36
XS1028952312	2,375 % Brambles Fin Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.400.000	106,2600	1.487.640,00	0,45

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	104,9290	1.573.935,00	0,48
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	300.000	100,3310	300.993,00	0,09
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	101,9980	509.990,00	0,15
XS1679158094	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	500.000	101,6750	508.375,00	0,15
XS1614722806	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.400.000	103,1340	1.443.876,00	0,44
FR0013218138	0,500 % Caggemini SE Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	100,4070	100.407,00	0,03
FR0013327988	1,750 % Caggemini SE Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	108,9070	326.721,00	0,10
FR0013507860	2,000 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2029)	1.600.000	0	1.600.000	111,1360	1.778.176,00	0,54
FR0013383213	1,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	500.000	108,1380	540.690,00	0,16
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	0	0	1.400.000	102,4960	1.434.944,00	0,43
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	0	0	600.000	105,1390	630.834,00	0,19
XS1377682676	1,875 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	600.000	108,2530	649.518,00	0,20
XS1958646082	0,500 % Colgate-Palmolive Co. v.19(2026)	0	0	200.000	103,4480	206.896,00	0,06
DE000CZ45V82	0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.200.000	0	1.200.000	99,2250	1.190.700,00	0,36
XS1793349926	1,125 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.100.000	105,1510	1.156.661,00	0,35
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	900.000	101,7120	915.408,00	0,28
XS1871439342	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	300.000	102,2300	306.690,00	0,09
XS2188805688	0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	900.000	0	900.000	100,9280	908.352,00	0,27
FR0013170834	1,875 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.16(2026)	0	0	100.000	105,3360	105.336,00	0,03
FR0013519279	1,625 % Covivio S.A. Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	101,8220	305.466,00	0,09
XS2099546488	0,875 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.300.000	0	1.300.000	101,6400	1.321.320,00	0,40
XS1605365193	1,375 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	108,4550	216.910,00	0,07
XS1958307461	1,750 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.100.000	109,5510	1.205.061,00	0,36
FR0013517307	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	700.000	0	700.000	102,9060	720.342,00	0,22
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	3.100.000	103,1610	3.197.991,00	0,97
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	800.000	101,9560	815.648,00	0,25
XS0909369489	3,125 % CRH Fin DAC Reg.S. v.13(2023)	0	0	300.000	107,7170	323.151,00	0,10
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV EMTN Reg.S. v.15(2024)	0	0	2.000.000	105,5500	2.111.000,00	0,64
XS2169281487	1,625 % CRH Funding BV Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	108,6890	217.378,00	0,07
XS2147994995	1,700 % Danaher Corporation v.20(2024)	1.400.000	0	1.400.000	105,3290	1.474.606,00	0,45
XS2147995299	2,100 % Danaher Corporation v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	110,1940	1.101.940,00	0,33
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	700.000	0	1.500.000	102,2500	1.533.750,00	0,46
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	1.300.000	0	2.500.000	100,3150	2.507.875,00	0,76
XS2082333787	0,300 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2026)	700.000	0	700.000	101,9810	713.867,00	0,22
XS1382792197	0,625 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	101,7320	406.928,00	0,12
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	103,8140	1.038.140,00	0,31
XS2079723552	0,050 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.200.000	0	1.200.000	100,4720	1.205.664,00	0,36
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	99,5000	796.000,00	0,24
XS1883878966	2,375 % DP World Plc. Reg.S. v.18(2026)	0	0	600.000	101,0100	606.060,00	0,18
XS2152932542	0,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	500.000	0	500.000	103,5180	517.590,00	0,16
XS2102380776	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	1.000.000	0	1.000.000	102,5910	1.025.910,00	0,31
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	700.000	100,4450	703.115,00	0,21
XS2177122624	0,750 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	2.900.000	0	2.900.000	103,9890	3.015.681,00	0,91
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	0	600.000	103,2360	619.416,00	0,19
FR0013518537	1,375 % Edenred S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.500.000	0	1.500.000	103,6990	1.555.485,00	0,47
XS1240750767	1,000 % Eli Lilly and Company v.15(2022)	0	0	100.000	101,5360	101.536,00	0,03
BE0002629104	1,375 % Elia Group EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	106,1050	318.315,00	0,10
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	98,7390	493.695,00	0,15
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	600.000	92,8230	556.938,00	0,17
XS1203859415	1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	100.000	102,5270	102.527,00	0,03
XS1177459531	1,250 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	105,6430	105.643,00	0,03
XS1190624111	0,875 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	1.100.000	102,2050	1.124.255,00	0,34
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	800.000	0	1.000.000	101,3350	1.013.350,00	0,31
XS2000538343	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	400.000	102,5400	410.160,00	0,12
AT0000A2GH08	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	400.000	0	400.000	104,3450	417.380,00	0,13
FR0013516069	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	0	1.500.000	101,7270	1.525.905,00	0,46
FR0013463676	0,750 % EssilorLuxottica S.A. Reg.S. v.19(2031)	1.900.000	0	1.900.000	102,9940	1.956.886,00	0,59
XS2176621253	0,100 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	2.300.000	0	2.300.000	101,2620	2.329.026,00	0,70
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	500.000	0	500.000	107,0120	535.060,00	0,16
XS1789623029	1,000 % Euronext NV Reg.S. v.18(2025)	0	0	300.000	103,3040	309.912,00	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	0	0	200.000	107,0630	214.126,00	0,06
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	100.000	100,4190	100.419,00	0,03
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	0	0	1.000.000	101,8620	1.018.620,00	0,31
XS1598835822	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	200.000	100,9280	201.856,00	0,06
XS2199351375	4,500 % Fiat Chrysler Automobiles NV Reg.S. v.20(2028)	1.200.000	0	1.200.000	113,1250	1.357.500,00	0,41
XS2085608326	0,625 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2025)	300.000	0	300.000	101,8820	305.646,00	0,09
XS1843435923	2,000 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2030)	0	0	800.000	109,7100	877.680,00	0,27
XS2084488209	1,250 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.500.000	0	1.500.000	104,0380	1.560.570,00	0,47
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	500.000	107,0030	535.015,00	0,16
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	400.000	108,3170	433.268,00	0,13
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	500.000	101,0410	505.205,00	0,15
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	99,5500	995.500,00	0,30
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	400.000	104,4230	417.692,00	0,13
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000	300.000	77,7500	233.250,00	0,07
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	300.000	0	300.000	70,6250	211.875,00	0,06
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	0	0	400.000	97,4460	389.784,00	0,12
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	0	0	300.000	103,9920	311.976,00	0,09
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	103,4470	310.341,00	0,09
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	1.200.000	108,7970	1.305.564,00	0,39
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	105,5000	1.055.000,00	0,32
FR0013457967	0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	2.500.000	0	2.500.000	97,3090	2.432.725,00	0,74
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	0	1.100.000	101,0880	1.111.968,00	0,34
XS1843434793	1,000 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2031)	0	0	1.500.000	106,6620	1.599.930,00	0,48
XS2194192527	2,000 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	400.000	0	400.000	106,0460	424.184,00	0,13
XS1771838494	1,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.300.000	104,2300	1.354.990,00	0,41
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	800.000	103,3360	826.688,00	0,25
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	300.000	104,7130	314.139,00	0,09
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	600.000	106,7260	640.356,00	0,19
XS1944456018	0,375 % International Business Machines Corporation v.19(2023)	0	0	600.000	101,1700	607.020,00	0,18
XS2115092012	1,200 % International Business Machines Corporation v.20(2040)	1.000.000	0	1.000.000	101,1230	1.011.230,00	0,31
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	700.000	101,4760	710.332,00	0,21
XS1551917591	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	400.000	109,0110	436.044,00	0,13
XS1685542497	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	800.000	111,0210	888.168,00	0,27
XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	0	300.000	104,6500	313.950,00	0,09
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	102,1770	1.021.770,00	0,31
BE0002681626	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	700.000	0	700.000	102,5100	717.570,00	0,22
FR0012199008	1,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	100.000	101,5110	101.511,00	0,03
FR0012283653	1,750 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	200.000	106,3280	212.656,00	0,06
FR0013300605	1,625 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.17(2032)	0	0	1.300.000	105,1720	1.367.236,00	0,41
XS2179959817	1,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	106,4290	1.064.290,00	0,32
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	0	1.000.000	92,7000	927.000,00	0,28
FR0013415692	1,375 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	0	700.000	107,1520	750.064,00	0,23
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	500.000	102,9090	514.545,00	0,16
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	100,7890	705.523,00	0,21
XS2080581189	0,125 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	101,1820	1.517.730,00	0,46
XS2171210862	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.20(2025)	900.000	0	900.000	101,9340	917.406,00	0,28
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	500.000	0	1.800.000	100,6670	1.812.006,00	0,55
XS1955169104	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	300.000	100,6950	302.085,00	0,09
XS2148623106	3,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	112,3690	1.123.690,00	0,34
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	532.000	102,3010	544.241,32	0,16
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	0	0	900.000	102,5940	923.346,00	0,28
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	500.000	0	500.000	100,3350	501.675,00	0,15
ES0224244071	1,625 % Mapfre S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	600.000	108,0160	648.096,00	0,20
XS1237271009	1,125 % McDonald's Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	200.000	101,9590	203.918,00	0,06
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	103,4390	206.878,00	0,06
XS2227196404	1,000 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	1.200.000	0	1.200.000	100,3400	1.204.080,00	0,36
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	100,8400	302.520,00	0,09
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	0	0	700.000	101,1950	708.365,00	0,21
XS1233732194	1,125 % Michelin Luxembourg SCS Reg.S. v.15(2022)	0	0	100.000	101,8270	101.827,00	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1603892065	0,226 % Morgan Stanley FRN v.17(2022)	0	0	500.000	100,3900	501.950,00	0,15
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley v.16(2026)	0	0	300.000	105,7600	317.280,00	0,10
XS2021471433	0,375 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.200.000	101,7950	1.221.540,00	0,37
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	0	900.000	110,0820	990.738,00	0,30
XS2200513070	0,823 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.900.000	0	1.900.000	101,8460	1.935.074,00	0,59
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	700.000	101,0030	707.021,00	0,21
XS1550988569	0,875 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	200.000	101,4970	202.994,00	0,06
XS1623355457	1,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	108,3870	650.322,00	0,20
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	101,8750	815.000,00	0,25
DK0009526998	0,750 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	2.100.000	0	2.100.000	101,3080	2.127.468,00	0,64
XS1405765907	3,125 % OI European Group BV Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.000.000	101,4070	1.014.070,00	0,31
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.300.000	0	1.300.000	101,2460	1.316.198,00	0,40
FR0013359239	1,875 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	500.000	0	1.200.000	114,3550	1.372.260,00	0,41
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	0	600.000	101,4160	608.496,00	0,18
XS1721760541	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Green Bond v.17(2029)	0	0	1.100.000	111,0870	1.221.957,00	0,37
XS1446746189	0,875 % PepsiCo Inc. v.16(2028)	0	0	200.000	105,7960	211.592,00	0,06
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	1.200.000	0	1.700.000	105,9660	1.801.422,00	0,54
FR0013512944	2,750 % Peugeot S.A. Reg.S. v.20(2026)	600.000	0	600.000	107,2450	643.470,00	0,19
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	457.000	143.000	100,2230	143.318,89	0,04
XS1362384262	1,200 % Praxair Inc. v.16(2024)	0	0	1.300.000	104,5210	1.358.773,00	0,41
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	500.000	0	500.000	100,3850	501.925,00	0,15
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.300.000	100,7970	1.310.361,00	0,40
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	97,8020	195.604,00	0,06
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	107,0520	321.156,00	0,10
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	0	500.000	100,2280	501.140,00	0,15
XS2126161764	0,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	1.700.000	0	1.700.000	100,1780	1.703.026,00	0,51
XS2035620710	0,250 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	400.000	97,9670	391.868,00	0,12
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	700.000	101,0120	707.084,00	0,21
FR0013522703	1,125 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.20(2040)	1.800.000	0	1.800.000	104,7470	1.885.446,00	0,57
XS2114871945	1,000 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	900.000	0	900.000	95,8590	862.731,00	0,26
FR0013505104	1,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	105,0840	315.252,00	0,10
XS1413580579	1,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	100,8750	201.750,00	0,06
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	2.000.000	0	2.000.000	101,0350	2.020.700,00	0,61
XS2075811781	0,875 % Ses S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	97,7540	977.540,00	0,30
XS2196317742	2,000 % Ses S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.100.000	0	1.100.000	103,7730	1.141.503,00	0,35
XS2182054887	0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	500.000	0	500.000	102,1110	510.555,00	0,15
XS1955187692	0,300 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.200.000	101,6470	1.219.764,00	0,37
XS2049616621	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2029)	0	0	600.000	100,1510	600.906,00	0,18
XS2128498636	2,000 % Signify NV Reg.S. v.20(2024)	1.500.000	0	1.500.000	104,2720	1.564.080,00	0,47
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.400.000	0	1.400.000	100,6040	1.408.456,00	0,43
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	800.000	100,7150	805.720,00	0,24
XS1109741246	1,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.400.000	101,7300	1.424.220,00	0,43
XS1324923520	0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2020)	0	0	100.000	100,1610	100.161,00	0,03
XS1369614034	0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	100,3930	200.786,00	0,06
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	102,6010	410.404,00	0,12
BE6315847804	0,500 % Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	600.000	98,8300	592.980,00	0,18
XS1875284702	1,375 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2027)	0	0	800.000	106,6180	852.944,00	0,26
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainable Bond v.19(2027)	500.000	0	700.000	99,4850	696.395,00	0,21
XS1693281534	0,750 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	0	0	1.000.000	100,3690	1.003.690,00	0,30
XS0858366684	2,500 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	700.000	105,3980	737.786,00	0,22
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	104,6090	732.263,00	0,22
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	900.000	108,2900	974.610,00	0,29
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	1.000.000	0	1.600.000	111,9580	1.791.328,00	0,54
FR0012949923	1,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	107,3840	107.384,00	0,03
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	500.000	0	2.600.000	103,7510	2.697.526,00	0,82
FR0013512449	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2035)	600.000	0	600.000	104,5190	627.114,00	0,19
XS2013536029	0,125 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.300.000	100,9260	1.312.038,00	0,40
XS2121207828	0,500 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.20(2030)	1.800.000	0	1.800.000	100,8510	1.815.318,00	0,55

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1394764689	1,460 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	106,7610	1.281.132,00	0,39
XS1961772560	1,788 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	110,2060	551.030,00	0,17
XS2056396919	0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	600.000	100,7430	604.458,00	0,18
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.300.000	109,8830	1.428.479,00	0,43
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	1.100.000	103,5610	1.139.171,00	0,34
XS2002491863	1,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	0	0	700.000	114,6150	802.305,00	0,24
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	400.000	0	400.000	96,6050	386.420,00	0,12
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2030)	1.300.000	0	1.300.000	99,6440	1.295.372,00	0,39
XS1503131713	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	300.000	106,3930	319.179,00	0,10
XS1652866002	1,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	108,5700	651.420,00	0,20
XS2122486066	1,125 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	600.000	0	600.000	95,5290	573.174,00	0,17
XS1458408561	1,625 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	700.000	106,5340	745.738,00	0,23
XS1614198262	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	102,8450	411.380,00	0,12
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.500.000	101,0570	1.515.855,00	0,46
XS1651071877	1,400 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2026)	600.000	0	2.100.000	106,2020	2.230.242,00	0,67
XS1443997819	0,750 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	300.000	104,1360	312.408,00	0,09
XS1874122770	1,023 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	0	500.000	105,9250	529.625,00	0,16
XS2176605306	0,952 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2031)	500.000	0	500.000	104,6930	523.465,00	0,16
XS2102948994	0,250 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,3480	1.003.480,00	0,30
XS1109744778	1,875 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	105,0690	525.345,00	0,16
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	105,7130	739.991,00	0,22
XS1038708522	2,500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2024)	0	0	1.000.000	106,7800	1.067.800,00	0,32
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	0	0	800.000	102,3630	818.904,00	0,25
XS1376614118	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	103,5690	103.569,00	0,03
XS1401196958	1,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	100.000	100,7600	100.760,00	0,03
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	900.000	0	900.000	92,9550	836.595,00	0,25
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.200.000	0	1.200.000	101,1760	1.214.112,00	0,37
XS2199604096	1,375 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	104,0730	520.365,00	0,16
FR0012663169	1,590 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.15(2028)	0	0	2.000.000	108,6720	2.173.440,00	0,66
FR0013210416	0,927 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.16(2029)	0	0	300.000	103,6250	310.875,00	0,09
FR0013517059	0,800 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	800.000	0	800.000	100,8920	807.136,00	0,24
XS1979280853	0,875 % Verizon Communications Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	103,1490	515.745,00	0,16
XS2176560444	1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033)	2.800.000	0	2.800.000	103,8240	2.907.072,00	0,88
XS2001183164	1,500 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	0	0	100.000	105,7220	105.722,00	0,03
FR0013424868	0,625 % Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	600.000	0	1.400.000	102,4090	1.433.726,00	0,43
XS1721422068	1,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	700.000	112,3510	786.457,00	0,24
DE000A2R7JD3	0,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	700.000	0	1.400.000	98,6850	1.381.590,00	0,42
DE000A2RWZZ6	1,800 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	300.000	107,3930	322.179,00	0,10
FR0012199156	2,750 % Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.900.000	108,7700	2.066.630,00	0,62
XS1722859532	0,625 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	900.000	102,8580	925.722,00	0,28
						228.799.858,21	69,03

USD

XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S. v.17(2020)	0	0	1.000.000	100,0100	852.963,75	0,26
US00206RDQ20	4,250 % AT & T Inc. v.17(2027)	0	0	800.000	115,8780	790.638,81	0,24
US05964HAC97	3,500 % Banco Santander S.A. v.17(2022)	0	0	600.000	103,7830	531.085,71	0,16
US05964HAG02	3,848 % Banco Santander S.A. v.18(2023)	0	0	200.000	106,8550	182.268,66	0,06
US172967KN09	3,400 % Citigroup Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	111,1749	663.730,75	0,20
US225433AT80	3,800 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. v.16(2023)	0	0	400.000	107,6860	367.372,28	0,11
XS1638075488	3,625 % EDP Finance BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.200.000	108,8390	1.113.917,27	0,34
XS1587035996	3,000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	600.000	103,3140	528.685,71	0,16
US42824CAY57	6,350 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.16(2045)	700.000	0	700.000	127,1900	759.343,28	0,23
US456837AP87	3,550 % ING Groep NV v.19(2024)	0	0	300.000	108,9020	278.640,51	0,08
US46625HJD35	4,500 % JPMorgan Chase & Co. v.12(2022)	0	0	700.000	105,3100	628.716,42	0,19
US46625HRL68	2,700 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2023)	0	0	400.000	105,5220	359.989,77	0,11
US68389XBN49	3,250 % Oracle Corporation v.17(2027)	600.000	0	600.000	112,9180	577.831,98	0,17
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	600.000	163,2910	835.604,26	0,25
USN7163RAA16	3,680 % Prosus NV Reg.S. v.20(2030)	700.000	0	700.000	107,2500	640.298,51	0,19
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	600.000	106,4840	544.907,46	0,16
XS2114850949	2,750 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	700.000	0	700.000	104,2700	622.507,46	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	0	0	300.000	106,3540	272.121,11	0,08
US86562MAR16	3,364 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.17(2027)	0	0	1.000.000	110,6930	944.076,76	0,29
US87938WAX11	5,520 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.19(2049)	500.000	0	500.000	124,9270	532.737,74	0,16
USH4209UAG16	2,859 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	0	0	700.000	103,6930	619.062,69	0,19
USH42097AZ05	3,126 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	1.000.000	110,5140	942.550,11	0,29
US92857WBD11	4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	0	0	600.000	116,3850	595.573,56	0,18
US961214CX95	2,850 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0	0	800.000	110,8530	756.353,09	0,23
						14.940.977,65	4,52
Börsengehandelte Wertpapiere						243.740.835,86	73,55

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

FR0013507654	1,125 % Bouygues S.A. Reg.S. v.20(2028)	400.000	0	400.000	106,1150	424.460,00	0,13
XS2238789460	0,375 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2028)	1.000.000	0	1.000.000	100,4220	1.004.220,00	0,30
XS2063547041	0,500 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	800.000	0	800.000	99,0420	792.336,00	0,24
						2.221.016,00	0,67
						2.221.016,00	0,67

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2180510732	1,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	104,3400	1.043.400,00	0,32
XS2187525949	0,375 % Alliant NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	700.000	0	700.000	102,4670	717.269,00	0,22
XS2054539627	2,500 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	0	0	200.000	95,3750	190.750,00	0,06
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	98,0000	980.000,00	0,30
XS1135337498	1,625 % Apple Inc. v.14(2026)	0	0	50.000	110,0600	55.030,00	0,02
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	400.000	101,1720	404.688,00	0,12
XS2010032378	0,250 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	1.200.000	0	1.200.000	99,6940	1.196.328,00	0,36
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	0	0	300.000	109,7200	329.160,00	0,10
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	700.000	0	700.000	97,5480	682.836,00	0,21
DE000A2YNQW7	5,750 % Bilfinger SE Reg.S. v.19(2024)	0	0	700.000	102,5100	717.570,00	0,22
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	400.000	103,3190	413.276,00	0,12
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	102,7060	1.027.060,00	0,31
XS1981054221	1,125 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	106,1620	424.648,00	0,13
XS2134245138	1,750 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	200.000	0	200.000	108,5410	217.082,00	0,07
XS1958648294	1,375 % Colgate-Palmolive Co. EMTN v.19(2034)	1.000.000	0	1.000.000	115,2950	1.152.950,00	0,35
XS2068969067	0,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)	600.000	0	600.000	100,3230	601.938,00	0,18
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	0	0	1.800.000	96,1210	1.730.178,00	0,52
XS1227287221	3,375 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	105,9860	211.972,00	0,06
DE000DL19VD6	1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	400.000	0	400.000	104,1920	416.768,00	0,13
XS1255433754	2,625 % Ecolab Inc. v.15(2025)	0	0	400.000	111,5570	446.228,00	0,13
XS1734328799	2,875 % Equinix Inc. v.17(2026)	0	0	500.000	102,0000	510.000,00	0,15
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	0	800.000	101,1200	808.960,00	0,24
XS1987729768	2,625 % Fnac Darty Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	200.000	1.000.000	99,8840	998.840,00	0,30
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	1.200.000	0	1.200.000	99,2500	1.191.000,00	0,36
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	700.000	0	1.000.000	104,3010	1.043.010,00	0,32
XS1691909334	0,112 % Industrial & Commercial Bank of China [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	0	600.000	99,9900	599.940,00	0,18
XS1617845679	1,500 % International Business Machines Corporation v.17(2029)	0	0	400.000	109,7540	439.016,00	0,13
XS2036798150	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.000.000	98,0000	980.000,00	0,30
DE000A1919G4	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	0	0	800.000	105,4820	843.856,00	0,26
DE000A25BDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	500.000	0	500.000	99,4870	497.435,00	0,15
FR0013384567	1,450 % La Poste EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	0	0	500.000	109,5760	547.880,00	0,17
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co. v.17(2027)	700.000	0	1.100.000	101,9050	1.120.955,00	0,34
XS1909057306	2,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	105,5910	1.055.910,00	0,32
XS2031871069	3,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	0	900.000	95,9500	863.550,00	0,26
XS1028941976	1,125 % Merck & Co. Inc. v.14(2021)	0	0	400.000	101,0220	404.088,00	0,12
XS1001749107	2,125 % Microsoft Corporation v.13(2021)	0	0	100.000	102,3170	102.317,00	0,03
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	98,9070	890.163,00	0,27
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	99,1340	991.340,00	0,30
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	105,1620	736.134,00	0,22
XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.19(2024)	0	0	500.000	101,1680	505.840,00	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	
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v. 17(2025)	0	0	300.000	104,3750	313.125,00	0,09
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	500.000	100,9930	504.965,00	0,15
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v. 17(2027)	0	0	700.000	108,2940	758.058,00	0,23
XS1789176846	1,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v. 18(2028)	0	0	1.000.000	109,9380	1.099.380,00	0,33
XS2187529180	1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2032)	200.000	0	200.000	107,6620	215.324,00	0,07
XS1904690341	2,375 % ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)	0	0	400.000	116,7680	467.072,00	0,14
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v. 19(2026)	0	0	400.000	102,6830	410.732,00	0,12
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.000.000	84,2600	842.600,00	0,25
XS1412281534	1,250 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.16(2025)	0	0	100.000	101,5740	101.574,00	0,03
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v. 18(2026)	0	0	800.000	106,6250	853.000,00	0,26
XS2066392452	0,632 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN v.19(2029)	1.400.000	0	1.400.000	100,3020	1.404.228,00	0,42
XS2049090595	0,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	900.000	0	1.800.000	99,3890	1.789.002,00	0,54
XS1882681452	1,500 % Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	110,8150	332.445,00	0,10
XS2054209833	0,840 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	0	1.500.000	97,0010	1.455.015,00	0,44
						38.635.885,00	11,67

USD

USU0029QAR75	4,050 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2039)	800.000	0	800.000	113,9390	777.408,96	0,24
USU0029QAS58	4,250 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	0	1.000.000	119,7220	1.021.083,16	0,31
US031162BV19	3,625 % Amgen Inc. v.14(2024)	0	0	1.000.000	110,0300	938.422,17	0,28
US05253JAL52	3,700 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. [New York Branch] v.15(2025)	0	0	400.000	113,9180	388.632,84	0,12
US05253JQA40	2,550 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. [New York Branch] v.16(2021)	0	0	250.000	102,6125	218.789,98	0,07
US05971WAA18	2,500 % Banco Santander Chile Reg.S. v.17(2020)	0	0	500.000	100,2120	427.343,28	0,13
US06738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	0	0	800.000	108,1590	737.971,86	0,22
USU09513GM51	2,800 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2026)	0	0	150.000	107,3960	137.393,60	0,04
US20030NBU46	3,400 % Comcast Corporation v.16(2046)	0	0	200.000	111,0310	189.391,90	0,06
US2027A1HT70	2,850 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	110,1050	187.812,37	0,06
US85771PAL67	3,950 % Equinor ASA v.13(2043)	1.000.000	0	1.000.000	116,4170	992.895,52	0,30
US31428XBN57	4,400 % Fedex Corporation v.17(2047)	500.000	0	500.000	118,3090	504.515,99	0,15
US345397YJ68	1,503 % Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2022)	0	0	200.000	96,1835	164.065,67	0,05
USP47777AB69	4,875 % Globo Comunicaçao e Participaçoes S.A. Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	98,2500	418.976,55	0,13
US46115HAD98	6,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.11(2021)	0	0	800.000	102,0910	696.569,72	0,21
US594918BQ69	2,000 % Microsoft Corporation v.16(2023)	0	0	900.000	104,3290	800.819,62	0,24
US594918BS26	3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	800.000	0	800.000	121,3690	828.104,05	0,25
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	0	0	700.000	103,4050	617.343,28	0,19
US63254AAR95	1,875 % National Australia Bank Ltd. [New York Branch] v.16(2021)	0	0	300.000	101,2712	259.116,08	0,08
US65557DAZ42	1,196 % Nordea Bank Abp Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	200.000	100,1254	170.789,56	0,05
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	0	0	700.000	109,2390	652.173,13	0,20
USN5946FAD98	4,850 % Prosus NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	400.000	113,3850	386.814,50	0,12
US747525AE30	3,000 % QUALCOMM Inc. v.15(2022)	0	0	100.000	104,2860	88.943,28	0,03
USL8175MAB65	3,600 % Ses S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	500.000	102,5010	437.104,39	0,13
USN82008AK46	2,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2023)	0	0	250.000	104,0700	221.897,65	0,07
US826200AD92	6,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A v.06(2026)	0	0	100.000	129,5250	110.469,08	0,03
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0	0	700.000	129,5000	773.134,33	0,23
US501044CS84	3,850 % The Kroger Co. v.13(2023)	0	0	50.000	108,5490	46.289,55	0,01
USG91703AM39	2,650 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	102,8400	175.420,04	0,05
XS1596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	103,6140	353.480,60	0,11
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	0	750.000	110,5920	707.411,51	0,21
US92343VER15	4,329 % Verizon Communications Inc. v.18(2028)	0	0	336.000	120,6920	345.863,64	0,10
US961214DC40	2,700 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0	0	100.000	110,2210	94.005,12	0,03
						14.870.452,98	4,50
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						53.506.337,98	16,17

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	1.200.000	0	1.200.000	100,0570	1.200.684,00	0,36
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.200.000	0	1.200.000	114,2080	1.370.496,00	0,41

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

Anleihen

						2.571.180,00	0,77
						2.571.180,00	0,77
						302.039.369,84	91,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
------	-------------	---------	---------	---------	------	----------	---

Investmentfondsanteile²⁾

Deutschland

DE000A2AR3W0	Uninstitutional Green Bonds	EUR	0	0	30.000	102,8900	3.086.700,00	0,93
--------------	-----------------------------	-----	---	---	--------	----------	--------------	------

Investmentfondsanteile

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

	3.086.700,00	0,93
	3.086.700,00	0,93
	305.126.069,84	92,09
	24.204.979,48	7,32
	1.365.255,37	0,59
	330.696.304,69	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.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
EUR/USD	Währungsverkäufe	EUR	
	36.000.000,00	30.694.750,09	9,28

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725
--------------------------	-----	---	--------

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1244060486	0,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2020)	0	300.000
FR0013505559	1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS217752390	2,500 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2024)	1.900.000	1.900.000
ES0213307061	1,125 % Bankia S.A. Reg.S. v.19(2026)	700.000	700.000
FR0010212852	4,250 % Bouygues S.A. Reg.S. v.05(2020)	0	400.000
FR0012821932	1,750 % Capgemini SE Reg.S. v.15(2020)	0	100.000
XS1531338678	4,750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Reg.S. v.16(2020)	0	100.000
XS2193658619	1,875 % Cellnex Telecom S.A. v.20(2029)	500.000	500.000
XS1616917800	1,375 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	400.000
XS2022084367	1,625 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.500.000	1.500.000
DE000CZ40MM4	1,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	1.000.000
DE000CZ45VM4	0,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	800.000	800.000
XS1493428426	0,000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	300.000
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS1169630602	0,875 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	400.000
FR0013495181	0,571 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	400.000	400.000
DE000DL19TQ2	0,389 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.17(2022)	0	300.000
DE000A13SWH9	1,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.16(2020)	0	600.000
XS1111858756	2,000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	300.000
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	200.000
XS1959498160	3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	0	300.000
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1529515584	1,500 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	200.000
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	200.000
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	1.300.000
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	0	751.000
XS1495373505	0,750 % Koninklijke DSM NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	300.000
XS2001175657	0,500 % Koninklijke Philips NV Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	2.000.000
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	500.000
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	300.000
XS0213972614	4,375 % National Grid Plc. EMTN v.05(2020)	0	50.000
FI4000331004	4,125 % Outokumpu Oyj Reg.S. v.18(2024)	0	400.000
XS1228153661	1,375 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.15(2025)	0	181.000
XS0999296006	3,000 % Prologis L.P. EMTN v.13(2022)	0	300.000
FR0013241379	0,132 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	300.000
XS2063268754	1,250 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026)	400.000	400.000
XS1555402145	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	300.000
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
FR0010913780	4,125 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	700.000
XS2010039381	2,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2026)	700.000	700.000
XS1136406342	1,500 % 3M Co. EMTN v.14(2026)	0	100.000

USD

USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2024)	0	500.000
US500769GF56	1,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.14(2019)	0	200.000
US61747YCM57	5,500 % Morgan Stanley v.10(2020)	0	300.000
XS2100270508	6,000 % Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.S. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2112797290	5,250 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Reg.S. v.20(2025)	500.000	500.000
US88579YAY77	2,875 % 3M Co. v.17(2027)	0	900.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2083147343	1,625 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2028)	1.200.000	1.200.000
XS2079716937	0,500 % Apple Inc. v.19(2031)	500.000	500.000
XS1599406839	3,250 % Colfax Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	100.000
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	0	1.500.000
XS1333193875	3,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.15(2023)	0	300.000
XS0542593792	6,750 % OI European Group BV EMTN v.10(2020)	0	50.000
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	200.000
XS1827600724	4,000 % The Chemours Co. v.18(2026)	0	700.000
XS1175813655	3,750 % Ziggo BV Reg.S. v.15(2025)	0	200.000

USD

US00206RCS94	3,600 % AT & T Inc. v.16(2023)	0	300.000
USN27915AJ12	1,950 % Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	700.000
USP47773AL38	4,875 % Globo Comunicação e Participações S.A. Reg.S. v.12(2020)	0	500.000
US55608JAC27	6,000 % Macquarie Group Ltd. 144A v.10(2020)	0	200.000
US654902AE56	4,375 % Nokia Oyj v.17(2027)	700.000	700.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

DE000DL19U23	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	800.000	800.000
--------------	---	---------	---------

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		30	0
---	--	----	---

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. Das Verfahren beabsichtigt, 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.

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 Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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 2020, 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 2020 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 Vorstand 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstands 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 Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstand 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, 22. Dezember 2020

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 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 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% ICE BofA EMU Corporate Index Type- Senior (ERS0)
15% ICE BofA U.S. Corporates Large Cap (COAL)
5% ICE BofA 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 1,11%;
Limitauslastung 95%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,63%;
Limitauslastung 110%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,32%;
Limitauslastung 103%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 109%.

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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<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 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

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

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	30.653.951,04
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

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	16.532,82
--	-----	-----------

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	16.532,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,83 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	17.326,49	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	15.884,49	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,91 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.442,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,26 %	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 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
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
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
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
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
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

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

