KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

UNIVERSAL INVESTMENT

EB - Sustainable European Bond Fund UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2017

VERWAHRSTELLE:

DZ BANK
Die Initiativbank

BERATUNG UND VERTRIEB:

Evangelische Bank

Halbjahresbericht
EB - Sustainable European Bond Fund UI

Vermögensübersicht zum 31.07.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**48.451.796,55**	**100,11**
1. Anleihen	47.321.990,87	97,78
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	9.169.509,21	18,95
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.576.473,11	17,72
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	18.573.587,34	38,38
>= 10 Jahre	11.002.421,21	22,73
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	102.136,00	0,21
EUR	102.136,00	0,21
3. Bankguthaben	469.891,21	0,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	557.778,47	1,15
II. Verbindlichkeiten	**-53.935,91**	**-0,11**
III. Fondsvermögen	**48.397.860,64**	**100,00**

Halbjahresbericht
EB - Sustainable European Bond Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**47.424.126,87**	**97,99**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**44.987.242,50**	**92,95**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**44.885.106,50**	**92,74**
1,5000 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2014(14/26) F	XS1136406342		EUR	100	0	0	%	104,309	104.309,00	0,22
3,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov Med.Term Notes 2010(22)	XS0543370430		EUR	100	0	0	%	116,996	116.996,00	0,24
4,1250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0765299572		EUR	100	0	0	%	117,637	117.637,00	0,24
0,8750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2015(31)	XS1207450005		EUR	100	0	0	%	93,460	93.460,00	0,19
0,2500 % Agence France Locale EO-Medium-Term Notes 2016(23)	FR0013173358		EUR	100	0	0	%	99,742	99.742,00	0,21
1,2500 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2016(16/28)	FR0013182847		EUR	100	0	0	%	101,133	101.133,00	0,21
4,7500 % Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Notes 2009(19)	DE000A1AKHB8		EUR	50	0	50	%	109,930	54.965,00	0,11
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	FR0013044278		EUR	100	100	0	%	104,633	104.633,00	0,22
5,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0452314536		EUR	100	0	0	%	128,544	128.544,00	0,27
3,3750 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0542825160		EUR	100	0	0	%	121,889	121.889,00	0,25
5,6250 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Notes 2007(22)	FR0010491720		EUR	100	100	0	%	125,570	125.570,00	0,26
5,2500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2010(20/40)	XS0503665290		EUR	100	0	0	%	112,719	112.719,00	0,23
4,7500 % AYT Cedulas Cajas V - FTA EO-Asset Backed Nts.03(18)Cl.B	ES0370148019		EUR	100	0	0	%	106,635	106.635,46	0,22
2,0000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2013(2023) R.120	DE0001040947		EUR	75	0	0	%	110,838	83.128,50	0,17
4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0413211071		EUR	100	0	0	%	124,472	124.471,78	0,26
3,8750 % Bank Nederlandse Gemeenten EO-Medium-Term Notes 2011(23)	XS0630644168		EUR	200	0	0	%	121,349	242.698,00	0,50
1,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1209863254		EUR	100	0	0	%	100,737	100.737,00	0,21
4,5000 % Bank of Scotland PLC EO-Medium-Term Notes 2006(21)	XS0260981658		EUR	100	0	0	%	117,161	117.161,00	0,24
1,8750 % Barclays PLC EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1531174388		EUR	100	0	150	%	104,831	104.831,00	0,22
8,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0987169637		EUR	100	0	0	%	133,514	133.514,00	0,28
0,6250 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2014(21)	BE0002477520		EUR	100	0	0	%	102,266	102.266,00	0,21
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	BE0000291972		EUR	100	0	0	%	148,429	148.429,00	0,31
5,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2004(35) Ser.44	BE0000304130		EUR	200	0	0	%	158,256	316.512,00	0,65
4,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2010(41) Ser. 60	BE0000320292		EUR	150	0	0	%	152,070	228.105,00	0,47
4,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2012(22) Ser. 65	BE0000325341		EUR	250	0	0	%	122,414	306.034,19	0,63
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	BE0000332412		EUR	100	0	100	%	115,830	115.830,00	0,24
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	BE0000334434		EUR	200	0	0	%	102,390	204.780,00	0,42
1,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75	BE0000335449		EUR	150	150	0	%	97,600	146.400,00	0,30

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
2,1500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(66) Ser. 80	BE0000340498		EUR	50	0	0	%	101,920	50.960,00	0,11
4,5000 % Berlin Hyp AG Öff.Pfdbr.E.149 v.07(19)	DE000A0N3YJ4		EUR	100	0	0	%	108,420	108.420,00	0,22
3,1250 % Berlin, Land Landessch.v.2011(2021)Ausg.352	DE000A1K0FR4		EUR	75	0	0	%	113,085	84.813,75	0,18
1,0000 % Berlin, Land Landessch.v.2016(2032)Ausg.488	DE000A168023		EUR	50	0	0	%	95,386	47.693,00	0,10
1,0000 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2015(27)	DE000A1ZZ028		EUR	100	0	0	%	98,066	98.066,00	0,20
3,7500 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0562852375		EUR	100	0	0	%	112,568	112.568,00	0,23
1,5000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1419646317		EUR	100	100	0	%	103,063	103.063,00	0,21
1,5730 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2015(27)	XS1190974011		EUR	100	0	0	%	102,323	102.323,00	0,21
4,5000 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	FR0011197409		EUR	100,00	0,00	0,00	%	119,290	119.290,00	0,25
4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0526612188		EUR	100	0	0	%	112,435	112.435,00	0,23
0,2500 % Bundesländer Ländersch.Nr.49 v.2015(2020)	DE000A1684R1		EUR	100	100	0	%	101,510	101.510,00	0,21
5,6250 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998 (2028)	DE0001135069		EUR	300	100	0	%	151,807	455.421,00	0,94
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	DE0001135176		EUR	150	0	0	%	160,453	240.679,50	0,50
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	DE0001135226		EUR	150	0	0	%	159,731	239.596,50	0,50
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2008(2040)	DE0001135366		EUR	200	0	50	%	173,054	346.108,00	0,72
3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2009(2019)	DE0001135382		EUR	350	0	150	%	108,146	378.511,00	0,78
3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2020)	DE0001135408		EUR	450	0	100	%	110,590	497.655,00	1,03
3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2042)	DE0001135432		EUR	50	0	0	%	143,866	71.933,00	0,15
3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2011(2021)	DE0001135440		EUR	300	0	0	%	114,566	343.698,00	0,71
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2044)	DE0001135481		EUR	200	0	0	%	127,868	255.736,00	0,53
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102309		EUR	500	0	0	%	109,085	545.425,00	1,13
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	350	0	0	%	106,482	372.687,00	0,77
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374		EUR	175	0	0	%	102,509	179.390,75	0,37
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390		EUR	200	0	0	%	101,465	202.930,00	0,42
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.167 v.2013(18)	DE0001141679		EUR	400	0	0	%	102,045	408.180,00	0,84
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.173 v.2016(21)	DE0001141737		EUR	100	0	0	%	101,658	101.658,00	0,21
2,5000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	FR0011333186		EUR	100	0	0	%	112,637	112.637,00	0,23
4,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2012(25)	FR0011192392		EUR	150	0	0	%	127,772	191.658,00	0,40
4,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Obl. 2004(19)	FR0010143743		EUR	150	0	0	%	109,853	164.779,50	0,34
5,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-Med.-T.Obl.Foncières 09(24)	FR0010775486		EUR	100	0	50	%	133,024	133.024,00	0,27
4,0000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2011(22)	FR0011057306		EUR	200	0	0	%	117,617	235.234,00	0,49
1,3750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2013(19)	FR0011443985		EUR	50	0	0	%	103,708	51.854,00	0,11
3,8750 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0414970204		EUR	100	100	0	%	122,517	122.516,95	0,25
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1086835979		EUR	100	0	0	%	106,386	106.386,00	0,22
3,5000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(20)	FR0010960070		EUR	200	0	0	%	111,717	223.434,00	0,46
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25)	FR0010913749		EUR	100	0	0	%	125,549	125549	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
4,2500 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2005(25/30)	XS0213026197		EUR	50	50	0	%	117,030	58.515,00	0,12
0,3750 % CM - CIC Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(22)	FR0013113453		EUR	150	0	0	%	100,890	151.335,00	0,31
0,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/23)	XS1197832915		EUR	100	0	0	%	101,282	101.282,00	0,21
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P16 v.16(26)	DE000CZ40LQ7		EUR	100	0	0	%	94,260	94.260,00	0,19
4,0000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.755 v.10(20)	DE000CZ302M3		EUR	100	0	0	%	111,818	111.818,00	0,23
4,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0490013801		EUR	100	0	0	%	111,442	111.442,00	0,23
1,7500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2016(26)	ES0000106551		EUR	50	0	0	%	102,751	51.375,50	0,11
4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0478074924		EUR	150	0	0	%	110,276	165.414,00	0,34
3,0000 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0524597613		EUR	50	0	0	%	109,705	54.852,50	0,11
0,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(23)	FR0013066743		EUR	100	0	0	%	101,536	101.536,00	0,21
1,2500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Med.-Term Nts 2016(26)	XS1395021089		EUR	100	100	0	%	101,645	101.645,00	0,21
1,2500 % CS Group Funding (GG) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1218287230		EUR	200	0	0	%	102,635	205.270,00	0,42
1,4000 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(24)	DE000A169G15		EUR	200	0	0	%	103,648	207.296,00	0,43
2,7500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2041)	DE000A161W62		EUR	100	0	0	%	105,708	105.708,00	0,22
0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15249 v.16(23)	DE000A13SWC0		EUR	50	0	0	%	101,335	50.667,50	0,10
2,8750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.12(24)	XS0862952297		EUR	100	0	0	%	115,523	115.523,00	0,24
4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2010(22)	XS0525787874		EUR	50	0	0	%	119,007	59.503,50	0,12
0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1348774644		EUR	100	0	0	%	101,805	101.805,00	0,21
2,7500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-MTN Hyp.-Pfandbr,2012(22)	XS0759310930		EUR	100	0	0	%	111,900	111.900,00	0,23
0,2500 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1400224546		EUR	100	0	0	%	99,074	99.074,00	0,20
3,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2011(21)	EU000A1G0AB4		EUR	150	0	0	%	113,958	170.937,00	0,35
2,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EU000A1G0A16		EUR	150	0	0	%	111,422	167.133,00	0,35
0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EU000A1G0DE2		EUR	100	0	0	%	97,537	97.537,00	0,20
0,1000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2016(21)	EU000A1G0DG7		EUR	100	0	0	%	101,091	101.091,00	0,21
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2016(26)	EU000A1G0DH5		EUR	100	0	0	%	97,713	97.713,00	0,20
1,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2016(47)	EU000A1G0DJ1		EUR	25	0	0	%	90,813	22.703,25	0,05
2,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2011(18)	EU000A1GV187		EUR	100	0	0	%	103,392	103.392,00	0,21
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2012(38)	EU000A1G30R0		EUR	100	0	0	%	135,833	135.833,00	0,28
2,1250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EU000A1U9803		EUR	100	0	0	%	112,534	112.534,00	0,23
0,8750 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2014(19)	EU000A1U9829		EUR	100	0	0	%	102,948	102.948,00	0,21
1,1250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2016(32)	EU000A1U9969		EUR	150	100	0	%	98,948	148.422,00	0,31
4,6250 % European Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2004(20)Intl	XS0196448129		EUR	100	0	100	%	113,703	113.703,00	0,23
4,0000 % European Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2005(37)Intl	XS0219724878		EUR	50	0	0	%	146,683	73.341,50	0,15
4,1250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2007(24)	XS0290050524		EUR	100	0	0	%	126,396	126.396,00	0,26
4,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2009(19)	XS0412826579		EUR	150	0	0	%	108,072	162.108,00	0,33
3,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0755873253		EUR	50	0	50	%	127,136	63.568,00	0,13

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,6250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2012(42)	XS0752034206		EUR	100	0	0	%	143,519	143.519,00	0,30
0,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1288040055		EUR	300	300	0	%	101,957	305.871,00	0,63
0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394055872		EUR	100	0	0	%	98,341	98.341,00	0,20
0,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(29)	XS1503043694		EUR	100	100	0	%	91,327	91.327,00	0,19
1,8750 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1035001921		EUR	100	0	0	%	103,351	103.351,00	0,21
2,6250 % Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2042)	FI4000046545		EUR	100	0	0	%	128,479	128.479,00	0,27
1,1250 % Finnland, Republik EO-Bonds 2013(2018)	FI4000068663		EUR	200	0	0	%	102,022	204.044,00	0,42
2,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2014(2024)	FI4000079041		EUR	100	0	0	%	111,855	111.855,00	0,23
0,3750 % FMS Wertmanagement MTN.-IHS Serie 50107 v.15(30)	DE000A14J2Q6		EUR	100	100	0	%	91,038	91.038,00	0,19
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	FR0000571218		EUR	150	50	100	%	150,600	225.900,00	0,47
5,7500 % Frankreich EO-OAT 2001(32)	FR0000187635		EUR	300	0	0	%	163,370	490.110,00	1,01
3,7500 % Frankreich EO-OAT 2005(21)	FR0010192997		EUR	300	300	0	%	115,210	345.630,00	0,71
4,0000 % Frankreich EO-OAT 2006(38)	FR0010371401		EUR	200	0	0	%	145,790	291.580,00	0,60
4,2500 % Frankreich EO-OAT 2007(23)	FR0010466938		EUR	450	0	0	%	125,670	565.515,00	1,17
3,7500 % Frankreich EO-OAT 2009(19)	FR0010776161		EUR	500	0	150	%	109,610	548.050,00	1,13
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2010(20)	FR0010854182		EUR	600	0	0	%	110,850	665.100,00	1,37
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2010(26)	FR0010916924		EUR	200	0	0	%	124,830	249.660,00	0,52
4,0000 % Frankreich EO-OAT 2010(60)	FR0010870956		EUR	150	0	0	%	160,430	240.645,00	0,50
3,2500 % Frankreich EO-OAT 2011(21)	FR0011059088		EUR	450	0	0	%	114,640	515.880,00	1,07
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2012(22)	FR0011196856		EUR	350	0	150	%	114,860	402.010,00	0,83
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783		EUR	200	0	0	%	118,780	237.560,00	0,49
3,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(45)	FR0011461037		EUR	250	0	0	%	132,660	331.650,00	0,69
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398		EUR	350	0	0	%	110,060	385.210,00	0,80
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30)	FR0011883966		EUR	100	0	100	%	116,950	116.950,00	0,24
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027		EUR	150	0	350	%	100,280	150.420,00	0,31
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116		EUR	300	0	0	%	103,730	311.190,00	0,64
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103		EUR	150	0	0	%	104,200	156.300,00	0,32
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013131877		EUR	200	0	0	%	98,810	197.620,00	0,41
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(36)	FR0013154044		EUR	50	0	0	%	96,510	48.255,00	0,10
0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/22) 1	XS1554373164		EUR	50	50	0	%	100,780	50.390,00	0,10
3,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/32) 4	XS1554373834		EUR	100	100	0	%	105,900	105.900,00	0,22
3,7500 % Glencore Finance Europe S.A. EO-Med.-Term Nts 2014(26/26)	XS1050842423		EUR	100	100	0	%	113,986	113.986,00	0,24
2,1250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2014(24)	XS1116263325		EUR	100	0	100	%	105,920	105.920,00	0,22
1,8750 % Hamburg, Freie und Hansestadt Land.Schatzanw. Aus.2 v.14(24)	DE000A1R0ZC7		EUR	50	0	0	%	109,825	54.912,50	0,11
4,5000 % HBOS PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2005(25/30)	XS0214965534		EUR	100	0	0	%	117,438	117.438,00	0,24
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(22/23)	XS1387174375		EUR	50	0	0	%	107,739	53.869,50	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
1,3750 % Hessen, Land Schatzanw. S.1405 v.2014(2024)	DE000A1RQB11		EUR	100	0	0	%	106,808	106.808,00	0,22
6,0000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2009(19)	XS0433028254		EUR	100	0	0	%	110,870	110.870,00	0,23
1,8750 % ING Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2013(23)	XS0935034651		EUR	100	100	0	%	109,258	109.258,00	0,23
3,2500 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(19)	XS0767706111		EUR	100	0	0	%	105,731	105.731,00	0,22
4,7500 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0883537143		EUR	50	0	0	%	113,135	56.567,50	0,12
0,5000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2015(30)	XS1218809389		EUR	100	0	0	%	92,587	92.587,00	0,19
3,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdbr.13(25)	IT0004889421		EUR	100	0	0	%	117,984	117.984,00	0,24
3,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdbr.14(26)	IT0004992787		EUR	100	0	0	%	117,767	117.767,00	0,24
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0986194883		EUR	100	0	0	%	118,344	118.344,00	0,24
4,8750 % Investor AB EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0466670345		EUR	50	0	0	%	120,128	60.064,00	0,12
4,5000 % Irland EO-Treasury Bonds 2004(20)	IE0034074488		EUR	150	0	100	%	113,090	169.635,00	0,35
5,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44		EUR	150	0	0	%	135,500	203.250,00	0,42
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43		EUR	200	0	0	%	112,910	225.820,00	0,47
4,6250 % Israel EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0495946070		EUR	50	0	0	%	112,107	56.053,50	0,12
7,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1996(26)	IT0001086567		EUR	200	150	0	%	145,082	290.164,18	0,60
6,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27)	IT0001174611		EUR	150	0	0	%	140,210	210.314,63	0,43
5,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1998(29)	IT0001278511		EUR	50	0	0	%	130,809	65.404,54	0,14
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(34)	IT0003535157		EUR	250	0	0	%	130,919	327.298,40	0,68
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2005(37)	IT0003934657		EUR	100	0	0	%	117,393	117.393,39	0,24
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2006(21)	IT0004009673		EUR	600	0	0	%	112,776	676.653,42	1,40
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2008(23)	IT0004356843		EUR	450	0	0	%	120,942	544.238,78	1,12
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(19)	IT0004489610		EUR	600	0	0	%	108,972	653.833,38	1,35
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(20)	IT0004536949		EUR	300	0	0	%	110,725	332.176,32	0,69
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(40)	IT0004532559		EUR	300	0	0	%	130,948	392.845,20	0,81
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(20)	IT0004594930		EUR	50	0	400	%	111,644	55.821,80	0,12
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(26)	IT0004644735		EUR	250	0	0	%	121,087	302.718,43	0,63
5,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(22)	IT0004801541		EUR	500	0	0	%	122,734	613.671,80	1,27
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(18)	IT0004957574		EUR	100	0	0	%	104,993	104.992,70	0,22
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(28)	IT0004889033		EUR	100	0	100	%	124,303	124.303,27	0,26
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(44)	IT0004923998		EUR	100	0	0	%	128,466	128.465,59	0,27
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	IT0005001547		EUR	350	0	0	%	114,823	401.880,96	0,83
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(30)	IT0005024234		EUR	100	0	200	%	111,780	111.780,09	0,23
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318		EUR	200	0	200	%	98,533	197.066,02	0,41
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088		EUR	400	250	200	%	90,035	360.141,68	0,74
2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828		EUR	150	50	50	%	90,510	135.765,09	0,28
3,8750 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0543758246		EUR	100	0	0	%	111,927	111.927,00	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
4,7500 % Klépierre S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	FR0011019397		EUR	100	0	0	%	116,678	116.678,00	0,24
5,6250 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0454773713		EUR	100	0	0	%	131,847	131.847,00	0,27
3,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2009 (2019)	DE000A0L1CY5		EUR	400	0	0	%	106,483	425.932,00	0,88
2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2012 (2022)	DE000A1K0UG6		EUR	200	0	0	%	111,672	223.344,00	0,46
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2025)	DE000A11QTD2		EUR	200	0	0	%	102,013	204.026,00	0,42
0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.16(24)	XS1347758663		EUR	100	0	0	%	100,993	100.993,00	0,21
1,7500 % Linde AG Med.-Term Nts.v.2012(2020)	XS0828235225		EUR	50	0	50	%	105,695	52.847,50	0,11
1,1250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2015(22)	XS1237271009		EUR	100	0	100	%	102,892	102.892,00	0,21
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1346872580		EUR	100	0	0	%	105,112	105.112,00	0,22
1,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1546 v.12(22)	DE000MHB06J1		EUR	150	0	0	%	107,964	161.946,00	0,33
0,8750 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 15(27)	XS1191309720		EUR	100	0	100	%	98,479	98.479,00	0,20
4,3750 % Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2007(22)	XS0289011198		EUR	50	0	0	%	118,793	59.396,50	0,12
6,7500 % Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0527239221		EUR	50	0	0	%	118,424	59.212,00	0,12
1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(26/26)	XS1409382030		EUR	100	0	0	%	100,415	100.415,00	0,21
3,8750 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2005(20)	XS0212342066		EUR	100	0	100	%	110,764	110.764,00	0,23
5,5000 % Niederlande EO-Anl. 1998(28)	NL0000102317		EUR	50	0	50	%	149,360	74.680,00	0,15
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2005(37)	NL0000102234		EUR	125	25	0	%	151,430	189.287,50	0,39
3,7500 % Niederlande EO-Anl. 2006(23)	NL0000102275		EUR	150	0	0	%	121,060	181.590,00	0,38
3,7500 % Niederlande EO-Anl. 2010(42)	NL0009446418		EUR	75	0	0	%	153,060	114.795,00	0,24
3,2500 % Niederlande EO-Anl. 2011(21)	NL0009712470		EUR	150	0	0	%	114,490	171.735,00	0,35
1,7500 % Niederlande EO-Anl. 2013(23)	NL0010418810		EUR	150	150	0	%	110,450	165.675,00	0,34
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2014(20)	NL0010881827		EUR	300	0	0	%	102,070	306.210,00	0,63
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	NL0010733424		EUR	150	0	0	%	112,640	168.960,00	0,35
2,7500 % Niederlande EO-Anl. 2014(47)	NL0010721999		EUR	50	0	50	%	133,730	66.865,00	0,14
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	NL0011819040		EUR	100	0	0	%	99,930	99.930,00	0,21
1,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.14(22) Ausg.843	DE000A12T4B4		EUR	75	0	0	%	104,671	78.503,25	0,16
0,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.16(26) Ausg.863	DE000A2AAWN1		EUR	50	0	0	%	98,740	49.370,00	0,10
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	100	100	0	%	108,325	108.325,00	0,22
4,0000 % Nordea Bank AB EO-Medium-Term Notes 2010(21)	XS0544654162		EUR	100	0	0	%	113,239	113.239,00	0,23
1,7500 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.12(19) R.1194	DE000NRW0EP6		EUR	100	0	0	%	103,882	103.882,00	0,21
0,2000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.15(23) R.1356	DE000NRW0GS5		EUR	100	0	0	%	99,967	99.967,00	0,21
3,8750 % NRW.BANK MTN-IHS v.05(20)	DE000NWB0329		EUR	100	0	0	%	110,371	110.371,00	0,23
1,0000 % ÖBB-Infrastruktur AG EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1138366445		EUR	100	0	0	%	103,909	103.909,00	0,21
3,5000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0834371469		EUR	100	0	0	%	120,581	120.581,00	0,25
4,0000 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2009(19)	XS0470951400		EUR	100	0	0	%	110,019	110.019,00	0,23
1,1250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1077588017		EUR	100	0	0	%	102,337	102.337,00	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	100	0	0	%	112,136	112.136,00	0,23
0,2500 % Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2014(19)	AT0000A19XC3		EUR	200	0	0	%	101,690	203.380,00	0,42
1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2014(24)	AT0000A185T1		EUR	100	0	50	%	109,820	109.820,00	0,23
0,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2016(26)	AT0000A1K9C8		EUR	100	0	0	%	101,173	101.173,00	0,21
1,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2016(47)	AT0000A1K9F1		EUR	100	0	0	%	97,567	97.567,00	0,20
3,5000 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2006(21) 144A	AT0000A001X2		EUR	200	0	50	%	115,613	231.226,00	0,48
4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2007(37) 144A	AT0000A04967		EUR	125	0	0	%	150,852	188.565,00	0,39
1,0000 % Pfizer Inc. EO-Notes 2017(17/27)	XS1574158082		EUR	100	100	0	%	98,857	98.857,00	0,20
4,2000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2005(20)	XS0210314299		EUR	50	0	50	%	111,138	55.569,00	0,11
5,2500 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0479333311		EUR	100	0	0	%	130,786	130.786,00	0,27
1,2000 % Praxair Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1362384262		EUR	100	0	0	%	102,998	102.998,00	0,21
4,8750 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2007(27)	XS0300113254		EUR	50	0	50	%	134,255	67.127,50	0,14
4,1250 % PROGRAMA CEDULAS TDA -F.T.A.- EO-Asset Backed Nts 2006(21)A4	ES0371622012		EUR	100	0	0	%	114,509	114.508,91	0,24
3,0000 % Prologis L.P. EO-Notes 2014(14/26)	XS1072516690		EUR	100	0	0	%	112,835	112.835,00	0,23
3,4000 % RAGB 3.4 11/22/22	AT0000A0U3T4		EUR	100	0	0	%	118,520	118.520,00	0,24
1,3750 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013241361		EUR	50	50	0	%	101,565	50.782,50	0,10
3,8750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(22)	XS0876289652		EUR	100	0	100	%	115,764	115.764,00	0,24
0,5000 % Royal Bank of Canada EO-Asst Cov.MT.Scs15(20) Reg.S	XS1287843905		EUR	200	0	0	%	101,579	203.158,00	0,42
5,5000 % Royal Bank of Scotland PLC EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0496481200		EUR	100	0	0	%	114,125	114.125,00	0,24
4,6250 % Rumänien EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0972758741		EUR	50	0	50	%	114,192	57.096,00	0,12
4,1250 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Notes 2009(19)	XS0456451771		EUR	150	0	0	%	109,404	164.106,00	0,34
1,1250 % SAP SE Med.Term Nts. v.2014(22/23)	DE000A13SL26		EUR	100	0	0	%	104,440	104.440,00	0,22
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/23)	FR0012939841		EUR	200	0	0	%	105,320	210.640,00	0,44
1,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2013(21)	DE000A1UDWM7		EUR	100	0	0	%	106,276	106.276,00	0,22
3,0000 % Slowakei EO-Anl. 2013(23)	SK4120009044		EUR	125	0	0	%	116,970	146.212,50	0,30
4,3750 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2011(21) RS69	SI0002103149		EUR	100	0	0	%	115,430	115.430,00	0,24
0,8750 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1505573482		EUR	100	0	100	%	96,442	96.442,00	0,20
2,6250 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1195574881		EUR	100	100	0	%	106,936	106.936,00	0,22
6,0000 % Spanien EO-Bonos 1999(29)	ES0000011868		EUR	200	0	0	%	144,754	289.508,11	0,60
4,7000 % Spanien EO-Bonos 2009(41)	ES00000121S7		EUR	50	50	0	%	137,094	68.546,81	0,14
4,0000 % Spanien EO-Bonos 2010(20)	ES00000122D7		EUR	250	0	150	%	111,403	278.506,64	0,58
5,5000 % Spanien EO-Bonos 2011(21)	ES00000123B9		EUR	250	0	0	%	120,543	301.357,30	0,62
5,8500 % Spanien EO-Bonos 2011(22)	ES00000123K0		EUR	100	0	0	%	125,478	125.477,93	0,26
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7		EUR	100	0	0	%	138,604	138.603,85	0,29
4,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	ES00000123X3		EUR	150	0	0	%	122,922	184.382,25	0,38
5,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	ES00000123U9		EUR	100	0	0	%	126,795	126.794,90	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(44)	ES00000124H4		EUR	100	0	50	%	145,579	145.578,51	0,30
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(19)	ES00000124V5		EUR	500	0	0	%	105,382	526.909,84	1,09
3,8000 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000124W3		EUR	250	0	0	%	119,590	298.975,76	0,62
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1		EUR	300	0	100	%	103,980	311.939,54	0,64
0,2500 % Spanien EO-Bonos 2016(19)	ES00000128A0		EUR	150	150	0	%	100,873	151.309,56	0,31
3,4500 % Spanien EO-Bonos 2016(66)	ES00000128E2		EUR	50	0	0	%	106,607	53.303,31	0,11
5,7500 % Spanien EO-Obl. 2001(32)	ES0000012411		EUR	100	0	0	%	147,910	147.910,38	0,31
4,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2005(37)	ES0000012932		EUR	200	0	0	%	128,396	256.791,30	0,53
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2		EUR	50	0	0	%	100,304	50.152,15	0,10
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9		EUR	250	100	0	%	105,291	263.228,40	0,54
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	150	0	0	%	99,344	149.015,50	0,31
1,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-Med.-Term Cov. Bds 2013(20)	XS0942804351		EUR	100	0	0	%	104,640	104.640,00	0,22
3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0874864860		EUR	100	0	0	%	117,743	117.743,00	0,24
3,8750 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0545428285		EUR	100	0	0	%	121,699	121.699,00	0,25
5,1250 % Total Capital S.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0418669429		EUR	150	0	0	%	129,745	194.617,50	0,40
3,6250 % Tschechien EO-Medium-Term Notes 2010(21)	XS0541140793		EUR	100	0	0	%	113,468	113.468,00	0,23
4,0000 % UBS AG (London Branch) EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2010(22)	XS0500331557		EUR	100	0	0	%	117,559	117.559,00	0,24
3,8750 % Unibail-Rodamco SE EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0554819465		EUR	50	0	0	%	112,623	56.311,50	0,12
4,3750 % UniCredit S.p.A. EO-Covered MTN 2009(22)	IT0004547409		EUR	100	0	0	%	118,387	118.387,00	0,24
0,5000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1178970106		EUR	100	0	100	%	100,985	100.985,00	0,21
2,2500 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	FR0011462746		EUR	100	0	0	%	111,641	111.641,00	0,23
0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	FR0012537124		EUR	100	0	0	%	100,857	100.857,00	0,21
6,1250 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	FR0010033381		EUR	50	0	0	%	159,466	79.733,00	0,16
2,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1030900168		EUR	100	0	0	%	108,190	108.190,00	0,22
1,0000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2014(20/20)	XS1109802303		EUR	100	0	0	%	102,641	102.641,00	0,21
1,5000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	DE000A1ZY989		EUR	100	0	0	%	102,145	102.145,00	0,21
Sonstige Beteiligungswertpapiere							**EUR**		**102.136,00**	**0,21**
3,7500 % Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. EO-FLR Pref.Secs 2013(18/Und.)	XS0930010524		EUR	100	0	0	%	102,136	102.136,00	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**2.436.884,37**	**5,04**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**2.436.884,37**	**5,04**
3,0000 % 2i Rete Gas S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1088274672		EUR	100	100	0	%	113,253	113.253,00	0,23
4,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2012(19)	ES0211845252		EUR	100	0	0	%	110,593	110.593,35	0,23
2,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1379122523		EUR	100	100	0	%	103,152	103.152,00	0,21
3,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/25)	XS0993148856		EUR	100	0	100	%	115,711	115.711,00	0,24
1,5000 % ATF Netherlands B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1449707055		EUR	100	100	0	%	98,019	98.019,00	0,20
1,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2015(26)Ser.3	XS1327504087		EUR	100	100	0	%	102,855	102.855,00	0,21
4,0000 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2005(20)	ES0413900087		EUR	200	0	0	%	111,156	222.311,96	0,46
4,1250 % BANKIA S.A. EO-Cédulas Hip. 2006(36)	ES0414950644		EUR	50	0	0	%	125,586	62.793,01	0,13
4,3000 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2006(26)	ES0000101263		EUR	75	0	0	%	122,721	92.040,63	0,19
1,8260 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2015(25)	ES0000101651		EUR	100	0	0	%	103,986	103.986,02	0,21
4,3750 % Danica Pension Livsforsik. A/S EO-FLR Notes 2015(25/45)	XS1117286580		EUR	100	0	0	%	113,732	113.732,00	0,23
1,1250 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1371969483		EUR	100	0	0	%	103,761	103.761,00	0,21
6,1250 % ENTEGA Netz AG Anleihe v.2011(2041)	XS0612879576		EUR	50	50	0	%	134,799	67.399,50	0,14
0,3750 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp.Pfandb.2015(20)	XS1288539874		EUR	100	0	0	%	101,455	101.455,00	0,21
1,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1617845679		EUR	100	100	0	%	100,240	100.240,00	0,21
2,7500 % Mexiko EO-Med.-Term Nts 2013(13/23) A	XS0916766057		EUR	100	0	0	%	108,173	108.172,90	0,22
2,1250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/21)	XS1001749107		EUR	100	0	0	%	108,192	108.192,00	0,22
1,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2014(24)	XS1132790442		EUR	200	0	0	%	103,346	206.692,00	0,43
0,8750 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1550951641		EUR	100	0	0	%	100,920	100.920,00	0,21
1,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Nts 2015(22)	XS1333139746		EUR	100	0	0	%	103,848	103.848,00	0,21
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	100	0	0	%	96,125	96.125,00	0,20
0,7500 % WPP Finance 2013 EO-Medium-Term Nts 2015(15/19)	XS1321974740		EUR	100	0	0	%	101,632	101.632,00	0,21
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**47.424.126,87**	**97,99**

Halbjahresbericht
EB - Sustainable European Bond Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**469.891,21**	**0,97**
Bankguthaben							**EUR**		**469.891,21**	**0,97**
Guthaben bei DZ-Bank (ehemals WGZ) (G) Düsseldorf (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	469.891,21			%	100,000	469.891,21	0,97
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**557.778,47**	**1,15**
Zinsansprüche			EUR	557.778,47					557.778,47	1,15
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-53.935,91**	**-0,11**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-241,42					-241,42	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.335,65					-36.335,65	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.334,04					-4.334,04	-0,01
Beratungsvergütung			EUR	-5.765,25					-5.765,25	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00					-500,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-6.759,55					-6.759,55	-0,01
Fondsvermögen							**EUR**		**48.397.860,64**	**100,00** 1)
Anteilwert							**EUR**		**99,02**	
Ausgabepreis							**EUR**		**99,02**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**488.770**	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht
EB - Sustainable European Bond Fund UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.167 v.2013(2018)	DE000AAR0157	EUR	0	100	
3,6250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0503251489	EUR	0	100	
3,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2010(20) Ser. 58	BE0000318270	EUR	0	250	
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(18) Ser. 69	BE0000329384	EUR	0	200	
1,5000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2012(18)	FR0011332162	EUR	0	200	
2,0000 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1208855616	EUR	0	100	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	0	350	
5,2500 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes EO-Obl. 2003(18)	FR0000473993	EUR	0	100	
5,9710 % Crédit Agricole S.A. EO-Medium-Term Notes 2008(18)	XS0343877451	EUR	0	100	
4,8750 % Deutsche Bahn Finance B.V. EO-Anl. 2009(19)	DE000A0T7J03	EUR	0	50	
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2011(21)	EU000A1GVJX6	EUR	0	100	
1,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0878567394	EUR	0	200	
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2013(18)	FR0011394345	EUR	0	600	
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2013(23)	FR0011486067	EUR	0	150	
2,3750 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2014(26)	FR0011858323	EUR	0	100	
5,2500 % ING Bank N.V. EO-Cov.Med.Term Notes 2008(18)	XS0368232327	EUR	0	100	
5,8750 % IPIC GMTN Ltd. EO-Med.-Term Nts 2011(21)	XS0605559821	EUR	0	150	
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2008(18)	IT0004361041	EUR	0	650	
4,5000 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2008(18)	FR0010586081	EUR	0	100	
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2015(18)	NL0011005137	EUR	0	250	
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1431730388	EUR	0	100	
4,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.2007(2018) R.819	DE000NRW11G0	EUR	0	150	
5,6250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2008(18)	XS0365094811	EUR	0	50	
2,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Cov.Med.-Term Nts 2010(17)	XS0548881555	EUR	0	100	
6,0000 % SNCF Réseau EO-Medium-Term Notes 2000(20)	FR0000483075	EUR	0	150	
0,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(18)	ES00000127D6	EUR	0	300	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,9000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA EO-MT-Bonos 2011(21) Series 3	ES0378641023	EUR	0	100	
2,3750 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0873665706	EUR	0	100	
3,2500 % Santander Issuances S.A.U. EO-Med.-T. Notes 2016(16/26)	XS1384064587	EUR	0	100	

Halbjahresbericht
EB - Sustainable European Bond Fund UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**97,99**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**99,02**
Ausgabepreis	**EUR**	**99,02**
Anteile im Umlauf	**STK**	**488.770**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind,
wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind
oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt,
die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen
sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. August 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht
EB - Sustainable European Bond Fund UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 54.421.000,– (Stand: September 2016)

Geschäftsführer:
Frank Eggloff, München
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle
DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 7447-01
Telefax: (069) 7447-1685
http://www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 3.646 Mio. (Stand: 31. Dezember 2015)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb
Evangelische Bank eG

Postanschrift:
Seidlerstr. 6
34117 Kassel

Telefon: 0800 / 520 604 10
Telefax: 0800 / 520 604 19
http://www.eb.de

4. Anlageausschuss
Joachim Fröhlich,
Evangelische Bank eG

Roland Mainz,
Evangelische Bank eG

WKN: / ISIN: A141TK / DE000A141TK1