

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Smart & Fair-Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2020

---

VERWAHRSTELLE:

**caceis**  
INVESTOR SERVICES

VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

## Vermögensübersicht zum 30.04.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>53.133.198,70</b>	<b>100,12</b>
1. Aktien	15.838.394,99	29,85
Australien	359.301,80	0,68
Belgien	610.795,75	1,15
Bundesrep. Deutschland	1.637.691,18	3,09
Canada	1.226.285,85	2,31
Dänemark	690.620,62	1,30
Finnland	658.229,88	1,24
Frankreich	2.758.348,29	5,20
Großbritannien	1.284.642,64	2,42
Hongkong	342.144,59	0,64
Irland	335.817,51	0,63
Italien	1.270.609,82	2,39
Niederlande	995.063,82	1,88
Schweden	330.987,73	0,62
Schweiz	907.511,82	1,71
Spanien	1.204.833,04	2,27
USA	1.225.510,65	2,31
2. Anleihen	36.320.623,54	68,44
< 1 Jahr	1.610.912,50	3,04
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.635.832,75	14,39
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.448.730,39	23,46
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.676.665,90	22,00
>= 10 Jahre	2.948.482,00	5,56
3. Bankguthaben	590.929,45	1,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	383.250,72	0,73

**Vermögensübersicht zum 30.04.2020**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-66.101,61</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>53.067.097,09</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>52.159.018,53</b>	<b>98,29</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>43.275.685,24</b>	<b>81,55</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>15.838.394,99</b>	<b>29,85</b>
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ASX7	STK	7.368	1.800	0	AUD	81,550	359.301,80	0,68
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053	STK	24.812	2.970	1.100	CAD	19,300	314.839,97	0,59
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CA1367178326	STK	13.568	4.280	1.300	CAD	33,960	302.938,38	0,57
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	7.808	1.860	300	CAD	58,300	299.281,00	0,56
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	20.674	22.574	10.337	CAD	22,750	309.226,50	0,58
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	111	10	10	CHF	3.233,000	339.510,88	0,64
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	2.019	320	360	CHF	159,700	305.046,64	0,57
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CH0008038389	STK	3.031	110	250	CHF	91,700	262.954,30	0,50
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	4.640	1.530	600	DKK	586,800	364.999,73	0,69
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	13.472	3.040	0	DKK	180,300	325.620,89	0,61
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	3.280	512	160	EUR	90,400	296.512,00	0,56
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	2.774	1.320	260	EUR	115,500	320.397,00	0,60
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	2.997	1.850	600	EUR	89,400	267.931,80	0,50
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	8.955	4.440	1.000	EUR	32,850	294.171,75	0,55
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	4.854	1.690	290	EUR	69,200	335.896,80	0,63
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	6.587	2.380	0	EUR	43,920	289.301,04	0,55
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	15.561	4.920	1.800	EUR	20,910	325.380,51	0,61
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072	STK	24.016	8.350	0	EUR	13,015	312.568,24	0,59
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	3.302	740	0	EUR	95,580	315.605,16	0,59
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	16.537	3.950	0	EUR	18,940	313.210,78	0,59
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578	STK	4.935	2.640	570	EUR	57,150	282.035,25	0,53
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	5.580	2.122	0	EUR	63,260	352.990,80	0,67
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	2.406	450	200	EUR	133,550	321.321,30	0,61
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	2.348	510	170	EUR	141,750	332.829,00	0,63
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	5.803	370	700	EUR	55,440	321.718,32	0,61
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	4.671	1.330	0	EUR	71,100	332.108,10	0,63
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	6.425	2.510	870	EUR	49,280	316.624,00	0,60
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	6.083	1.580	850	EUR	55,320	336.511,56	0,63
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	8.372	2.760	820	EUR	39,715	332.493,98	0,63
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	5.201	940	0	EUR	61,520	319.965,52	0,60

# Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.04.2020						
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.657	420	0	EUR	200,800	332.725,60	0,63
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	26.980	9.607	2.500	EUR	11,135	300.422,30	0,57
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	18.600	6.580	3.000	EUR	16,055	298.623,00	0,56
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.978	410	0	EUR	108,940	324.423,32	0,61
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	77.069	26.570	12.000	EUR	4,088	315.058,07	0,59
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	55.525	10.570	4.600	EUR	5,720	317.603,00	0,60
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	14.588	4.880	1.300	EUR	19,705	287.456,54	0,54
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	4.013	1.750	0	EUR	78,000	313.014,00	0,59
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	4.867	570	0	EUR	67,120	326.673,04	0,62
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	21.272	10.600	1.400	GBP	13,360	327.374,63	0,62
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	28.979	2.160	2.320	GBP	9,338	311.722,04	0,59
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	16.060	3.190	0	GBP	17,965	332.355,60	0,63
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	6.628	1.630	0	GBP	41,020	313.190,37	0,59
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694		STK	67.476	14.500	0	HKD	43,050	342.144,59	0,64
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216		STK	8.307	2.950	1.300	SEK	426,200	330.987,73	0,62
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	2.264	630	220	USD	151,920	314.049,38	0,59
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.986	560	170	USD	185,190	335.817,51	0,63
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	2.701	300	130	USD	121,690	300.113,85	0,57
Bright Horizons Family Sol.Inc Registered Shares DL -,001	US1091941005		STK	3.026	1.350	320	USD	116,450	321.747,35	0,61
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	4.025	900	330	USD	78,800	289.600,07	0,55

### Verzinsliche Wertpapiere

							EUR	27.437.290,25	51,70	
3,6250 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(22)	XS1004874621		EUR	100	0	0	%	105,216	105.216,00	0,20
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 278 v.19(24)	DE000A2E4CQ2		EUR	100	100	0	%	98,151	98.151,00	0,18
4,2500 % Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(21/26)	DE000A1TNC94		EUR	100	0	0	%	96,343	96.343,00	0,18
1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 2018(33)	XS1747670922		EUR	200	0	0	%	112,695	225.389,00	0,42
7,1250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0802995166		EUR	100	0	0	%	111,881	111.881,00	0,21
2,3750 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2015(15/23)	FR0012949949		EUR	100	100	0	%	99,331	99.331,00	0,19
2,6250 % ACEA S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2014(24/24) 1	XS1087831688		EUR	100	100	0	%	107,455	107.455,00	0,20
0,5000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(26)	XS1953778807		EUR	100	0	0	%	102,730	102.730,00	0,19
2,1250 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2017(2017/2024)	XS1731858715		EUR	100	0	0	%	94,767	94.767,00	0,18
0,7500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(27)3	XS1637329639		EUR	100	0	0	%	104,596	104.596,00	0,20
4,0000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2011(21)	FR0011076439		EUR	100	100	0	%	104,199	104.199,00	0,20
1,2500 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012766889		EUR	100	0	0	%	105,788	105.788,00	0,20
0,8750 % ALD S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	XS1647404554		EUR	100	0	0	%	94,621	94.620,50	0,18

## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YQC29		EUR	100	0	0 %	111,126	111.126,00	0,21
5,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2012(2022/2042)	DE000A1RE1Q3		EUR	100	100	0 %	110,813	110.813,00	0,21
3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	DE000A2DAHNG		EUR	100	0	0 %	112,763	112.763,00	0,21
2,2500 % alstria office REIT-AG Anleihe v.2015(2015/2021)	XS1323052180		EUR	100	0	0 %	100,614	100.614,00	0,19
0,6250 % American Express Credit Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1521058518		EUR	100	100	0 %	99,378	99.377,50	0,19
1,1250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1794394848		EUR	100	0	0 %	102,361	102.361,00	0,19
0,8750 % Apple Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1619312173		EUR	100	0	0 %	104,946	104.946,00	0,20
1,8750 % APRR EO-Medium-Term Nts 2014(14/25)	FR0012300812		EUR	100	100	0 %	105,740	105.740,00	0,20
2,0000 % APT Pipelines Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1205616698		EUR	100	0	0 %	104,956	104.956,00	0,20
3,8750 % Arcelik A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1109959467		EUR	100	0	0 %	99,756	99.756,00	0,19
4,7500 % Arkema S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012278539		EUR	100	0	0 %	101,125	101.125,00	0,19
1,4500 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	XS2023873149		EUR	200	200	0 %	92,860	185.720,00	0,35
0,6250 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 17(24)	XS1699732704		EUR	100	0	0 %	102,778	102.777,50	0,19
0,7500 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1962595895		EUR	150	0	0 %	100,972	151.457,25	0,29
0,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185		EUR	100	0	0 %	100,385	100.385,00	0,19
1,7500 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013378452		EUR	100	100	0 %	104,921	104.920,50	0,20
1,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1520344745		EUR	200	0	0 %	105,784	211.567,00	0,40
3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599		EUR	100	0	0 %	108,164	108.164,00	0,20
3,1250 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0974122516		EUR	200	200	0 %	106,573	213.145,00	0,40
0,6250 % Aviva PLC EO-Med.-Term Nts 2016(23)	XS1509003361		EUR	100	0	0 %	100,038	100.038,00	0,19
3,2500 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2018(29/49)	XS1799611642		EUR	100	0	0 %	110,767	110.767,00	0,21
0,8000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2018(2028)	DE000A14JY54		EUR	100	0	0 %	107,223	107.222,50	0,20
0,1310 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23)	XS1788584321		EUR	100	0	0 %	96,814	96.814,00	0,18
0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-Obr. Hipotecarias 2017(22)	PTBPCPIOM0057		EUR	100	0	0 %	101,450	101.450,00	0,19
1,3750 % Banco Santander S.A. EO-2nd Ranking Notes 2017(22)	XS1557268221		EUR	100	0	0 %	100,925	100.925,00	0,19
10,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) EO-Med.-Term Notes 2012(22)	XS0867469305		EUR	100	100	0 %	117,279	117.279,00	0,22
0,2500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	XS1933874387		EUR	100	100	0 %	100,760	100.760,00	0,19
0,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	XS1755086607		EUR	100	0	0 %	102,109	102.108,50	0,19
0,8750 % BASF SE MTN v.2016(2016/2031)	DE000A2BPA51		EUR	100	0	0 %	103,181	103.180,50	0,19
0,6250 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred MTN 2018(23)	BE6307427029		EUR	100	0	0 %	100,496	100.495,50	0,19
2,6250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2012(2022)	XS0811690550		EUR	100	0	0 %	104,798	104.797,50	0,20
3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1028954953		EUR	100	0	0 %	100,864	100.864,00	0,19
0,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(25)	FR0012716371		EUR	100	0	0 %	102,499	102.499,00	0,19
1,0000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(24)	XS1637277572		EUR	100	100	0 %	101,065	101.065,00	0,19
0,6250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2018(25)	XS1850289171		EUR	100	0	0 %	102,790	102.790,00	0,19
1,0000 % BPER Banca S.p.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2018(23)	IT0005339996		EUR	100	0	0 %	102,832	102.832,00	0,19

# Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,0000 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.209 v.18(28)	DE000A1680S7		EUR	100	0	0 %	108,590	108.590,00	0,20
1,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1377679961		EUR	100	0	0 %	103,920	103.919,50	0,20
2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. EO-Notes 2016(23/23)	XS1401125346		EUR	100	0	0 %	100,867	100.867,00	0,19
3,0000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-Med.-T.Obl.Foncières 13(28)	FR0011580588		EUR	100	0	0 %	125,347	125.347,00	0,24
1,1250 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(23)	XS1679158094		EUR	100	0	0 %	99,073	99.073,00	0,19
0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1796257092		EUR	100	0	0 %	100,775	100.775,00	0,19
2,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940		EUR	100	0	0 %	104,881	104.881,00	0,20
0,1680 % Carrefour Banque EO-FLR Med.-T. Nts 2019(23/23)	FR0013446580		EUR	100	100	0 %	97,569	97.568,50	0,18
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	100	0	0 %	103,547	103.547,00	0,20
1,1250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505890530		EUR	100	0	0 %	101,684	101.683,50	0,19
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25)	FR0010913749		EUR	100	0	0 %	122,351	122.350,50	0,23
2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1412424662		EUR	100	100	0 %	100,925	100.924,50	0,19
0,8750 % Commerzbank AG MTH S.P22 v.18(28)	DE000CZ40MQ5		EUR	100	0	0 %	107,937	107.936,50	0,20
1,6250 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 16(31)	XS1357027652		EUR	100	0	0 %	113,973	113.972,50	0,21
0,8750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(29)	XS1952948104		EUR	150	0	0 %	105,184	157.776,00	0,30
1,1250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1793349926		EUR	100	100	0 %	99,276	99.275,50	0,19
1,8750 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1079320203		EUR	100	0	0 %	103,204	103.204,00	0,19
0,0000 % Continental AG MTN v.19(23/23)Reg.S	XS2051667181		EUR	100	100	0 %	93,654	93.654,00	0,18
1,8750 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1072571364		EUR	200	0	0 %	101,103	202.206,00	0,38
0,7500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1837142790		EUR	100	100	0 %	100,692	100.692,00	0,19
1,1250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1770927629		EUR	100	0	0 %	101,072	101.071,50	0,19
1,7500 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1060350326		EUR	100	0	0 %	108,504	108.504,00	0,20
2,5000 % Coventry Building Society EO-Notes 2013(20)	XS0993993921		EUR	100	0	0 %	101,163	101.163,00	0,19
1,0000 % Covestro AG Medium Term Notes v.16(16/21)	XS1377763161		EUR	100	0	0 %	100,273	100.273,00	0,19
1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2016(31)	IT0005216616		EUR	100	0	0 %	105,392	105.392,00	0,20
1,6250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(29)	IT0005246415		EUR	100	0	0 %	111,516	111.516,00	0,21
0,1320 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23)	XS1787278008		EUR	100	0	0 %	98,319	98.319,00	0,19
3,5000 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2017(29)	FR0013236544		EUR	100	0	0 %	112,880	112.880,00	0,21
0,3750 % DBS Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1720526737		EUR	100	0	0 %	101,866	101.866,00	0,19
0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1493724584		EUR	50	0	0 %	103,493	51.746,50	0,10
2,7500 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2015(2025)	DE000DB7XJJ2		EUR	50	0	0 %	97,663	48.831,50	0,09
2,7500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2041)	DE000A161W62		EUR	100	100	0 %	100,792	100.792,00	0,19
0,2500 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.461 v.16(23)	DE000DHY4614		EUR	100	100	0 %	101,450	101.450,00	0,19
0,6250 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2016(2021)	DE000GRN0008		EUR	100	0	0 %	99,423	99.422,50	0,19
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5		EUR	50	0	0 %	120,076	60.037,75	0,11
4,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0503603267		EUR	100	0	0 %	122,087	122.087,00	0,23

## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.04.2020						
2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(29)	XS1828033834		EUR	100	100	0	%	111,132	111.132,00	0,21
1,3750 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2015(2015/2020)	XS1250867642		EUR	50	0	0	%	100,238	50.119,00	0,09
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1878856803		EUR	100	0	0	%	92,446	92.446,00	0,17
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873		EUR	100	100	0	%	91,878	91.878,00	0,17
2,0000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079388828		EUR	100	100	0	%	76,855	76.855,00	0,14
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1187 16(26) [DG]	DE000A14KKM9		EUR	100	0	0	%	103,544	103.544,00	0,20
1,7500 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1361115402		EUR	100	100	0	%	83,514	83.513,50	0,16
1,0000 % Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1529859321		EUR	100	100	0	%	100,985	100.985,00	0,19
0,5000 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. MTN 2018(25)	XS1869468808		EUR	100	0	0	%	103,038	103.038,00	0,19
3,0000 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. EO-Bonds 2014(29)	BE0002466416		EUR	100	0	0	%	120,607	120.607,00	0,23
2,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/26)	FR0013318102		EUR	100	0	0	%	95,271	95.271,00	0,18
1,3750 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1403388694		EUR	100	0	0	%	104,865	104.865,00	0,20
4,6250 % Energizer Gamma Acquisition B. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1846665534		EUR	100	0	0	%	99,861	99.861,00	0,19
0,7500 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp.Pfandb.2015(25)	XS1181448561		EUR	100	100	0	%	104,538	104.538,00	0,20
0,3750 % Erste Group Bank AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	XS1982725159		EUR	100	0	0	%	98,978	98.978,00	0,19
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013463668		EUR	100	100	0	%	99,735	99.734,50	0,19
2,5000 % Essity AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0942094805		EUR	100	0	0	%	105,965	105.965,00	0,20
0,9500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(28)	EU000A1G0D70		EUR	50	0	0	%	109,060	54.530,00	0,10
European Investment Bank EO-Zero-Bonds 1996(26)	DE0001345908		EUR	100	0	0	%	101,868	101.868,00	0,19
1,1250 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2016(16/21)	FR0013184702		EUR	100	0	0	%	99,732	99.732,00	0,19
2,0000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	FR0013369493		EUR	100	100	0	%	97,931	97.931,00	0,18
3,0000 % Fastighets AB Balder EO-FLR Secs 2017(23/78)	XS1677911825		EUR	100	0	0	%	93,745	93.745,00	0,18
3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425		EUR	100	0	0	%	102,034	102.034,00	0,19
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048568452		EUR	100	100	0	%	101,983	101.983,00	0,19
3,5000 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0768448796		EUR	100	0	0	%	111,729	111.729,00	0,21
0,3750 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2016(26)	BE0001764183		EUR	100	0	0	%	102,567	102.567,00	0,19
0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1515173315		EUR	150	150	0	%	99,724	149.586,00	0,28
0,7500 % Gemeindeverbund Stockholm EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1195216707		EUR	100	0	0	%	104,890	104.890,00	0,20
5,7500 % Hannover Finance (Lux.) S.A. EO-FLR Notes 2010(20/40)	XS0541620901		EUR	200	0	0	%	101,694	203.388,00	0,38
1,8750 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 2017(32.34) S.35	XS1641623381		EUR	100	0	0	%	100,405	100.405,00	0,19
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/21)	XS1549372420		EUR	100	100	0	%	99,373	99.372,50	0,19
3,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Medium-Term Nts 2013(14/21)	XS1002933072		EUR	100	100	0	%	102,944	102.944,00	0,19
5,2000 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0880764435		EUR	100	0	0	%	131,255	131.255,00	0,25
1,3000 % Hessen, Land Schatzanw. S.1803 v.2018(2033)	DE000A1RQDB8		EUR	100	0	0	%	115,852	115.851,50	0,22
0,1250 % Hitachi Capital (UK) PLC EO-Med.-T. Nts 2019(19/22)	XS2083299284		EUR	150	150	0	%	97,979	146.968,50	0,28
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	100	100	0	%	98,382	98.382,00	0,19



## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.04.2020						
1,5000 % Infineon Technologies AG Anleihe v.2015(2022)	XS1191116174		EUR		50	0	0 %	101,949	50.974,50	0,10
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/ unb.)	XS2056730679		EUR		100	100	0 %	92,468	92.467,50	0,17
0,4420 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Resolu.Nts18(23)	XS1882544205		EUR		200	0	0 %	97,929	195.858,00	0,37
1,1250 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1771838494		EUR		100	0	0 %	101,585	101.585,00	0,19
1,0000 % innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(25/25)	XS1595704872		EUR		100	0	0 %	103,019	103.019,00	0,19
0,7500 % innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(22/22)	XS1829217428		EUR		100	100	0 %	100,981	100.981,00	0,19
3,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdr.14(26)	IT0004992787		EUR		100	0	0 %	118,061	118.061,00	0,22
2,7500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1314238459		EUR		100	0	0 %	105,254	105.253,50	0,20
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418		EUR		50	0	0 %	107,028	53.514,00	0,10
0,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1738511978		EUR		100	0	0 %	101,752	101.751,50	0,19
0,0000 % John Deere Bank S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	XS1692846790		EUR		100	100	0 %	98,160	98.159,50	0,18
0,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 17(27)	BE0002500750		EUR		100	0	0 %	105,741	105.741,00	0,20
0,8000 % Kellogg Co. EO-Notes 2017(17/22)	XS1611042646		EUR		100	100	0 %	100,778	100.777,50	0,19
0,6250 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1408351887		EUR		100	0	0 %	105,130	105.130,00	0,20
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1495373505		EUR		100	0	0 %	102,464	102.464,00	0,19
0,0000 % Korea Development Bank, The EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2022179159		EUR		200	0	0 %	97,756	195.512,00	0,37
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2027)	DE000A2GSFA2		EUR		100	100	0 %	105,820	105.820,00	0,20
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR		100	100	0 %	99,075	99.075,00	0,19
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR		50	0	0 %	101,540	50.770,00	0,10
0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1693260702		EUR		100	0	0 %	96,528	96.527,50	0,18
1,8750 % Legrand S.A. EO-Obl. 2017(17/32)	FR0013266848		EUR		100	100	0 %	111,914	111.913,50	0,21
1,0000 % Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1397134609		EUR		100	0	0 %	105,732	105.732,00	0,20
0,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2013677864		EUR		200	200	0 %	100,863	201.726,00	0,38
0,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2059885058		EUR		100	100	0 %	97,887	97.886,50	0,18
0,3870 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(24)	XS1633845158		EUR		150	150	0 %	96,151	144.226,50	0,27
0,8750 % London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1685653302		EUR		100	100	0 %	101,666	101.666,00	0,19
3,2500 % Maxima Grupe UAB EO-Med.-T. Notes 2018(18/23)	XS1878323499		EUR		100	100	0 %	102,253	102.253,00	0,19
1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2018(25)	XS1812878889		EUR		100	0	0 %	104,556	104.556,00	0,20
1,3750 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2014(2021)	DE000A13R8M3		EUR		50	0	0 %	98,683	49.341,50	0,09
1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	XS1813593313		EUR		100	0	0 %	100,313	100.312,50	0,19
0,3010 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 17(21/22) J	XS1603892065		EUR		100	100	0 %	98,525	98.524,50	0,19
0,6370 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T.Nts 2019(19/24)	XS1989375503		EUR		150	0	0 %	99,190	148.785,00	0,28
0,8750 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1578212299		EUR		100	0	0 %	101,008	101.008,00	0,19
6,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.12(22/42)	XS0764278528		EUR		100	100	0 %	110,758	110.758,00	0,21
0,0000 % National Bank of Canada EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	XS1496770626		EUR		100	100	0 %	100,009	100.009,00	0,19
1,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1707075328		EUR		100	0	0 %	110,615	110.615,00	0,21

## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,7500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2018(18/23)	FR0013354297		EUR	100	100	0 %	103,223	103.223,00	0,19
0,5000 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(27)	XS1964577396		EUR	200	200	0 %	102,893	205.786,00	0,39
1,0000 % NN Group N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1204254715		EUR	100	100	0 %	100,548	100.548,00	0,19
1,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/21)	XS1577727164		EUR	100	0	0 %	99,735	99.734,50	0,19
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	XS1577731604		EUR	100	100	0 %	100,385	100.385,00	0,19
4,0000 % Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2010(21)	XS0544654162		EUR	150	0	0 %	102,506	153.759,00	0,29
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR	100	0	0 %	92,842	92.841,50	0,17
2,7500 % Nykredit Realkredit A/S EO-FLR MTN 2015(22/27)	XS1321920735		EUR	100	100	0 %	101,441	101.441,00	0,19
0,7500 % Nykredit Realkredit A/S EO-Resolution Notes 2016(21)	DK0009511537		EUR	150	0	0 %	100,138	150.206,25	0,28
2,3750 % O2 Telefónica Dtl. Finanzier. Anleihe v.2014(2021)	XS1025752293		EUR	50	0	0 %	101,277	50.638,50	0,10
3,1250 % OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907		EUR	100	100	0 %	96,594	96.593,50	0,18
0,3750 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2014288158		EUR	100	0	0 %	97,777	97.776,50	0,18
1,0000 % Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2013539635		EUR	100	100	0 %	100,222	100.221,50	0,19
3,5000 % Optus Finance Pty Ltd. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0541498837		EUR	150	0	0 %	101,060	151.590,00	0,29
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1028599287		EUR	100	100	0 %	111,603	111.602,50	0,21
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	XS0943370543		EUR	50	0	0 %	114,153	57.076,25	0,11
0,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2017(27)	AT0000A1VGK0		EUR	100	0	0 %	105,822	105.821,50	0,20
3,5000 % OTE PLC EO-Med.-Term Notes 2014(20)	XS1086785182		EUR	100	0	0 %	100,359	100.359,00	0,19
0,3750 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1784059930		EUR	100	0	0 %	101,330	101.329,50	0,19
3,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014		EUR	50	0	0 %	129,041	64.520,50	0,12
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019		EUR	100	0	0 %	124,763	124.762,50	0,24
3,0000 % Prologis L.P. EO-Notes 2014(14/26)	XS1072516690		EUR	100	0	0 %	112,838	112.838,00	0,21
0,5000 % Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2016(16/23)	FR0013217346		EUR	100	100	0 %	99,059	99.059,00	0,19
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	100	0	0 %	92,607	92.607,00	0,17
5,8750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Nts 2013(23)	XS0997355036		EUR	100	100	0 %	104,463	104.463,00	0,20
0,0980 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(18/25)	FR0013322146		EUR	100	0	0 %	86,521	86.520,50	0,16
3,6250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0975256685		EUR	100	100	0 %	103,776	103.776,00	0,20
1,5000 % Richemont Intl Holding S.A. EO-Notes 2018(18/30)	XS1789752182		EUR	200	200	0 %	105,908	211.816,00	0,40
0,8750 % Royal Bank of Canada EO-Asst Cov.MT.ScS15(22) Reg.S	XS1246658501		EUR	100	0	0 %	102,156	102.156,00	0,19
0,0500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS2014288315		EUR	100	100	0 %	99,886	99.886,00	0,19
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2031862076		EUR	100	100	0 %	97,134	97.133,50	0,18
1,2500 % Royal Mail PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754		EUR	100	100	0 %	94,536	94.535,50	0,18
0,5000 % SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1392159825		EUR	100	100	0 %	99,953	99.953,00	0,19
0,3750 % Sbanken Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts2018(23)	XS1813051858		EUR	150	0	0 %	101,562	152.343,00	0,29
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013396876		EUR	100	100	0 %	107,226	107.226,00	0,20
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746		EUR	100	0	0 %	96,254	96.254,00	0,18

## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.04.2020						
2,0000 % SGSP (Australia) Assets Pty EO-Medium-Term Nts 2014(22)	XS1080343277		EUR	200	200	0	%	102,672	205.344,00	0,39
1,8750 % Société Foncière Lyonnaise SA EO-Obl. 2014(14/21)	FR0012346856		EUR	100	100	0	%	101,130	101.129,50	0,19
4,2500 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	BE6309987400		EUR	100	0	0	%	103,088	103.088,00	0,19
1,0000 % Southern Power Co. EO-Notes 2016(16/22) Ser.2016A	XS1434560642		EUR	100	100	0	%	100,867	100.867,00	0,19
0,1510 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1884795375		EUR	100	100	0	%	99,198	99.197,50	0,19
0,7500 % SpareBank 1 SMN EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1827891869		EUR	200	0	0	%	100,612	201.223,00	0,38
0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1967582831		EUR	200	0	0	%	99,495	198.990,00	0,37
0,5000 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2019(26)	XS1951084638		EUR	100	0	0	%	103,457	103.457,00	0,19
3,1250 % Spie S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013245263		EUR	100	0	0	%	100,251	100.251,00	0,19
1,6250 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(26/27)	XS1693281617		EUR	200	0	0	%	100,593	201.186,00	0,38
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1432392170		EUR	100	0	0	%	102,474	102.474,00	0,19
1,2500 % Suez S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/28)	FR0013173432		EUR	100	0	0	%	105,223	105.223,00	0,20
4,0000 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Bonds 2010(20) Reg.S	XS0555833580		EUR	100	0	0	%	101,520	101.520,00	0,19
0,3000 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1573958409		EUR	200	0	0	%	99,618	199.235,00	0,38
1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1811198701		EUR	100	0	0	%	99,375	99.375,00	0,19
8,3673 % Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0768664731		EUR	100	0	0	%	114,823	114.823,00	0,22
5,0000 % TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	XS0752467497		EUR	100	100	0	%	103,517	103.516,50	0,20
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1419869885		EUR	100	0	0	%	104,760	104.760,00	0,20
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2010(22)	XS0486101024		EUR	100	0	0	%	105,469	105.469,00	0,20
0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	XS1571293171		EUR	100	0	0	%	99,638	99.638,00	0,19
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0162869076		EUR	50	0	0	%	149,923	74.961,50	0,14
1,5000 % Telekom Finanzmanagement GmbH EO-Notes 2016(26/26)	XS1405762805		EUR	100	0	0	%	106,070	106.069,50	0,20
2,5000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0933241456		EUR	100	0	0	%	110,291	110.291,00	0,21
0,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS2056395606		EUR	150	150	0	%	99,033	148.549,50	0,28
1,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/34)	XS2001738991		EUR	200	0	0	%	108,410	216.819,00	0,41
1,5000 % Téléperformance SE EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248465		EUR	100	0	0	%	100,103	100.103,00	0,19
3,7500 % Telstra Corp. Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2011(22)	XS0706229555		EUR	100	100	0	%	106,595	106.594,50	0,20
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481		EUR	100	0	0	%	102,319	102.318,50	0,19
4,3390 % Teréga S.A. EO-Obl. 2011(21)	FR0011075043		EUR	100	100	0	%	104,113	104.113,00	0,20
2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1082971588		EUR	100	0	0	%	105,165	105.164,50	0,20
0,3750 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1985806600		EUR	150	0	0	%	99,079	148.618,50	0,28
0,7500 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1443997819		EUR	100	0	0	%	100,867	100.867,00	0,19
1,7500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS1681520786		EUR	100	0	0	%	100,627	100.627,00	0,19
4,0000 % UBS AG (London Branch) EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2010(22)	XS0500331557		EUR	100	0	0	%	108,080	108.080,00	0,20
0,1250 % UBS AG (London Branch) EO-Med.-Term Notes 2017(21/21)	XS1673620016		EUR	200	200	0	%	99,676	199.351,00	0,38
3,2500 % UGI International LLC EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1895495478		EUR	100	0	0	%	98,984	98.983,50	0,19

## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2015(15/30)	XS1218363270		EUR	100	0	0 %	92,994	92.994,00	0,18
0,8750 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2023 v.19(29)	DE000HV2ARM0		EUR	100	100	0 %	108,348	108.347,50	0,20
5,7500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(20/25)	XS0986063864		EUR	100	100	0 %	100,326	100.326,00	0,19
1,1250 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1403015156		EUR	100	0	0 %	107,621	107.621,00	0,20
0,2500 % United Overseas Bank Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1376390339		EUR	100	100	0 %	100,327	100.327,00	0,19
0,6250 % Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/23)	FR0013230943		EUR	100	100	0 %	93,208	93.208,00	0,18
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405766897		EUR	150	0	0 %	103,429	155.142,75	0,29
5,5000 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	AT0000A12GN0		EUR	100	0	0 %	111,099	111.099,00	0,21
0,8750 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013282571		EUR	100	100	0 %	100,428	100.427,50	0,19
1,8750 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1721422068		EUR	100	0	0 %	109,692	109.691,50	0,21
4,8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	100	0	0 %	102,503	102.503,00	0,19
2,1250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	DE000A19X8B2		EUR	100	0	0 %	108,692	108.692,00	0,20
0,2500 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(24)	SK4120015108		EUR	100	100	0 %	101,301	101.300,50	0,19
2,5000 % Wendel SE EO-Bonds 2015(15/27)	FR0012516417		EUR	100	0	0 %	102,450	102.449,50	0,19
2,7500 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0810622935		EUR	100	0	0 %	105,321	105.320,50	0,20
1,3750 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2017(32)	XS1615085864		EUR	100	0	0 %	112,384	112.384,00	0,21
5,0000 % Wienerberger AG EO-FLR Bonds 2014(21/Und.)	DE000A1Z1N206		EUR	100	0	0 %	98,042	98.042,00	0,18
2,0000 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	AT0000A20F93		EUR	50	50	0 %	98,715	49.357,50	0,09
1,2500 % Wirt.u.Infrastrukturbk. Hessen Inh.-Schv. v.2018(2033)	DE000A2DAF77		EUR	100	0	0 %	114,833	114.833,00	0,22
2,2500 % Xylem Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1378780891		EUR	100	0	0 %	103,256	103.255,50	0,19

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 8.883.333,29 16,74

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 8.883.333,29 16,74

0,6250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2016(16/23)	XS1402941790		EUR	100	0	0 %	100,447	100.447,00	0,19
1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	ES0211845302		EUR	100	0	0 %	93,087	93.086,50	0,18
1,3750 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2015(15/22) A	XS1288342659		EUR	100	100	0 %	100,625	100.625,00	0,19
3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1586831999		EUR	100	0	0 %	90,810	90.810,00	0,17
2,7500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1574148877		EUR	100	0	0 %	100,020	100.020,00	0,19
3,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2013(23)	XS0972530561		EUR	100	0	0 %	110,371	110.371,00	0,21
1,5000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(15/27)	XS1191877452		EUR	100	0	0 %	105,588	105.587,50	0,20
4,1250 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1496337236		EUR	100	0	0 %	56,067	56.067,00	0,11
3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV EO-Notes 2016(20/25) Reg.S	XS1492656787		EUR	100	0	0 %	98,137	98.137,00	0,18
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567		EUR	100	0	0 %	108,210	108.210,00	0,20
0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2016(26)	ES0413211915		EUR	100	0	0 %	106,019	106.019,00	0,20

## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.04.2020						
1,0000 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413679327		EUR	100	100	0	0 %	105,007	105.007,00	0,20
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051		EUR	100	100	100	0 %	104,137	104.137,00	0,20
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940		EUR	100	100	0	0 %	95,118	95.118,00	0,18
1,0000 % Berry Global Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2093880735		EUR	100	100	100	0 %	94,912	94.912,00	0,18
1,0000 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-Notes 2017(24)	FR0013299641		EUR	100	100	100	0 %	98,414	98.414,00	0,19
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840		EUR	100	100	0	0 %	100,600	100.600,00	0,19
2,7500 % BRF S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1242327168		EUR	100	100	100	0 %	98,154	98.154,00	0,18
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1731106347		EUR	100	100	0	0 %	84,171	84.170,50	0,16
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	XS1151586945		EUR	100	100	0	0 %	102,794	102.793,50	0,19
1,8750 % Chile, Republik EO-Bonds 2015(30)	XS1236685613		EUR	100	100	0	0 %	104,557	104.556,50	0,20
3,2500 % Colfax Corp. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1599406839		EUR	100	100	0	0 %	94,706	94.706,00	0,18
1,5490 % Comun.Autón.d.Islas Baleares EO-Obl. 2019(28)	ES0001348244		EUR	100	100	0	0 %	106,215	106.215,00	0,20
4,3000 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2006(26)	ES0000101263		EUR	200	200	200	0 %	123,461	246.922,00	0,47
5,5000 % Cott Finance Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1436943309		EUR	100	100	0	0 %	98,507	98.507,00	0,19
4,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1084050316		EUR	100	100	0	0 %	103,458	103.458,00	0,19
0,8750 % Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1890084061		EUR	150	150	150	0 %	104,808	157.212,00	0,30
1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	XS1170787797		EUR	100	100	100	0 %	101,544	101.544,00	0,19
1,3750 % Experian Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1621351045		EUR	100	100	0	0 %	102,254	102.254,00	0,19
2,6250 % Faurecia S.A. EO-Notes 2018(18/25)	XS1785467751		EUR	100	100	100	0 %	94,517	94.517,00	0,18
1,2500 % Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731		EUR	100	100	100	0 %	97,474	97.473,50	0,18
1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2016(16/23)	XS1378895954		EUR	100	100	0	0 %	99,790	99.789,50	0,19
1,0000 % General Mills Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1223830677		EUR	100	100	100	0 %	100,880	100.880,00	0,19
3,6250 % Getlink SE EO-Notes 2018(18/23)	XS1886399093		EUR	100	100	0	0 %	98,575	98.575,00	0,19
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Eur.B.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1333193875		EUR	100	100	0	0 %	94,010	94.009,50	0,18
1,6250 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2076836555		EUR	100	100	100	0 %	98,022	98.022,00	0,18
3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1419661118		EUR	100	100	100	0 %	98,688	98.687,50	0,19
0,5000 % HSH Finanzfonds AöR IHS v.2017(2025)	DE000A2DAHX5		EUR	100	100	0	0 %	103,682	103.682,00	0,20
5,1250 % Huntsman International LLC EO-Notes 2014(14/21)	XS1056202762		EUR	100	100	0	0 %	100,928	100.928,00	0,19
0,4470 % Industrial Bank Co. Ltd. (HK) EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1898123374		EUR	100	100	100	0 %	99,854	99.854,00	0,19
1,5000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549		EUR	150	150	150	0 %	95,911	143.865,75	0,27
3,3750 % Intertrust Group B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1904250708		EUR	100	100	0	0 %	100,230	100.230,00	0,19
0,9500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1617845083		EUR	100	100	0	0 %	103,088	103.088,00	0,19
2,7500 % Intrum AB EO-Notes 17(17/22) Reg.S	XS1634531344		EUR	100	100	0	0 %	88,496	44.248,00	0,08
3,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1533922776		EUR	100	100	0	0 %	101,178	101.177,50	0,19
3,0000 % Iron Mountain Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1619006486		EUR	100	100	0	0 %	95,814	95.813,50	0,18
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261		EUR	100	100	0	0 %	93,722	93.722,00	0,18

## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,4500 % Junta de Galicia EO-Obl. 2019(29)	ES0001352550		EUR	100	0	0 %	105,427	105.427,00	0,20
0,6250 % Kimberly-Clark Corp. EO-Notes 2017(17/24)	XS1679515038		EUR	200	0	0 %	101,741	203.482,00	0,38
0,5000 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(21/21)	XS1531060025		EUR	100	100	0 %	98,588	98.588,00	0,19
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868		EUR	100	100	0 %	95,815	95.815,00	0,18
3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27)	XS1602130947		EUR	100	0	0 %	100,926	100.925,50	0,19
3,8750 % LKQ Italia Bondco S.p.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1395004408		EUR	100	0	0 %	103,052	103.052,00	0,19
3,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1401324972		EUR	100	0	0 %	94,118	94.117,50	0,18
3,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2031870921		EUR	100	0	0 %	90,703	90.702,50	0,17
1,5000 % Magna International Inc. EO-Notes 2017(17/27)	XS1689185426		EUR	100	100	0 %	96,307	96.307,00	0,18
4,3750 % Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089		EUR	100	100	0 %	106,831	106.830,50	0,20
1,0200 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1886577615		EUR	100	0	0 %	100,272	100.271,50	0,19
2,0000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117296381		EUR	100	100	0 %	98,135	98.134,50	0,18
1,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993		EUR	100	0	0 %	103,204	103.204,00	0,19
3,3250 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1523028436		EUR	100	100	0 %	101,392	101.392,00	0,19
3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1533916299		EUR	100	0	0 %	86,335	86.334,50	0,16
3,7500 % Newell Brands Inc. EO-Notes 2016(16/21)	XS1389996882		EUR	100	100	0 %	102,288	102.288,00	0,19
3,7500 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1497527736		EUR	100	0	0 %	88,954	79.987,99	0,15
3,2500 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1600824962		EUR	100	0	0 %	101,227	101.227,00	0,19
3,1250 % OCI N.V. EO-Notes 2019(21/24) Reg.S	XS2066213625		EUR	100	100	0 %	98,133	98.132,50	0,18
1,4000 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1202213291		EUR	200	0	0 %	101,189	202.378,00	0,38
2,7500 % Rexel S.A. EO-Notes 2019(19/26)	XS1958300375		EUR	100	100	0 %	98,471	98.470,50	0,19
3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316		EUR	100	0	0 %	98,698	98.698,00	0,19
1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1635870923		EUR	100	0	0 %	78,067	78.066,50	0,15
4,0000 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1383922876		EUR	100	0	0 %	91,864	91.864,00	0,17
4,5000 % Sealed Air Corp. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1247796185		EUR	100	100	0 %	105,346	105.346,00	0,20
4,6250 % SGL CARBON SE Anleihe v.2019(2019/2024)	XS1945271952		EUR	100	0	0 %	72,370	72.369,50	0,14
3,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1725581190		EUR	100	0	0 %	101,225	101.225,00	0,19
1,2500 % Simon Intern. Finance S.C.A. EO-Notes 2016(16/25)	XS1412281534		EUR	100	0	0 %	99,900	99.900,00	0,19
2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1555147369		EUR	100	100	0 %	101,994	101.993,50	0,19
0,5500 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 18(23)	XS1899009705		EUR	150	150	0 %	101,997	152.995,50	0,29
0,2670 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(26)	XS2008801297		EUR	100	100	0 %	101,269	101.268,50	0,19
2,1250 % TUI AG Anleihe v.16(16/21) Reg.S	XS1504103984		EUR	100	0	0 %	79,652	79.652,00	0,15
1,1000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2015(15/23)	XS1196173089		EUR	100	100	0 %	101,929	101.929,00	0,19
4,0000 % UPCB Finance IV Ltd. EO-Notes 2015(15/27) Reg.S	XS1117297603		EUR	100	0	0 %	101,754	91.578,60	0,17
2,6250 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(15/31)	XS1146286205		EUR	100	100	0 %	119,773	119.772,50	0,23
2,1250 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	XS1971935223		EUR	100	0	0 %	95,854	95.853,50	0,18

## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,1250 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1505573995		EUR	100	0	0 %	101,886	91.697,40	0,17
2,2500 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 2014(14/26)	XS1112013666		EUR	100	0	0 %	102,756	102.756,00	0,19
4,2500 % Ziggo B.V. EO-Notes 2016(16/27) Reg.S	XS1493836461		EUR	100	100	0 %	102,975	92.677,05	0,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>52.159.018,53</b>	<b>98,29</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>590.929,45</b>	<b>1,11</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>590.929,45</b>	<b>1,11</b>
Guthaben bei CACEIS Bank France (GD)(V)									
Guthaben in Fondswährung			EUR	541.202,99		%	100,000	541.202,99	1,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			DKK	40.704,05		%	100,000	5.456,60	0,01
			GBP	3.050,57		%	100,000	3.514,08	0,01
			NOK	20.588,96		%	100,000	1.839,93	0,00
			SEK	98.242,81		%	100,000	9.184,49	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	13.533,80		%	100,000	8.092,93	0,02
			CAD	6.523,59		%	100,000	4.289,01	0,01
			CHF	6.482,39		%	100,000	6.132,82	0,01
			HKD	15.267,38		%	100,000	1.798,26	0,00
			USD	10.314,97		%	100,000	9.418,34	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>383.250,72</b>	<b>0,73</b>
Zinsansprüche			EUR	308.781,23				308.781,23	0,59
Dividendenansprüche			EUR	56.260,55				56.260,55	0,11
Quellensteueransprüche			EUR	18.208,94				18.208,94	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-66.101,61</b>	<b>-0,12</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-172,87				-172,87	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-50.937,11				-50.937,11	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.341,63				-6.341,63	-0,01

## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Prüfungskosten			EUR	-8.250,00				-8.250,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>53.067.097,09</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>100,85</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>101,00</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>526.207</b>	

#### Fußnoten:

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



## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2020	
AUD	(AUD)	1,6723000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5210000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0570000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4596000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8681000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4901000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,1901000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,6966000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0952000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,1250 % ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924	EUR	0	100	
4,5000 % ACEA S.p.A. EO-Notes 2010(20)	XS0495012428	EUR	0	100	
0,1250 % African Development Bank EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1501560848	EUR	0	50	
0,2500 % African Development Bank EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1720947081	EUR	0	50	
0,8750 % African Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1824248626	EUR	0	50	
0,3750 % Aktia Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2019(26)	XS1958616176	EUR	0	100	
2,2500 % APRR EO-Notes 2014(20)	FR0011693001	EUR	0	100	
1,4000 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2017(37)	XS1561572287	EUR	0	100	
0,6250 % Berlin, Land Landessch.v.2017(2027)Ausg.493	DE000A2AAPL9	EUR	0	100	
2,3750 % Bilfinger SE Inh.-Schv. v.2012(2019)	DE000A1ROTU2	EUR	0	50	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	0	100	
0,0100 % Clydesdale Bank PLC EO-Med.-T.Cov.Bds 2019(26)	XS2049803575	EUR	100	100	
2,5000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1699848914	EUR	0	100	
0,8750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.358 15(30) [WL]	DE000A13SR38	EUR	0	100	
4,0000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0460357550	EUR	0	100	
3,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2012(42)	EU000A1GY6W8	EUR	0	100	
0,1250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EU000A1U9951	EUR	0	100	
3,8750 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2013(2020)	DE000A1R02E0	EUR	0	50	
0,6250 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2016(33)	XS1508585772	EUR	0	100	
5,3750 % Italcementi Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0496716282	EUR	0	50	
Kärntner Ausgleichszahl.-Fonds EO-Zero Bonds 2016(32) Reg.S	XS1484645616	EUR	0	100	
0,8750 % Kommunalbanken AS EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1617533275	EUR	0	100	
0,3510 % Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2019(2023)	DE000A2TSTQ2	EUR	0	100	
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(37)	DE000A2DAR40	EUR	50	50	
0,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.17(27)	XS1615677280	EUR	0	50	
2,2500 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2013(28)	LU0905090048	EUR	0	100	
0,5000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2015(30)	XS1224445202	EUR	0	100	
2,4000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(34)	AT0000A10683	EUR	0	100	
1,5000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1346201616	EUR	0	50	
1,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1508566392	EUR	0	50	
0,7500 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2016 (2026)	DE000RLP0728	EUR	0	50	

## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### 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
1,1250 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2017(27)	XS1615680151	EUR	200	200	
1,0000 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	XS1943561883	EUR	0	200	
1,2500 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(33)	XS1808480534	EUR	0	100	
0,7500 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2015(22)	AT000B049598	EUR	0	100	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

2,8750 % SPCM S.A. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1221105759	EUR	0	100	
1,1000 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl EO-Notes 2017(17/27)	XS1716616179	EUR	0	100	
4,0000 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2013(20)	AT0000A100E2	EUR	0	50	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

6,2500 % Banco de Sabadell S.A. EO-Obl. 2010(20)	ES0213860051	EUR	0	50	
4,6000 % BPCE S.A. EO-Obl. 2007(19)	FR0010540930	EUR	0	50	
3,6250 % Faurecia S.A. EO-Notes 2016(16/23)	XS1384278203	EUR	0	100	
4,7500 % InterXion II B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1838072426	EUR	100	100	
2,7500 % Merlin Entertainments PLC EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1204272709	EUR	0	100	
3,7500 % NE Property B.V. EO-Notes 2015(15/21)	XS1325078308	EUR	0	100	
6,7500 % OI European Group B.V. EO-Notes 2010(10/20) Reg.S	XS0542593792	EUR	0	50	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

## Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	100,85
Ausgabepreis	EUR	101,00
Anteile im Umlauf	STK	526.207

### 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 4. Mai 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

## 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

#### Geschäftsführer:

Frank Egloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch

#### Postanschrift:

Lilienthalallee 36  
80939 München

Telefon +49 (0)89 54 00 - 1072

Telefax +49 (0)89 54 00 38 1072

### 3. Asset Management-Gesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

#### Postanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

### 4. Vertrieb

Wettlauffer Wirtschaftsberatung GmbH

#### Postanschrift:

Bleibtreustraße 47  
10623 Berlin

[www.wettlauffer.ch](http://www.wettlauffer.ch)

### 5. Anlageausschuss

Markus Hesse

Landeskirchenamt der Evangelischen Kirche in Mitteldeutschland (EKM), Erfurt

Frank Wettlauffer

Wettlauffer Wirtschaftsberatung GmbH, Berlin

WKN / ISIN: A2H7NX / DE000A2H7NX5