



# Halbjahresbericht zum 31. März 2018

## **Uni**Institutional Short Term Credit

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Short Term Credit	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	15
Erläuterungen zum Bericht	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	22

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2017 bis 31. März 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2018.

## Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Eine unerwartet hohe Inflationszahl für Januar ließ dann Befürchtungen aufkommen, die Notenbanker könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. In der Spitze stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen auf 2,95 Prozent. Zum März hin wendete sich dann jedoch das Blatt. Für den Inflationsanstieg konnten Wettereffekte verantwortlich gemacht werden. US-Präsident Donald Trump sorgte mit gleich mehreren Personalrochaden und der Erhebung von Strafzöllen für Verunsicherung. US-Papiere konnten einen Teil der Verluste wieder aufholen. Letztlich verblieb aber auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Verlust von 1,1 Prozent. Die US-Notenbank erhöhte im Berichtszeitraum zweimal den Leitzins und stellte weitere Schritte in Aussicht.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Vor allem im Oktober wurden kräftige Zuwächse verzeichnet. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar halbierte die Europäische Zentralbank (EZB) das Ankaufprogramm auf 30 Milliarden Euro im Monat, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Die Unterstützung der EZB blieb also erhalten und wurde positiv aufgenommen. Auch zu Beginn des neuen Kalenderjahres verloren Euro-Staatsanleihen nur leicht an Wert und waren bereits ab Februar wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlagehafen von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war der große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebeine 3,7 Prozent zulegen konnten, während Anleihen aus den Kernländern nur um 0,9 Prozent stiegen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Die EZB sorgte zwischenzeitlich für einen kurzzeitigen Renditeanstieg, da die Währungshüter einen kleinen Absatz aus ihrem Beschlusspapier strichen, wonach sie bislang bereit waren das Ankaufprogramm notfalls zu verlängern.

Das Fehlen wurde als erster Schritt zu einer Normalisierung der Geldpolitik gewertet. In Summe gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum 1,9 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risikoaufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

## Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten unter starken Schwankungen Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,1 Prozent. Zuletzt kam es zu deutlichen Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktbreite S&P 500-Index 4,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen dann von der tatsächlichen Verabschiedung der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflations Sorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für starke Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Immer wieder belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EURO STOXX 50-Index verlor bei hoher Volatilität letztendlich 6,5 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtshalbjahr Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 5,4 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 5,7 Prozent. Treiber waren vor allem die teils stark aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Doch im Frühjahr 2018 konnten sich die aufstrebenden Volkswirtschaften dem von den USA ausgehenden Handelskonflikt nicht mehr entziehen, sodass es auch dort zu Kurseinbußen kam.

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

# UniInstitutional Short Term Credit

WKN 914697  
ISIN LU0175818722

Halbjahresbericht  
01.10.2017 - 31.03.2018

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	0,52	1,27	3,29	12,12

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

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Irland	26,34 %
Großbritannien	15,25 %
Niederlande	12,37 %
Italien	11,26 %
Frankreich	6,37 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,66 %
Spanien	5,11 %
Cayman Inseln	4,92 %
Luxemburg	2,29 %
Deutschland	2,11 %
Portugal	2,00 %
Australien	1,53 %
Schweden	1,50 %
Belgien	0,84 %
Japan	0,80 %
Dänemark	0,44 %
Kanada	0,12 %
Schweiz	0,08 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,99 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>7,06 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-6,05 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Sonstiges	76,37 %
Banken	10,32 %
Automobile & Komponenten	2,63 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	1,92 %
Hardware & Ausrüstung	1,40 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,35 %
Immobilien	1,07 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,76 %
Software & Dienste	0,66 %
Investitionsgüter	0,61 %
Investmentfondsanteile	0,60 %
Groß- und Einzelhandel	0,54 %
Versorgungsbetriebe	0,48 %
Transportwesen	0,19 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,06 %
Medien	0,03 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,99 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>7,06 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-6,05 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniInstitutional Short Term Credit

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.013.156.682,05)	1.005.239.077,54
Bankguthaben	71.712.213,43
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.532.433,89
Forderungen aus Anteilverkäufen	810.714,23
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	970.501,26
	<b>1.081.264.940,35</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-59.997.542,45
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.749.254,22
Zinsverbindlichkeiten	-9.012,22
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.415.293,22
Sonstige Passiva	-629.923,86
	<b>-64.801.025,97</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.016.463.914,38</b>
Umlaufende Anteile	21.891.617,000
Anteilwert	46,43 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Short Term Credit

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
AU0000DAQHB4	3,130 % Driver Australia Two Trust Reg.S. FRN ABS S.2B v.15(2023)	0	210.640	408.866	99,8818	254.793,07	0,03
						<b>254.793,07</b>	<b>0,03</b>
<b>EUR</b>							
XS1218821756	1,000 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	101,2310	1.518.465,00	0,15
XS1782508508	0,012 % ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021)	2.700.000	0	2.700.000	99,7390	2.692.953,00	0,26
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	0	0	600.000	103,0450	618.270,00	0,06
BE6301509012	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV S.A. EMTN FRN v.18(2024)	4.200.000	0	4.200.000	99,5670	4.181.814,00	0,41
BE6285450449	0,422 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	1.000.000	1.100.000	101,2965	1.114.261,50	0,11
PTTGCKOM0005	0,721 % Aqua Finance No.4 Ltd. Cl.A FRN ABS v.17(2035)	0	0	9.000.000	98,5776	8.871.987,42	0,87
XS1499702311	3,550 % Arbour CLO IV Ltd. Reg.S. FRN CLO Cl.D v.16(2030)	0	0	4.200.000	102,0528	4.286.217,56	0,42
XS1577953760	0,321 % Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2021)	0	0	2.100.000	99,9600	2.099.160,00	0,21
IT0005058729	0,179 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Ten S.A. Cl.A MBS v.14(2028)	0	656.983	251.154	99,9868	251.121,06	0,02
IT0005058737	0,499 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Ten S.A. Cl.B FRN ABS v.14(2028)	0	0	1.770.000	99,9243	1.768.660,80	0,17
IT0005125460	0,029 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Twelve Srl Reg.S. Cl.12A ABS v.15(2029)	0	1.047.093	2.952.907	99,8090	2.947.265,98	0,29
XS1629866606	0,523 % AT&T Inc. Reg.S. FRN v.17(2023)	0	0	3.800.000	101,3935	3.852.953,00	0,38
XS1648457882	0,429 % Aurorus 2017 B.V. Cl.12017-1B ABS Reg.S. v.17(2078)	0	0	2.500.000	100,5777	2.514.443,08	0,25
XS1648457965	0,729 % Aurorus 2017 B.V. Cl.12017-1C ABS Reg.S. v.17(2078)	0	0	1.500.000	100,0002	1.500.003,41	0,15
XS1605708228	2,150 % Avoca CLO XI DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	2.000.000	0	3.250.000	101,6627	3.304.037,23	0,33
XS1605708491	3,050 % Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	1.600.000	0	3.850.000	102,2317	3.935.920,22	0,39
XS1659786922	2,000 % Avoca CLO XIII DAC Cl.CR FRN CLO v.17(2030)	3.000.000	0	3.000.000	101,5357	3.046.071,33	0,30
XS1506482543	3,700 % Avoca CLO XVII Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CLO v.16(2029)	0	0	3.450.000	102,1258	3.523.339,20	0,35
ES0370151039	0,622 % AYT Hipotecario Mixto II - FTA FRN MBS S.Cl.CH2. v.04(2036)	0	81.097	1.202.903	92,1375	1.108.325,01	0,11
XS1663012208	2,000 % Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030)	0	0	5.000.000	99,7448	4.987.239,15	0,49
ES0312885025	0,322 % BANCAJA Fondo de Titulización MBS v.03(2036)	0	89.811	1.077.516	99,1722	1.068.595,67	0,11
ES0312885017	0,000 % BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos Cl.A2 Reg.S. FRN MBS v.03(2036)	468.837	36.072	432.765	99,1768	429.202,72	0,04
XS1560862580	0,471 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	4.400.000	101,0460	4.446.024,00	0,44
XS1200103361	0,875 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.800.000	101,5750	1.828.350,00	0,18
ES0313716021	0,000 % Bankinter CLO FRN ABS v.14(2043)	0	0	900.000	99,6453	896.807,37	0,09
ES0413679327	1,000 % Bankinter S.A. Pfe. Reg.S. v.15(2025)	0	0	900.000	101,4860	913.374,00	0,09
XS1664643746	0,172 % B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021)	0	0	3.300.000	100,3050	3.310.065,00	0,33
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. NV EMTN v.17(2022)	0	0	2.200.000	100,0900	2.201.980,00	0,22
BE0002477520	0,625 % Belfius Bank S.A. Reg.S. Pfe v.14(2021)	0	0	1.000.000	102,2381	1.022.381,00	0,10
IT0005027930	0,721 % Berab 3 A MBS v.14(2061)	595.472	522.033	4.204.526	100,6155	4.230.406,37	0,42
IT0005027948	1,921 % Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061)	0	0	8.000.000	100,9950	8.079.598,24	0,79
XS1774127242	0,000 % BL Cards Cl.B ABS FRN Reg.S. v.18(2034)	3.900.000	0	3.900.000	100,0000	3.900.000,00	0,38
XS1774127325	0,000 % BL Cards Cl.C ABS FRN Reg.S. v.18(2034)	4.300.000	0	4.300.000	100,0000	4.300.000,00	0,42
XS1512782050	3,600 % Blackrock EUR CLO II FRN CLO Cl. 2X D Reg.S. v.16(2030)	0	0	4.500.000	100,6551	4.529.478,24	0,45
XS1693276880	1,800 % BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X C FRN CLO Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	101,3518	1.013.518,30	0,10
XS1693277425	2,650 % BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X D FRN CLO Reg.S. v.17(2027)	8.275.000	0	8.275.000	99,9434	8.270.316,68	0,81
XS1572746607	0,391 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2066)	4.336.271	2.223.901	10.298.188	99,7094	10.268.259,15	1,01
XS0981862989	1,121 % Bluestep Mortgages Securities No. 2 Ltd. STEP 2 Aa MBS v.13(2055)	807.551	571.619	3.975.047	100,4993	3.994.894,15	0,39
XS1548436556	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	1.000.000	4.600.000	100,0710	4.603.266,00	0,45
XS1756434194	0,002 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000	99,0820	4.954.100,00	0,49
FR0013323672	0,171 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023)	3.000.000	0	3.000.000	99,7750	2.993.250,00	0,29
XS1340900064	0,260 % Bumper 7 Cl.A Reg.S. ABS FRN v.16(2026)	0	553.199	1.239.504	99,9708	1.239.141,88	0,12
FR0013218138	0,500 % Caggemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	800.000	100,8630	806.904,00	0,08
FR0013155868	0,352 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	0	2.100.000	101,0100	2.121.210,00	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1630716659	0,422 % Cartesian Residential Mortgages 2 S.A. Class B FRN MBS v. 17(2051)	0	0	1.400.000	100,4293	1.406.010,49	0,14
XS1630716733	0,822 % Cartesian Residential Mortgages 2 S.A. Class C FRN MBS v. 17(2051)	2.000.000	0	3.400.000	100,5190	3.417.646,65	0,34
IT0005002933	0,821 % Claris Finance S.r.l. A1 MBS v.14(2061)	747.115	207.357	673.171	100,3599	675.593,92	0,07
IT0005106551	0,422 % Claris Lease Finance Reg.S. FRN ABS v.15(2043)	1.111.628	1.442.896	6.149.737	99,8364	6.139.673,67	0,60
IT0005139727	0,472 % Claris SME 2015 Srl. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.15(2062)	0	600.772	810.890	100,0791	811.531,62	0,08
IT0004231285	0,000 % Cordusio RMBS Securitisation S.r.l. FRN MBS Cl. 4/B v. 07(2040)	0	0	6.000.000	93,0499	5.582.995,14	0,55
IT0004144900	0,000 % Cordusio RMBS S.r.l. FRN MBS Cl.B. v.06(2042)	0	0	10.000.000	92,0398	9.203.982,80	0,91
XS1052138911	3,400 % Cvc Cordatus Loan Fund III Ltd. FRN s.Cl.D Reg.S. MBS v. 14(2027)	0	0	2.430.000	98,4910	2.393.331,47	0,24
XS1640928443	2,050 % CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. CR Reg.S. FRN CLO v. 17(2030)	1.750.000	0	3.400.000	101,1764	3.439.996,48	0,34
XS1640929094	2,950 % CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v. 17(2030)	1.700.000	0	1.700.000	102,2659	1.738.520,95	0,17
XS1439445146	3,200 % CVC Cordatus Loan Fund VII Ltd. Reg.S. FRN CLO v.16(2029)	0	0	2.000.000	101,3856	2.027.711,56	0,20
XS1577955542	2,850 % CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	5.000.000	0	5.000.000	102,1770	5.108.850,25	0,50
DE000A2GSCY9	0,121 % Daimler AG Reg.S. FRN EMTN v.17(2024)	0	0	5.100.000	100,2560	5.113.056,00	0,50
XS1390245329	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	900.000	101,0350	909.315,00	0,09
XS1117708831	1,550 % DECO 2014 TULIP Ltd. Cl.C MBS v.14(2024)	0	5.682	1.813.961	99,6169	1.807.011,07	0,18
XS1240159282	1,071 % Dilosk RMBS No.1 Ltd Cl.1B FRN MBS v.15(2051)	1.500.000	0	7.700.000	100,2692	7.720.726,48	0,76
XS1076005070	3,329 % Dryden Leveraged Loan CDO CL. 32X FRN Reg.S. v.14(2026)	0	0	6.000.000	101,1621	6.069.723,18	0,60
XS1611106045	2,775 % Dryden 35 Euro CLO 2014 BV Cl.DR Reg.S FRN CDO v. 17(2027)	0	0	2.000.000	100,0069	2.000.137,64	0,20
XS1584046566	2,150 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v. 17(2031)	1.500.000	0	6.000.000	101,4508	6.087.050,58	0,60
XS1584048182	3,050 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X D v. 17(2031)	0	0	4.000.000	99,5223	3.980.893,40	0,39
DE000DL19TQ2	0,472 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	3.100.000	99,9210	3.097.551,00	0,30
XS1382791892	0,021 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v. 16(2020)	0	1.000.000	1.500.000	100,4990	1.507.485,00	0,15
XS1557095459	0,375 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 17(2021)	0	0	2.700.000	100,3740	2.710.098,00	0,27
XS1636547173	0,973 % Dutch Property Finance Cl.B MBS v.17(2048)	0	0	8.000.000	100,0038	8.000.306,40	0,79
XS0987076972	0,591 % EDELWEISS 2013-1. Cl.B. FRN ABS v.13(2022)	0	0	1.900.000	100,0017	1.900.032,68	0,19
XS1626193145	0,673 % EDML 2017-1 BV Cl.C MBS FRN v.17(2055)	0	0	4.000.000	100,0039	4.000.154,12	0,39
XS1744729044	0,000 % EDML 2018-1 BV Cl.C MBS v. 2018 2057	3.500.000	0	3.500.000	100,0000	3.500.000,11	0,34
XS0221900243	0,000 % E-MAC DE 2005-I BV Reg.S. FRN MBS v.05(2047)	0	436.353	333.490	99,9860	333.442,79	0,03
XS0257589860	0,000 % E-MAC DE 2006-II B.V. Cl.A FRN MBS Reg.S. v.06(2048)	0	1.770.910	5.926.078	99,9664	5.924.088,33	0,58
XS0276933347	0,000 % E-MAC DE 2006-II B.V. Cl.A2 MBS FRN Reg.S. v.06(2058)	10.330.622	1.397.377	12.663.620	99,9779	12.660.817,70	1,25
XS1550149204	1,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 17(2024)	0	0	2.900.000	99,8420	2.895.418,00	0,28
XS1750986744	1,125 % Enel Finance International NV EMTN v.18(2026)	3.100.000	1.000.000	2.100.000	97,4020	2.045.442,00	0,20
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	9.332.880	428.151	8.904.729	101,6700	9.053.435,26	0,89
XS1588886025	0,379 % European Residential Loan Securitisation 2017-PL1 DAC Cl.A FRN MBS v.17(2057)	2.807.251	565.711	4.506.229	99,9154	4.502.415,17	0,44
XS1588886611	0,629 % European Residential Loan Securitisation 2017-PL1 DAC Cl.B FRN MBS v.17(2057)	0	0	6.300.000	99,3827	6.261.110,60	0,62
XS1588886884	1,129 % European Residential Loan Securitisation 2017-PL1 DAC Cl.C FRN MBS v.17(2057)	0	0	6.000.000	99,5959	5.975.755,44	0,59
XS1694786945	0,671 % Fastnet Securities 13 DAC FRN MBS Cl.C v.17(2057)	2.500.000	0	2.500.000	100,0025	2.500.063,63	0,25
XS1694788305	1,321 % Fastnet Securities 13 DAC FRN RMBS Cl.D v.17(2057)	5.550.000	0	5.550.000	100,0467	5.552.592,63	0,55
XS1697916358	0,250 % FCA Bank S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2020)	2.300.000	0	2.300.000	99,9720	2.299.356,00	0,23
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	3.200.000	100,9830	3.231.456,00	0,32
FR0012185932	0,409 % FCT GINKGO Compartment Sales Finance 2014-1Cl.B FRN ABS v.14(2041)	0	0	1.700.000	99,4722	1.691.026,62	0,17
FR0013184488	0,329 % FCT Ginko Cl.B ABS FRN Reg.S v.16(2039)	0	0	3.800.000	100,0002	3.800.008,82	0,37
FR0010744664	0,171 % FCT Marsollier Mortgages FRN MBS v.09(2050)	0	1.788.961	4.196.338	99,4091	4.171.540,46	0,41
IT0003575070	0,673 % F-E Mortgages S.r.l. Cl.B FRN MBS v.03(2043)	8.500.000	0	8.500.000	100,1924	8.516.350,77	0,84
FR0013262698	1,500 % Fonciere des Regions S.A. v.17(2027)	0	0	3.500.000	97,7220	3.420.270,00	0,34
ES0338447008	0,000 % Fondo de Titulizacion de Activos Hipotecans 11 FRN MBS v. 02(2035)	0	254.659	3.101.843	99,2611	3.078.923,12	0,30
ES0339759013	0,000 % FTPYME TDA CAM 4 Fondo de Titulización de Activos Cl.A2 Reg.S. FRN ABS v.06(2045)	0	177.138	187.710	99,8259	187.383,17	0,02
ES0332233040	0,000 % GC FTPYME Pastor 4 -F.T.A. Cl.4 C Reg.S. FRN ABS v. 06(2045)	0	886.736	168.708	99,8528	168.459,82	0,02
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	0	200.000	101,4770	202.954,00	0,02
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.100.000	104,3265	1.147.591,50	0,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1617843542	2,250 % GLG EURO CLO III D.A.C. Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	7.000.000	102,1164	7.148.150,10	0,70
XS1461969773	0,330 % Globaldrive Auto Receivables 2016-B Cl.B B.V. FRN ABS Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.000.000	100,0003	2.000.005,62	0,20
XS1577427526	0,303 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	4.100.000	100,1110	4.104.551,00	0,40
XS1458408306	0,673 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.16(2021)	0	0	2.600.000	101,7140	2.644.564,00	0,26
XS1628803063	2,200 % Halcyon Loan Advisors European Funding 2017-1 DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	8.000.000	99,8941	7.991.530,00	0,79
XS1754145172	2,550 % Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	5.350.000	0	5.350.000	99,9392	5.346.745,17	0,53
XS1692042259	1,850 % Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030)	4.650.000	0	4.650.000	101,1660	4.704.220,67	0,46
XS1692043067	2,700 % Harvest CLO XII Cl.DR Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	5.000.000	99,9768	4.998.838,35	0,49
XS1700426973	2,500 % Harvest CLO XIV DAC Cl. 14X DR / D FRN Reg.S. CLO v.17(2029)	2.500.000	0	2.500.000	100,0480	2.501.200,95	0,25
XS1588895877	2,100 % Harvest CLO XVII DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	1.000.000	99,5502	995.502,38	0,10
XS1588896339	3,150 % Harvest CLO XVII DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	3.000.000	0	9.000.000	102,1929	9.197.360,82	0,90
XS1527192485	1,375 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	900.000	101,3770	912.393,00	0,09
IT0003383871	0,671 % HELICONUS 2002-1 Cl.B MBS v.02(2036)	0	0	3.750.000	100,3530	3.763.239,00	0,37
ES0347861017	0,071 % IM Pastor 2 B - Fdo d.Tit.Hipot. FRN v.04(2041)	0	0	2.000.000	96,0270	1.920.540,76	0,19
ES0347861009	0,000 % IM Pastor 2 Cl.A MBS v.04(2041)	1.074.720	184.875	1.373.953	99,6213	1.368.749,92	0,13
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.500.000	100,9510	2.523.775,00	0,25
IT0005259988	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pfe. Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	100,8080	2.016.160,00	0,20
IT0005082786	0,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pfe. v.15(2022)	0	0	600.000	101,9190	611.514,00	0,06
XS1599167589	0,622 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	1.500.000	101,7250	1.525.875,00	0,15
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	900.000	101,7225	915.502,50	0,09
IT0004180300	0,000 % Intesa S.3 S.r.l. Cl.B3 FRN MBS v.07(2033)	0	0	2.500.000	99,7705	2.494.262,08	0,25
IT0004197254	0,000 % Italfinance Securitisation Vehicle 2 SRL S.07-1 FRN ABS v.07(2026)	0	629.525	2.950.596	99,4099	2.933.186,13	0,29
IT0005028003	2,150 % Italien v.14(2021)	0	0	1.000.000	106,9800	1.069.800,00	0,11
XS1692846790	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	2.000.000	3.100.000	100,2620	3.108.122,00	0,31
XS1726323436	0,272 % Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022)	4.500.000	1.000.000	3.500.000	101,3270	3.546.445,00	0,35
XS1241576922	0,573 % Kingswood Mortgages 2015-1 A Reg.S. FRN MBS v.15(2052)	0	271.930	13.751	100,0036	13.751,87	0,00
XS1241578118	1,673 % Kingswood Mortgages 2015-1 B Reg.S. FRN MBS v.15(2052)	0	0	3.000.000	100,0035	3.000.103,74	0,30
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale S.A. EMTN v.17(2024)	2.800.000	0	2.800.000	98,3340	2.753.352,00	0,27
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg S.783 Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.800.000	100,2380	2.806.664,00	0,28
XS1432496898	3,100 % Laurelin 2016-1 Designated Activity Company Cl.C FRN Reg.S. CDO v.16(2029)	0	0	2.000.000	100,9063	2.018.125,82	0,20
XS1432497276	4,100 % Laurelin 2016-1 Designated Activity Company Cl.D FRN Reg.S. CDO v.16(2029)	0	0	5.000.000	101,2766	5.063.831,90	0,50
XS1604200904	0,192 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	3.000.000	100,4520	3.013.560,00	0,30
XS1693260702	0,750 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.200.000	100,0905	1.201.086,00	0,12
ES0359092014	0,000 % Madrid RMBS II - Fondo de Titulización de Activos- Cl.A2 FRN Reg.S. MBS v.06(2049)	0	715.645	4.793.264	97,2967	4.663.688,96	0,46
XS0270497612	0,152 % Marble Arch Residential Securi Plc. Cl.1A Reg.S. v.06(2040)	0	0	2.500.000	94,1649	2.354.122,30	0,23
XS0270496994	0,000 % Marble Arch Residential Securitisation Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.B1a v.06(2040)	0	0	3.062.000	95,9946	2.939.354,50	0,29
XS1237187718	0,000 % McDonald's Corporation Reg.S. FRN v.15(2019)	0	0	2.500.000	100,3820	2.509.550,00	0,25
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	0	1.800.000	100,2840	1.805.112,00	0,18
XS1529837947	0,173 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	0	5.800.000	100,2300	5.813.340,00	0,57
XS1130066175	0,750 % Nationwide Building Society Pfe. v.14(2021)	0	0	1.000.000	102,4770	1.024.770,00	0,10
XS0248866542	0,000 % Newgate Funding Plc. MBS FRN Reg.S. v.06(2050)	1.164.253	76.075	1.886.761	95,5550	1.802.894,64	0,18
XS1560858398	3,350 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.DR v.17(2030)	0	0	4.214.000	101,3492	4.270.853,43	0,42
XS1531385596	3,600 % Oak Hill European Credit Partners V Ltd. FRN Cl.D Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	3.500.000	99,9266	3.497.431,00	0,34
XS1590512932	2,200 % OCP Euro CLO 2017-1 Cl. DA Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1.400.000	0	4.100.000	100,0745	4.103.052,94	0,40
FR0013241536	0,750 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	1.000.000	1.500.000	100,7170	1.510.755,00	0,15
PTSCWOM0008	0,779 % Pelican SME No. 2A Reg.S. ABS v.15(2043)	0	2.554.899	2.067.515	100,0706	2.068.974,22	0,20
XS0280787226	0,000 % Perpetual Trustees Victoria Ltd. -Challenger Millennium Series 2007-1E Trust- Cl. AB FRN MBS Reg.S. v.07(2038)	0	0	1.600.000	96,4473	1.543.157,57	0,15
XS1548899738	2,123 % Phoenix Park CLO Ltd. Cl.1X BR Reg.S. CDO v.17(2027)	1.600.000	0	1.600.000	100,7739	1.612.382,05	0,16
XS1080224006	3,073 % Phoenix Park CLO Ltd. Reg.S. MBS S.C v.14(2027)	0	0	4.000.000	100,2768	4.011.073,04	0,39
IT0005092470	0,271 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2030)	631.458	525.582	1.326.695	99,9617	1.326.186,69	0,13
FR0013309606	0,101 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.18(2023)	2.400.000	0	2.400.000	99,8080	2.395.392,00	0,24
FR0013322146	0,253 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.18(2025)	5.300.000	1.300.000	4.000.000	99,6540	3.986.160,00	0,39
FR0013292687	0,242 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	2.500.000	0	2.500.000	100,1360	2.503.400,00	0,25
XS0300468385	0,000 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043)	5.064.776	114.038	4.950.738	96,7006	4.787.394,14	0,47
XS0300473203	0,000 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.M1A FRN MBS v.07(2043)	3.340.582	75.217	3.265.365	93,8536	3.064.661,75	0,30
XS1596799699	3,250 % Rye Harbour CLO Ltd. Cl.DR FRN CLO Reg.S. v.17(2031)	0	0	3.825.000	99,9500	3.823.088,15	0,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
PTSSCAOM0012	0,480 % SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 Class 1 A ABS v.17(2033)	0	0	6.000.000	99,5791	5.974.745,16	0,59
PTSSCBOM0011	1,230 % SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 Class 1 B ABS v.17(2033)	0	0	3.500.000	99,1995	3.471.981,28	0,34
DE000A13SL18	0,000 % SAP SE Reg.S. FRN v.14(2018)	0	0	700.000	100,1870	701.309,00	0,07
FR0013221603	0,971 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. C Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	5.000.000	99,4550	4.972.748,60	0,49
FR0013190329	1,922 % SapphireOne Mortgages FCT Cl.D Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	5.000.000	100,0024	5.000.122,20	0,49
FR0013213477	1,171 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.C Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	500.000	98,3869	491.934,29	0,05
FR0013213485	1,921 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.D Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	2.600.000	98,2467	2.554.415,47	0,25
XS1599109896	0,072 % Scania CV AB Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	800.000	100,3820	803.056,00	0,08
XS1087817422	0,321 % Scentre Group EMTN Reg.S FRN v.14(2018)	0	0	2.000.000	100,1500	2.003.000,00	0,20
FR0013054020	0,371 % Societ� des Autoroutes Paris-Rhine-Rhône Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	1.900.000	100,9960	1.918.924,00	0,19
FR0013321791	0,123 % Societe Generale S.A. FRN v.18(2023) �	10.000.000	0	10.000.000	99,4900	9.949.000,00	0,98
ES0305177018	1,672 % SRF 2016-1 Fondo de Titulizacion Cl.A FRN MBS Reg.S. v.16(2064)	0	0	5.000.000	98,2644	4.913.217,50	0,48
ES0305177000	0,672 % SRF 2016-1 Fondo de Titulizacion Cl.A FRN MBS Reg.S. v.16(2064)	0	368.414	5.607.323	98,8924	5.545.214,34	0,55
ES0305239016	1,572 % SRF 2017-1 Fondo de Titulizacion Cl.B Reg.S. FRN MBS v.17(2063)	0	0	4.900.000	100,2045	4.910.020,40	0,48
IT0005245839	0,090 % Sunrise Srl. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.17(2041)	0	0	2.000.000	99,8889	1.997.777,08	0,20
IT0005283509	0,030 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	2.000.000	0	2.000.000	100,0698	2.001.396,74	0,20
IT0005199382	0,280 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl. 2016-1 v.16(2040)	0	612.153	872.755	100,0709	873.373,76	0,09
IT0005119570	1,030 % Sunrise S.r.l. S.M1 Reg.S. FRN ABS v.15(2032)	0	572.244	1.427.756	99,5645	1.421.537,42	0,14
IT0005143133	0,530 % Sunrise Srl 2015-3 Cl.A1FRN ABS Reg.S. v.15(2035)	0	706.238	389.424	100,0473	389.607,86	0,04
XS1200837836	0,375 % Swedbank Hypotek AB Pfe. v.15(2022)	0	0	1.000.000	101,0300	1.010.300,00	0,10
XS1220235839	1,200 % Taurus 2015-2 DEU B Reg.S. FRN MBS v.15(2026)	0	0	2.000.000	98,6316	1.972.631,84	0,19
ES0377965035	0,000 % TDA Cajamar TDCAJ 2 B MBS v.05(2041)	0	28.288	396.304	91,3943	362.198,75	0,04
ES0377990009	0,000 % TDA CAM Cl. 3A FRN MBS Reg.S. v.04(2033)	1.773.662	131.433	1.642.229	99,4845	1.633.763,47	0,16
ES0338449004	0,000 % TDA CAM 2 -Fondo de Titulización de Activos- S. 2 A Reg.S. FRN MBS v.03(2032)	1.381.745	98.233	1.283.512	99,7409	1.280.186,01	0,13
ES0377978020	0,000 % TDA 14 A3 Mixto v.01(2030)	0	47.518	152.506	99,8768	152.318,01	0,01
ES0377988029	0,321 % TDA 17-Mixto F.T.A. Cl.B1 FRN ABS v.03(2035)	0	0	1.500.000	94,5177	1.417.765,31	0,14
ES0377981024	0,000 % TDA 20-Mixto FTA Cl.A2 MBS v.04(2036)	0	222.951	2.013.690	99,8543	2.010.755,15	0,20
XS1394777665	0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.500.000	101,0820	2.527.050,00	0,25
XS1791719534	0,123 % The Goldman Sachs Group, Inc. FRN EMTN v.18(2020)	4.100.000	0	4.100.000	100,0300	4.101.230,00	0,40
IT0005082976	2,300 % TIBET CMBS S.R.L. Cl.B Reg.S. FRN MBS v.15(2026)	0	37.104	2.825.188	99,6141	2.814.287,40	0,28
XS1680962088	2,172 % Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	1.500.000	101,1607	1.517.410,67	0,15
XS1680961510	1,850 % Tikehau CLO 3X C III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	4.000.000	0	4.000.000	101,6767	4.067.069,48	0,40
ES0377964012	0,171 % TITULIZACION DE ACTIVOS MBS v.04(2036)	0	73.636	856.610	95,0283	814.021,67	0,08
XS1401105587	0,375 % Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	1.000.000	100,2548	1.002.548,00	0,10
IT0005199309	0,621 % Towers CQ S.r.l. ABS Reg.S. v.16(2033)	0	1.411.823	4.060.678	99,8894	4.056.186,16	0,40
IT0005199317	2,921 % Towers CQ Srl. Cl.B Reg.S. FRN ABS v.16(2033)	0	0	5.000.000	102,9980	5.149.901,10	0,51
XS1171489476	0,000 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S FRN v.15(2018)	0	0	600.000	100,1165	600.699,00	0,06
IT0005072019	2,172 % Ticolore 2014 SPV S.r.l. Cl.B IT ABS Reg.S. v.14(2041)	2.500.000	0	4.000.000	99,5044	3.980.176,44	0,39
IT0005090813	0,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	2.000.000	100,0960	2.001.920,00	0,20
XS0311808561	0,000 % Uropa Securities Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.A3b v.07(2040)	8.500.000	0	8.500.000	95,9836	8.158.606,68	0,80
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	2.079.956	213.047	1.866.909	99,7426	1.862.102,97	0,18
IT0003934020	0,132 % Vela Home S.r.l.S. 3 B MBS v.05(2040)	0	0	6.000.000	99,3085	5.958.507,36	0,59
IT0005212813	0,252 % Voba Finance S.r.l. Cl.6 A2 FRN ABS Reg.S. v.16(2060)	0	233.235	626.078	99,9738	625.913,53	0,06
XS1372838083	0,622 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	2.000.000	100,8115	2.016.230,00	0,20
DE000A19B8D4	0,750 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.400.000	101,1105	2.426.652,00	0,24
XS1558022866	0,172 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	3.300.000	100,4415	3.314.569,50	0,33
XS1722859532	0,625 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.800.000	0	1.800.000	97,9960	1.763.928,00	0,17
						<b>625.634.730,97</b>	<b>61,64</b>
<b>GBP</b>							
XS1192474978	1,754 % Aggregator of Loans Backed by Assets 2015-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2049)	412.853	626.703	6.396.518	100,3583	7.323.944,43	0,72
XS1277627086	1,547 % Dukinfield Plc. Cl.A FRN MBS Reg.S. v.15(2045)	0	308.766	2.749.933	100,0162	3.137.911,07	0,31
XS1277634371	1,747 % Dukinfield PLC Cl.B Reg.S. FRN MBS v.15(2045)	0	0	3.500.000	99,0708	3.956.049,29	0,39
XS0311693484	0,876 % Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044)	6.500.000	0	13.423.000	96,1507	14.724.821,49	1,45
XS1468804874	1,980 % Hawksmoor Mortgages MBS FRN Reg.S. v.16(2053)	171.951	205.646	2.459.588	100,9366	2.832.429,61	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1535971623	2,004 % LaSer ABS 2017 Plc. Cl. 1B Reg.S. ABS FRN v.17(2030)	0	0	10.000.000	99,9990	11.408.902,57	1,12
XS0270513590	0,804 % Marble Arch Res.Sec.(No.4) Plc. Cl.A3c Reg.S. FRN MBS v.08(2040)	0	708.415	225.447	99,8099	256.724,26	0,03
XS1488428332	1,957 % Marketplace Originated Consume 2016-1 A Reg.S. FRN ABS v.16(2024)	0	168.123	108.564	99,9948	123.853,77	0,01
XS1700715060	1,757 % Marketplace Originated Consumer Assets 2017-1 Plc. Reg.S. Cl.B ABS v.17 (2027)	1.900.000	0	1.900.000	99,9997	2.167.706,12	0,21
XS1700715227	2,407 % Marketplace Originated Consumer Assets 2017-1 Plc. Reg.S. Cl.C ABS v.17 (2027)	600.000	0	600.000	95,7949	655.755,14	0,06
XS1063509225	1,398 % Moorgate Funding 2014-1 Plc. Cl.A1 Reg.S. FRN MBS v.14(2050)	2.044.088	1.037.801	9.968.591	99,9995	11.373.124,56	1,12
XS1134518155	1,398 % Newday Partnership Funding 2015-1 Plc. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.15(2025)	0	0	4.212.000	98,6087	4.738.617,55	0,47
XS1134518668	1,998 % Newday Partnership Funding 2015-1 Plc. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.15(2025)	0	0	3.000.000	100,3435	3.434.461,61	0,34
XS0248221920	0,809 % Newgate Funding Plc. MBS FRN Reg.S v.06(2050)	0	129.442	2.226.378	92,4666	2.348.722,11	0,23
XS1200099155	2,256 % Residential Mortgage Securities 28 Plc. Cl.B Reg.S. FRN MBS v.15(2046)	3.000.000	0	4.500.000	99,9890	5.133.493,52	0,51
XS0957024226	2,023 % Thrones Plc. 2013-1 A FRN MBS v. 13(2044)	0	1.017.927	4.823.314	99,9146	5.498.228,34	0,54
XS1092291308	1,547 % THRONES 2014-1 Plc. Cl. B Reg.S. FRN MBS v.14(2049)	3.000.000	0	6.750.000	99,5290	7.664.808,75	0,75
XS1092289401	1,397 % THRONES 2014-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.14(2049)	0	432.575	3.884.959	99,9974	4.432.239,74	0,44
XS1645619096	1,602 % Together Asset Backed Securitisation 1 Plc. MBS Cl.1A Reg.S. FRN v.17(2049)	793.439	361.695	2.431.744	100,0038	2.774.484,77	0,27
XS1394069154	1,923 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite1 Plc. FRN MBS Reg.S. Cl. B v.16(2046)	0	0	10.940.000	100,0631	12.489.339,65	1,23
XS1533901002	1,753 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite3 Plc. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.16(2044)	2.876.998	2.643.316	8.289.277	100,4297	9.497.888,36	0,93
XS1533901184	2,953 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite3 Plc. FRN ABS Reg.S. Cl.B v.16(2044)	1.250.000	0	1.250.000	101,0321	1.440.845,34	0,14
						<b>117.414.352,05</b>	<b>11,55</b>
<b>NOK</b>							
XS1684367698	2,300 % SCL - Scandinavian Consumer Loans VI Cl. B FRN ABS Reg.S. v.17(2040)	0	0	40.000.000	99,9948	4.143.144,98	0,41
XS1684367854	2,700 % SCL - Scandinavian Consumer Loans VI Cl. C FRN ABS Reg.S. v.17(2040)	0	0	90.000.000	99,7482	9.299.086,02	0,91
						<b>13.442.231,00</b>	<b>1,32</b>
<b>USD</b>							
US46071NAA46	2,507 % Interstar Millennium 04-2G Tr. FRN S.Cl.A v.04(2036)	0	71.709	902.936	97,4960	715.886,76	0,07
XS0292652756	2,277 % Kensington Mortgage Securities Plc. Reg.S. MBS v.07(2040)	0	58.050	979.425	97,0080	772.644,27	0,08
XS0270510224	2,482 % Marble Arch Residential Securitisation Plc. Cl.B1B Reg.S. FRN MBS v.06(2040)	0	0	4.500.000	96,0667	3.515.493,58	0,35
USG6300VAL20	0,000 % Mountain View CLO X Cl. C-R Ltd. CLO Reg.S. v.18(2027)	2.100.000	0	2.100.000	99,9988	1.707.712,69	0,17
US68389XBK00	1,900 % Oracle Corporation v.16(2021)	0	0	1.900.000	96,7920	1.495.525,74	0,15
XS1219971857	2,371 % Standard Chartered Plc. Reg.S. FRN v.15(2018)	0	0	1.000.000	100,0000	813.206,47	0,08
						<b>9.020.469,51</b>	<b>0,90</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>765.766.576,60</b>	<b>75,44</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>AUD</b>							
AU3FN0035796	3,430 % Driver Australia Cl.4B Reg.S. FRN ABS v.17(2025)	0	0	4.800.000	99,9926	2.994.537,98	0,29
						<b>2.994.537,98</b>	<b>0,29</b>
<b>USD</b>							
USG6274KAC83	0,000 % Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	4.700.000	0	4.700.000	99,9356	3.819.608,55	0,38
						<b>3.819.608,55</b>	<b>0,38</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>6.814.146,53</b>	<b>0,67</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1693941210	1,600 % Adagio IV CLO Ltd. CI.IV-X CR Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	5.000.000	0	5.000.000	100,0187	5.000.934,50	0,49
XS1693942028	2,500 % Adagio IV CLO Ltd. CI.IV-X DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	1.650.000	0	1.650.000	100,0185	1.650.305,93	0,16
XS1710467181	2,600 % Adagio V CDO Ltd. VI-X/ CI.D Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	1.000.000	0	1.000.000	100,1774	1.001.773,52	0,10
IT0005285231	0,000 % Alba 9 SPV S.r.l.CI.A1 Reg.S. FRN ABS v.17(2038)	2.000.000	363.109	1.636.891	99,8996	1.635.247,60	0,16
XS1405763522	3,650 % ALME Loan Funding II Ltd. 2X CI.DR FRN CLO v.16(2030)	0	0	2.182.000	99,9562	2.181.044,07	0,21
XS1576647942	3,100 % ALME Loan III Funding Ltd. CI.DR CLO FRN Reg.S. v17(2030)	0	0	3.000.000	101,1495	3.034.483,89	0,30
XS1599434450	2,150 % Arbour CLO II DAC Reset CL.C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	3.000.000	99,7876	2.993.626,65	0,29
XS1650073445	2,150 % Armada Euro CLO I DAC CL.C Reg.S. CLO FRN v.17(2030)	0	0	1.500.000	99,8915	1.498.372,95	0,15
XS1043503215	3,071 % Babson Euro CLO 2014-1 Reg.S. MBS v.14(2027)	0	0	1.000.000	100,4781	1.004.781,30	0,10
XS1613072112	3,200 % Babson Euro CLO 2014-2 BV CI.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	0	0	5.000.000	101,0213	5.051.064,55	0,50
XS1405782076	4,000 % Babson Euro CLO 2016-1 CI.D Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	0	0	6.000.000	99,6867	5.981.200,92	0,59
XS1788584321	0,273 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	9.600.000	1.000.000	8.600.000	100,0810	8.606.966,00	0,85
XS1517176670	2,400 % CADOGAN Suqare CLO VIII CI.C Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	0	0	1.000.000	100,8413	1.008.412,93	0,10
XS1517176837	3,450 % Cadogan Suqare CLO VIII CI.D Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	0	0	5.000.000	101,8523	5.092.615,80	0,50
XS1693024488	1,850 % Cairn CLO VIII B.V. CI.C Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	2.900.000	0	2.900.000	101,4531	2.942.139,70	0,29
XS1693025295	2,800 % Cairn CLO VIII B.V. CI.D Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	2.500.000	0	2.500.000	101,6428	2.541.069,70	0,25
XS1538270957	3,420 % Cairn CLO VIII B.V. CI.D Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	2.450.000	98,1893	2.405.638,93	0,24
XS1593382077	2,572 % Cairn IV BV 2014-4X CI. DR FRN CDO Reg.S. v.17(2028)	0	0	6.500.000	100,0033	6.500.213,14	0,64
XS1641644627	2,000 % Cairn Loan Opportunity V B.V. CI.CR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	4.750.000	101,3501	4.814.132,03	0,47
XS1584830761	3,300 % Carlyle Euro CLO 2017-1 DAC FRN CLO CI.C Reg.S. v.17(2030)	0	0	4.000.000	100,0178	4.000.713,00	0,39
XS1584830332	2,150 % Carlyle Euro CLO 2017-1 DAC FRN CLO CI.C Reg.S. v.17(2030)	0	0	3.500.000	101,4355	3.550.243,83	0,35
XS1633948044	3,050 % Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL.2X C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	7.500.000	101,1265	7.584.486,30	0,75
XS1032519826	3,221 % Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2014-1 DAC EMTN FRN Reg.S. CDO v.14(2027)	4.000.000	0	7.150.000	100,3611	7.175.822,08	0,71
XS1197832832	0,000 % Coca-Cola Co. FRN v.15(2019)	0	0	2.000.000	100,3800	2.007.600,00	0,20
XS1268589659	2,150 % DECO 2015-Charlemagne S.A. 2015-CHRA B Reg.S. FRN MBS v.15(2025)	0	874.974	2.902.759	99,6016	2.891.193,59	0,28
DE000DL19TX8	0,173 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	3.700.000	0	3.700.000	99,4354	3.679.109,80	0,36
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.400.000	100,1200	1.401.680,00	0,14
XS1238900515	0,000 % General Electric Co. FRN v.15(2020)	0	0	2.300.000	100,2380	2.305.474,00	0,23
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	900.000	104,3995	939.595,50	0,09
XS1725630740	0,625 % McDonald's Corporation v.17(2024)	3.000.000	0	3.000.000	98,9640	2.968.920,00	0,29
XS1720167664	0,730 % Oak Hill Europ.Cr.Part.VI DAC CI.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	10.000.000	5.000.000	5.000.000	99,8453	4.992.262,50	0,49
XS1642513656	2,950 % Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO CI.X D-R v.17(2030)	0	0	5.000.000	99,9548	4.997.741,30	0,49
XS1736671089	2,500 % Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN CI.D-R Reg.S. CDO v.18(2032)	3.500.000	0	3.500.000	100,7239	3.525.336,12	0,35
XS1720168712	1,600 % Oak Hill European Credit Partners VI Ltd. FRN CI.C Reg.S. CDO v.17(2031)	2.000.000	0	2.000.000	100,4551	2.009.101,26	0,20
XS1654076873	2,950 % OZLME II DAC CI.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	2.000.000	102,0924	2.041.847,20	0,20
XS1732413643	2,550 % OZLME III DAC CI.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	2.500.000	0	2.500.000	99,9680	2.499.199,78	0,25
IT0005324402	1,150 % Pietra Nera Uno S.R.L. CI.1A MBS FRN v.18(2030)	3.200.000	0	3.200.000	98,8018	3.161.657,44	0,31
XS1648276233	3,000 % St. Paul v Cl. DR Reg.S. CLO FRN v.17(2030)	1.000.000	0	5.800.000	100,0505	5.802.927,61	0,57
XS1758465220	2,400 % St. Paul's CLO III DAC CI.3RX DR Reg.S. CLO v.18(2032)	6.900.000	0	6.900.000	99,9386	6.895.761,54	0,68
XS1692923706	2,700 % St. Paul's CLO IV DAC CI. CR FRN CLO Reg.S. v.17(2030)	3.370.000	0	3.370.000	100,6347	3.391.390,87	0,33
XS1388849454	4,200 % St. Paul's CLO VI Ltd. C Reg.S. FRN CLO v.16(2029)	0	0	4.475.000	100,6698	4.504.975,07	0,44
XS1388847839	3,000 % St. Paul's CLO VI Ltd. ClassB Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	0	0	2.000.000	101,4522	2.029.044,78	0,20
XS1621087359	0,123 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	1.700.000	100,4270	1.707.259,00	0,17
XS1370722032	1,300 % Taurus 2016-1 DEU A Reg.S. MBS v.16(2026)	0	551.529	473.708	99,8990	473.229,50	0,05
						<b>151.480.596,18</b>	<b>14,91</b>
<b>USD</b>							
USG0068TAB47	4,095 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II Ltd. CI.A2 Reg.S. FRN CLO v.17(2029)	1.000.000	0	2.500.000	101,0100	2.053.550,46	0,20
US037833CA68	1,927 % Apple Inc. Reg.S. FRN v.16(2019)	0	0	2.000.000	100,0770	1.627.665,28	0,16
USG1834FAD18	5,522 % Canyon Capial CLO 2016-2 CI.D CLO Reg.S. FRN v.16(2028)	0	0	2.000.000	100,7800	1.639.099,10	0,16
USG1834FAC35	4,322 % Canyon Capital CLO 2016-2 CI.C CLO Reg.S. FRN v.16(2028)	0	0	2.000.000	100,4990	1.634.529,20	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
USU15687AA17	3,772 % Cerberus ICQ CLO Cl.A1 FRN MBS Reg.S. v.15(2025)	0	745.255	668.690	99,9957	543.759,89	0,05
USU15687AC72	4,772 % Cerberus ICQ CLO Cl.B FRN MBS Reg.S. v.15(2025)	0	0	4.000.000	100,2159	3.259.847,18	0,32
USG2029CAF61	4,872 % Cerberus Loan Funding XV L.P. Cl B CDO FRN Reg.S. v.16(2026)	0	0	3.000.000	99,9939	2.439.470,63	0,24
US172967LN99	2,691 % Citigroup Inc. FRN v.17(2023)	0	0	2.200.000	100,3190	1.794.761,32	0,18
US20030NBV29	1,625 % Comcast Corporation v.16(2022)	0	0	400.000	94,8720	308.602,10	0,03
US2027A1HX82	2,855 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	500.000	101,1560	411.303,57	0,04
USG3643CAN32	4,858 % Fortress Credit Opportunities V CLO Ltd. Cl. C-R Reg.S. FRN CDO v.17(2026)	1.000.000	0	4.000.000	99,9962	3.252.703,16	0,32
USG2605QAF75	6,172 % Galaxy XXII CLO Ltd. Cl.D CDO FRN Reg.S. v.16(2028)	0	0	3.000.000	100,4756	2.451.222,42	0,24
USG47077AP02	4,443 % ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.D-RR FRN CLO v.18(2031)	2.500.000	0	2.500.000	99,9665	2.032.335,11	0,20
USG47072AD84	5,345 % ICG US CLO 2014-3 Ltd. Reg.S. FRN CDO v.14(2027)	0	0	2.000.000	99,9898	1.626.247,23	0,16
US44987DAH98	2,855 % ING Bank N.V. Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	3.000.000	101,3650	2.472.920,22	0,24
USG5137VAE95	3,985 % JFIN Revolver CLO 2015 Ltd. Cl.B1 Reg.S. FRN MBS v.15(2023)	0	3.511.529	2.488.471	99,9942	2.023.524,02	0,20
US24422ESX84	1,600 % John Deere Capital Corporation v.15(2018)	0	0	400.000	99,8520	324.801,17	0,03
USG6270NAJ12	3,095 % Monroe Capital CLO 2014-1 Ltd. Cl.A-R Reg.S. CLO v.17(2026)	3.000.000	0	3.000.000	99,9924	2.439.432,98	0,24
USG6273RAC46	4,071 % Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2029)	0	0	1.500.000	100,0709	1.220.674,11	0,12
USG6273RAD29	5,621 % Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Reg.S. Cl.D FRN CLO v.17(2029)	0	0	2.000.000	100,0612	1.627.408,86	0,16
USG6743PAD80	5,884 % Onex Credit Partners Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.16(2028)	0	0	7.000.000	101,0915	5.754.576,82	0,57
US68389XBB01	2,500 % Oracle Corporation v.15(2022)	0	0	800.000	97,8200	636.382,86	0,06
US69371RN364	1,200 % Paccar Financial Corporation v.16(2019)	0	0	1.000.000	98,2343	798.847,69	0,08
US78012KCB17	2,150 % Royal Bank of Canada v.15(2020)	0	0	300.000	98,5180	240.346,43	0,02
USN82008AA63	2,224 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. FRN v.15(2018)	0	0	500.000	100,0210	406.688,62	0,04
US86562MAG50	2,832 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN v.16(2021)	0	0	3.000.000	101,4440	2.474.847,52	0,24
US90261XHN57	2,856 % UBS AG (Stamford Branch) EMTN FRN v.15(2020)	0	0	1.000.000	101,0220	821.517,44	0,08
USG9341MAM58	3,621 % Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X CR FRN CLO Reg.S. v.18(2031)	2.000.000	0	2.000.000	99,7720	1.622.704,82	0,16
USG9341MAN32	4,471 % Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X DR FRN CLO Reg.S. v.18(2031)	4.000.000	0	4.000.000	99,5425	3.237.944,93	0,32
USG9370VAE77	0,000 % Venture XXXI CLO Ltd. Cl. 31X D Reg.S. CLO FRN v.18(2031)	3.000.000	0	3.000.000	99,0000	2.415.223,23	0,24
US9497465B87	2,777 % Wells Fargo & Co. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	3.000.000	101,4800	2.475.725,79	0,24
						<b>56.068.664,16</b>	<b>5,50</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>207.549.260,34</b>	<b>20,41</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS1718485805	2,450 % St. Paul's CLO VIII DAC Cl.D FRN Reg.S. CDO v.17(2030)	5.000.000	0	5.000.000	99,9464	4.997.321,90	0,49
						<b>4.997.321,90</b>	<b>0,49</b>
<b>USD</b>							
USG0068TAC20	4,795 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II Ltd. Cl.B Reg.S. FRN CLO v.17(2029)	0	0	2.000.000	99,9937	1.626.311,13	0,16
USG2030QAD72	0,000 % Cerberus Loan Funding XXII L.P. Cl. C FRN CLO Reg.S. v.18(2030)	3.500.000	0	3.500.000	100,0000	2.846.222,66	0,28
						<b>4.472.533,79</b>	<b>0,44</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>9.469.855,69</b>	<b>0,93</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
AU3FN0022307	3,430 % HBS 2014-1 Trust MBS v.14(2045)	0	294.710	1.883.487	99,9543	1.174.585,20	0,12
AU300INTE018	2,240 % Perpetual Trustees Victoria Ltd. -Interstar Millennium Series 2006-1 Trust- Cl.A MBS v.06(2038)	0	197.260	1.480.932	97,6214	901.988,59	0,09
AU3FN0030953	3,170 % SMAT 2016-1 A Reg.S. MBS FRN v.16(2024)	0	1.113.881	4.660.297	99,9858	2.907.184,56	0,29
						<b>4.983.758,35</b>	<b>0,50</b>
<b>EUR</b>							
XS1744729127	0,000 % EDML 2018-1 BV Cl.D FRN MBS v.18(2057)	1.000.000	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,36	0,10
						<b>1.000.000,36</b>	<b>0,10</b>
<b>GBP</b>							
XS0280786335	0,741 % Challenger Millennium Series 2007-2L Trust Cl. 1E A2B MBS Reg.S. FRN v.07(2038)	0	245.050	276.576	99,8947	315.213,79	0,03
						<b>315.213,79</b>	<b>0,03</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
<b>USD</b>								
US07386HMP37	2,552 % Bear Stearns ALT-A Trust MBS v.04(2034)	0	91.622	269.416	99,6347	218.290,23	0,02	
USQ49685AA08	2,240 % Interstar Millenium S.2005-2LX A1 MBS v.05(2038)	0	91.918	693.189	97,8031	551.321,75	0,05	
USG6270NAL67	4,145 % Monroe Capital CLO 2014-1 Ltd. Cl.C-R Reg.S. CLO v.17(2026)	3.000.000	0	3.000.000	99,9905	2.439.387,27	0,24	
						<b>3.208.999,25</b>	<b>0,31</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>9.507.971,75</b>	<b>0,94</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>999.107.810,91</b>	<b>98,39</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	200.000	298.977	61.111	100,3300	6.131.266,63	0,60
						<b>6.131.266,63</b>	<b>0,60</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>6.131.266,63</b>	<b>0,60</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>1.005.239.077,54</b>	<b>98,99</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>71.712.213,43</b>	<b>7,06</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-60.487.376,59</b>	<b>-6,05</b>	
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>1.016.463.914,38</b>	<b>100,00</b>	

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/AUD	Währungsverkäufe	13.342.000,00	8.273.379,96	0,81
EUR/GBP	Währungsverkäufe	102.965.000,00	117.148.523,14	11,53
EUR/NOK	Währungsverkäufe	128.660.000,00	13.278.688,36	1,31
EUR/USD	Währungsverkäufe	97.120.000,00	78.477.764,09	7,72

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6028
Britisches Pfund	GBP	1	0,8765
Norwegische Krone	NOK	1	9,6540
Schweizer Franken	CHF	1	1,1775
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

# Uninstitutional Short Term Credit

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1520897163	0,375 % AbbVie Inc. v.16(2019)	0	1.000.000
XS1117290855	2,900 % Adagio IV CLO Ltd. Cl.C Reg.S. FRN MBS v.15(2029)	0	2.600.000
XS1288342147	0,070 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	1.200.000
XS1348958700	3,900 % Arbour CLO III Ltd. Reg.S. FRN MBS Cl.D v.16(2029)	0	7.000.000
IT0005026353	0,834 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Five S.A. Cl.B FRB ABS v.14(2028)	0	713.333
XS0312372112	0,000 % Avoca CLO VIII Ltd. FRN MBS C.A1 Reg.S. v.07(2023)	0	346.559
XS1594368539	0,271 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	1.900.000
XS1346315200	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.16(2021)	0	1.000.000
XS1346695510	4,500 % Blackrock EUR CLO I FRN CLO Reg.S. Class D v.16(2029)	0	4.050.000
XS1346697219	1,500 % Blackrock European CDO Cl A1 FRN Reg.S. v.16(2029)	2.000.000	2.000.000
XS1301773799	0,551 % Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019)	0	1.100.000
XS1247516088	0,121 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN v.15(2018)	0	1.539.000
XS1317359013	5,000 % CVC Cordatus Loan Fund VI DAC FRN CLO Reg.S. Cl.D v.16(2029)	0	3.000.000
DE000A2GSLY0	1,000 % Daimler AG Reg.S. EMTN v.17(2027)	3.700.000	3.700.000
IT0005030777	1,121 % DECO 2014-GONDOLA S.R.L. Cl.A Reg.S. MBS FRN v.14(2026)	0	517.923
XS1752475720	1,000 % Dte. Bahn Finance BV EMTN v.18(2027)	2.400.000	2.400.000
XS1734533372	0,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
XS1626192766	0,273 % EDML 2017-1 BV Cl.A MBS FRN v.17(2055)	0	4.500.000
XS1040098839	2,922 % Harvest CLO VIII Ltd. Cl.D MBS v.14(2026)	0	3.000.000
XS1246203761	2,650 % Harvest Clo XII Ltd. Cl.C CDO Reg.S. v.15(2028)	0	3.000.000
XS1246203928	3,250 % Harvest Clo XII Ltd. MBS Reg.S. FRN 12X/D v.15(2028)	0	6.000.000
IT0004123722	0,000 % Leasimpresa Finance Srl. FRN ABS v.06(2025)	1.784.768	2.255.947
ES0361794029	0,101 % MBS Bancaja 1 Fondo de TDA Cl.C MBS v.04(2035)	0	538.091
IT0004750094	4,121 % MECEN 4 A2 11/240460/FRN MBS	0	687.314
IT0005039075	1,151 % Moda 2014 S.R.L. FRN Cl.A MBS v.14(2026)	0	536.622
XS1334220644	3,100 % Newhaven II CLO Designated Activity Co. Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	0	3.485.000
XS1734689620	1,000 % OMV AG EMTN v.17(2026)	1.900.000	1.900.000
FR0013221652	0,224 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	1.000.000
FR0012674182	0,251 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2018)	0	600.000
FR0013241379	0,121 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	3.700.000
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	900.000
FR0013213469	0,970 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.B Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	4.500.000
XS1765875718	1,625 % Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. z SIAS EMTN v.18(2028)	1.800.000	1.800.000
XS1264495000	0,102 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	3.000.000
XS0225865483	0,243 % Southern Pacific Securities Plc. FRN Reg.S. v.05(2043)	0	4.592.613
XS1043112025	3,071 % St. Paul's CLO IV Ltd. C Reg.S. FRN MBS v.14(2028)	0	2.250.000
IT0005119562	0,478 % Sunrise S.r.l. S.A S.A FRN Reg.S. MBS v.15(2032)	0	55.904
XS1271863240	1,650 % Taurus CMBS 3 EU Cl.A FRN MBS Reg.S. v.15(2028)	0	1.674.685
ES0377977014	0,171 % TDA 13-Mixto Fdo d.Tit.d.Act.MBS S.Cl.B1 v.00(2032)	0	2.900.000
XS1719253558	0,600 % Tikehau CLO BV 2015-1X Cl.A1R CLO Reg.S. FRN v.17(2028)	5.000.000	5.000.000
XS1280876217	3,750 % Tymon Park CLO CLC Ltd. Reg.S. CLO v.15(2029)	3.000.000	6.000.000
DE000A18V120	0,621 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017)	0	1.800.000
DE000A1ZY971	0,875 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	0	1.100.000
<b>GBP</b>			
XS1097314717	1,248 % Driver UK Multi C. S.A.Comp. 2 FRN ABS Cl.B v.14(2023)	0	674.534
XS1134219598	2,246 % NewDay 2014-1 Cl.C Reg.S. FRN ABS v.14(2022)	0	6.753.000
XS0980216989	1,829 % Rochester Financing No 1 Plc. Cl.A1 MBS FRN v.13(2046)	1.264.667	2.639.203
XS1363007094	2,697 % Small Business Origination LOAN Trust 2016-1 DAC Reg.S. FRN ABS v.07(2024)	0	552.827
<b>USD</b>			
USG2300VAA55	2,813 % Clear Creek CLO Ltd. Cl.A FRN CLO Reg.S. v.15(2027)	0	7.100.000
USG2300VAD94	5,207 % Clear Creek CLO Ltd. Cl.D Reg.S. FRN MBS v.15(2027)	0	3.000.000
USG6270NAA03	3,163 % Monroe Capital CLO 2014-1 Ltd. Reg.S. FRN CLO v.14(2026)	0	3.000.000
USG6300VAE86	5,372 % Mountain View CLO X Ltd. 2015 D Reg.S. FRN MBS v.15(2027)	0	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USG67423AB23	3,403 % OCP CLO 2014-6 Cl.A2A FRN CLO Reg.S. v.14(2026)	0	3.000.000
USG67423AD88	4,453 % OCP CLO 2014-6 Ltd. Cl.B Reg.S. ABS v.14(2026)	0	3.000.000
USG6743MAC76	4,259 % Onex Credit Partners Ltd. Cl.B Reg.S. FRN MBS v.15(2027)	0	3.500.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1387734699	4,650 % Contego CLO III BV Cl.D FRN CLO Reg.S. v.16(2029)	0	2.500.000
XS1223830677	1,000 % General Mills Inc. v.15(2023)	0	1.100.000
XS1068749057	0,978 % German Mittelstand Equipment Finance SA Cl.C FRN ABS v.14(2024)	0	1.100.000
DE000A1Z0TA4	1,625 % JAB Holdings BV Reg.S. v.15(2025)	0	2.000.000
XS1692921759	0,850 % St. Paul's CLO IV DAC Cl.A1RR EMTN Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	6.000.000	6.000.000

### USD

USG01761AE86	4,867 % Allegro Ltd. FRN CLO Reg.S. v.15(2027)	3.500.000	3.500.000
US345397XC25	2,290 % Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.15(2018)	0	2.000.000
USG47077AF20	5,372 % ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.D-2 MBS v.14(2026)	0	2.500.000
USG6270NAE25	4,913 % Monroe Capital CLO 2014-1 Ltd. Cl.C Reg.S. MBS v.14(2026)	0	3.000.000
USG6300VAD04	4,822 % Mountain View CLO X Ltd. 2015 C Reg.S. FRN MBS v.15(2027)	0	4.300.000
USG67423AC06	4,160 % OCP CLO 2014-6 Ltd./Corporation CDO Cl.A-2b Reg.S. v.14(2026)	0	2.600.000
USG9341MAD59	4,222 % Venture XXII CLO Ltd. B-1 FRN CLO Reg.S. v.16(2028)	0	2.000.000
USG9341MAF08	5,072 % Venture XXII CLO Ltd. C-1 FRN CLO Reg.S. v.16(2028)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2018. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

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

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Short Term Credit

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	1.989.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.989.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.989.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	2.087.196,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	555,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	30,53 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.263,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	533,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	29,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	730,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	40,14 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

0,20 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.087.196,72

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	2.087.196,72

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2017:  
Euro 164,837 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL  
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroAspirant  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019  
UniEuroRenta Corporates 2018  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuroRenta 5J  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: Aktien Welt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Commodities (2018)  
UniGarant: Commodities (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019) II  
UniGarant: Emerging Markets (2018)  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)

UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantExtra: Deutschland (2019)  
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II  
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)  
UniGarantPlus: Europa (2018)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant95: Nordamerika (2019)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Asset Balance Plus  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Bonds 2018  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Liquidity  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Local EM Bonds



UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional MultiPremia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniPacific Aktien  
UniPremium Evolution 100  
UniPremium Evolution 25  
UniProfiAnlage (2019)  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniProInvest: Struktur  
UniProtect: Europa  
UniProtect: Europa II  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Europa  
UniRent Global  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRent Mündel Flex  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniRentEuro Staatsanleihen Flex  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

