



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniInstitutional 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	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

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

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

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

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

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

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Short Term Credit

WKN 914697
ISIN LU0175818722

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-5,89	-5,17	-4,48	15,66

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	26,40 %
Niederlande	18,61 %
Großbritannien	14,03 %
Frankreich	7,56 %
Italien	5,75 %
Cayman Inseln	5,58 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,82 %
Luxemburg	3,01 %
Spanien	3,01 %
Australien	1,60 %
Schweden	1,59 %
Deutschland	1,43 %
Belgien	1,12 %
Portugal	0,90 %
Japan	0,75 %
Kanada	0,50 %
Österreich	0,49 %
Norwegen	0,21 %
Dänemark	0,17 %
Finnland	0,17 %
Wertpapiervermögen	96,70 %
Bankguthaben	2,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,77 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Sonstiges	78,73 %
Banken	10,50 %
Automobile & Komponenten	2,41 %
Hardware & Ausrüstung	1,14 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,80 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,77 %
Investitionsgüter	0,62 %
Software & Dienste	0,49 %
Versicherungen	0,47 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,29 %
Immobilien	0,24 %
Groß- und Einzelhandel	0,23 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen	0,01 %
Investmentfondsanteile	0,00 %
Wertpapiervermögen	96,70 %
Bankguthaben	2,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,77 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional Short Term Credit

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 904.666.664,10)	838.262.387,13
Bankguthaben	21.960.570,94
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	5.493.041,82
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.203.142,32
Forderungen aus Anteilverkäufen	20.301,16
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.180.594,66
	870.120.038,03
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-65.364,98
Zinsverbindlichkeiten	-40.850,91
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.162.293,89
Sonstige Passiva	-592.140,06
	-2.860.649,84
Fondsvermögen	867.259.388,19
Umlaufende Anteile	20.193.502,000
Anteilwert	42,95 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
AU3FN0035796	2,112 % Driver Australia Cl.4B Reg.S. FRN ABS v.17(2025)	0	789.552	2.043.418	99,3099	1.132.367,84	0,13
AU3FN0041943	1,962 % Driver Australia Cl.5B FRN ABS v.18(2026)	500.000	1.053.914	2.446.086	99,0204	1.351.557,19	0,16
						2.483.925,03	0,29
EUR							
XS1782508508	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	2.700.000	99,0200	2.673.540,00	0,31
XS2029574634	0,375 % Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.100.000	91,0850	1.001.935,00	0,12
DE000A28RSQ8	0,000 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.20(2025)	900.000	0	900.000	96,0240	864.216,00	0,10
BE6301509012	0,000 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2024)	0	1.000.000	3.200.000	95,5010	3.056.032,00	0,35
PTTGCKOM0005	0,679 % Aqua Finance No.4 Ltd. Cl.A FRN ABS v.17(2035)	0	913.036	1.681.970	99,0205	1.665.494,62	0,19
XS2023872174	0,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.300.000	93,1080	1.210.404,00	0,14
XS1577953760	0,321 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.100.000	98,9730	2.078.433,00	0,24
IT0005388753	0,730 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v.19(2032)	1.100.000	0	1.100.000	99,0218	1.089.239,26	0,13
IT0005125460	0,000 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Twelve Srl Reg.S. Cl.12A ABS v.15(2029)	0	481.395	149.419	99,9435	149.334,22	0,02
XS2051361264	0,250 % AT & T Inc. v.19(2026)	0	0	2.700.000	92,9470	2.509.569,00	0,29
XS1648457965	0,587 % Aurorus 2017 B.V. Cl.2017-1C ABS Reg.S. v.17(2078)	0	0	3.200.000	99,9862	3.199.558,56	0,37
ES0305452015	0,505 % Autonoria Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	1.300.000	0	1.300.000	99,4535	1.292.895,99	0,15
ES0305452023	0,905 % Autonoria Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	1.700.000	0	1.700.000	95,5522	1.624.387,06	0,19
XS1605708491	3,050 % Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	6.850.000	83,0861	5.691.400,25	0,66
XS1659786922	2,000 % Avoca CLO XIII DAC Cl.CR FRN CLO v.17(2030)	0	0	1.000.000	87,0725	870.724,75	0,10
ES0370151039	0,542 % AYT Hipotecario Mixto II - FTA FRN MBS S.Cl.CH2. v.04(2036)	0	65.586	872.351	99,9880	872.246,14	0,10
XS1663012208	2,000 % Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030)	0	0	5.000.000	86,2196	4.310.982,10	0,50
XS1890841536	3,200 % Bain Capital Euro CLO 2018-2 DAC CDO Cl.D FRN Reg.S. v.18(2032)	0	0	3.100.000	78,6956	2.439.563,60	0,28
XS1788584321	0,131 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	8.600.000	93,9580	8.080.388,00	0,93
XS1560862580	0,400 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	3.400.000	97,1640	3.303.576,00	0,38
XS1933874387	0,250 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	0	1.200.000	100,3350	1.204.020,00	0,14
FR0013432770	0,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.100.000	96,0170	2.976.527,00	0,34
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.200.000	97,4380	2.143.636,00	0,25
BE6317283610	0,375 % Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	5.000.000	0	5.000.000	89,5270	4.476.350,00	0,52
IT0005027948	1,860 % Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061)	0	0	3.000.000	97,7692	2.933.077,11	0,34
XS1774127242	0,105 % BL Cards Cl.B ABS FRN Reg.S. v.18(2034)	0	0	3.900.000	99,7225	3.889.177,42	0,45
XS1774127325	0,255 % BL Cards Cl.C ABS FRN Reg.S. v.18(2034)	0	0	4.800.000	99,5324	4.777.554,82	0,55
XS1693277425	2,650 % BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X D FRN CLO Reg.S. v.17(2030)	0	0	8.275.000	76,7373	6.350.012,24	0,73
XS1572746607	0,321 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2066)	0	1.270.852	4.491.140	99,9061	4.486.921,60	0,52
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.600.000	96,8720	1.549.952,00	0,18
XS2055727916	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	2.700.000	95,1300	2.568.510,00	0,30
FR0013434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	2.700.000	93,9340	2.536.218,00	0,29
XS1756434194	0,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	5.000.000	94,3030	4.715.150,00	0,54
FR0013323672	0,107 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	3.000.000	93,8490	2.815.470,00	0,32
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.800.000	94,5230	1.701.414,00	0,20
IT0005379893	0,300 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	0	0	5.100.000	99,0269	5.050.370,42	0,58
IT0005379901	1,400 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.B Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	2.100.000	0	3.630.000	100,6063	3.652.009,05	0,42
FR0013218138	0,500 % Caggemini SE Reg.S. v.16(2021)	0	0	800.000	99,3600	794.880,00	0,09
FR0013155868	0,287 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	2.100.000	99,7490	2.094.729,00	0,24
XS1630716733	0,737 % Cartesian Residential Mortgages 2 S.A. Class C FRN MBS v.17(2051)	0	0	3.400.000	97,8027	3.325.291,94	0,38
XS1848868391	0,885 % Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class C FRN MBS v.18(2052)	0	0	5.000.000	97,4978	4.874.888,90	0,56
XS2014371301	0,585 % Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl.4B v.19(2054)	0	0	1.850.000	97,7139	1.807.707,69	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)
XS2014371566	0,935 % Cartesian Residential Mortgages 4 S.A.FRN RMBS Reg.S. Cl. 4C v.19(2054)	0	0	3.500.000	97,0538	3.396.881,74	0,39
FR0012800027	1,451 % CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055)	0	0	5.000.000	98,2106	4.910.530,50	0,57
XS1916144378	0,180 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	4.597.576	506.935	6.360.641	99,8084	6.348.455,22	0,73
IT0005106551	0,358 % Claris Lease Finance Reg.S. FRN ABS v.15(2043)	0	450.908	1.157.505	99,9979	1.157.481,31	0,13
XS2016807864	0,500 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.500.000	94,4700	2.361.750,00	0,27
XS1577955542	2,850 % CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	5.000.000	78,9936	3.949.682,25	0,46
DE000A2GSCY9	0,067 % Daimler AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	0	0	5.100.000	92,9400	4.739.940,00	0,55
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	800.000	102,8680	822.944,00	0,09
XS2094080665	0,251 % Delft 2020 BV Cl.A Reg.S. FRN MBS v.20(2042)	4.500.000	0	4.500.000	96,9760	4.363.918,56	0,50
XS2094080822	0,701 % Delft 2020 BV Cl.B Reg.S. FRN MBS v.20(2042)	4.900.000	0	4.900.000	95,8373	4.696.026,38	0,54
XS2094083172	1,051 % Delft 2020 BV Cl.C MBS v.20(2042)	1.660.000	0	1.660.000	95,4255	1.584.063,35	0,18
XS1382791892	0,000 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.16(2020)	0	0	1.500.000	99,9980	1.499.970,00	0,17
XS1828028677	0,000 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	3.700.000	99,2270	3.671.399,00	0,42
XS1240159951	1,440 % Dilosk RMBS No.1 DAC FRN MBS Cl.C Reg.S v.15(2051)	0	0	3.000.000	95,2488	2.857.464,36	0,33
XS1240159282	0,990 % Dilosk RMBS No.1 Ltd Cl.1B FRN MBS v.15(2051)	0	0	7.700.000	98,5801	7.590.669,24	0,88
XS1979262448	0,250 % DNB Bank ASA Reg.S. v.19(2024)	0	1.000.000	1.900.000	96,8640	1.840.416,00	0,21
XS1991327500	0,361 % DOMI 2019-1 A Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	0	185.275	1.513.656	96,7844	1.464.982,57	0,17
XS1991342210	0,911 % DOMI 2019-1 B Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	0	0	4.503.000	95,5343	4.301.910,56	0,50
XS1991342301	1,211 % DOMI 2019-1 C Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	1.000.000	0	2.455.000	94,7111	2.326.629,87	0,27
XS2123019064	1,700 % Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	900.000	0	900.000	100,0000	900.000,00	0,10
XS1864359317	0,126 % DRIVER Multi-Cmpt S.A. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.18(2026)	0	0	2.000.000	99,3928	1.987.856,94	0,23
XS1864487746	3,250 % Dryden Leveraged Loan CDO CL. 32X FRN Reg.S. v.18(2031)	0	0	7.875.000	79,9912	6.299.307,39	0,73
XS1584046566	2,150 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v.17(2031)	0	2.000.000	4.000.000	87,2488	3.489.953,48	0,40
XS1584048182	3,050 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X D v.17(2031)	0	0	4.000.000	79,7555	3.190.220,04	0,37
XS1636547173	0,914 % Dutch Property Finance CL.B MBS v.17(2048)	0	2.000.000	11.000.000	97,2497	10.697.472,17	1,23
XS1636547330	1,714 % Dutch Property Finance 2017 Cl. D MBS v.17(2048)	4.000.000	0	4.000.000	96,8485	3.873.939,56	0,45
XS1864981433	0,814 % Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.18(2051)	0	0	8.700.000	95,8056	8.335.082,94	0,96
XS1864981607	1,314 % Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v.18(2051)	0	0	3.200.000	95,8435	3.066.992,19	0,35
XS2098338671	0,614 % Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.20(2054)	2.800.000	0	2.800.000	93,1843	2.609.160,06	0,30
XS2098338754	1,014 % Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v.20(2054)	1.800.000	0	1.800.000	92,6786	1.668.214,66	0,19
XS1626193145	0,614 % EDML 2017-1 BV Cl.C MBS FRN v.17(2055)	0	0	4.000.000	97,4531	3.898.122,36	0,45
XS1744729044	0,464 % EDML 2018-1 BV Cl.C MBS v. 2018 2057	0	0	6.150.000	97,0740	5.970.047,99	0,69
XS1744729127	0,864 % EDML 2018-1 BV Cl.D FRN MBS v.18(2057)	0	0	1.990.000	96,8332	1.926.979,69	0,22
XS0276933347	3,335 % E-MAC DE 2006-II B.V. Cl.AZ MBS FRN Reg.S. v.06(2058)	0	711.452	445.027	99,7177	443.770,99	0,05
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	0	2.775.166	3.721.514	100,5547	3.742.156,68	0,43
XS1500587081	0,610 % Fastnet Securities 12 DAC Cl.B FRN MBS v.16(2056)	0	0	7.000.000	99,2312	6.946.180,78	0,80
XS1694786945	0,607 % Fastnet Securities 13 DAC FRN MBS Cl.C v.17(2057)	0	0	4.100.000	97,4814	3.996.738,96	0,46
XS1694788305	1,257 % Fastnet Securities 13 DAC FRN RMBS Cl.D v.17(2057)	0	0	5.550.000	96,6619	5.364.738,00	0,62
XS1697916358	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	2.300.000	99,4360	2.287.028,00	0,26
XS2109806369	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	2.200.000	0	2.200.000	94,0030	2.068.066,00	0,24
FR0013414794	0,192 % FCT Cars Alliance Auto Loans Germany V 2019-1 Cl.B MBS FRN v.19(2031)	4.000.000	0	4.000.000	98,5175	3.940.701,48	0,45
FR0013328994	0,355 % FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	1.689.058	1.088.877	4.503.423	98,9708	4.457.072,53	0,51
FR0013414679	0,000 % FCT Youni 2019-1 MBS Reg.S. Cl. A FRN v.19(2032)	0	365.843	257.941	100,0061	257.956,45	0,03
FR0013414695	0,355 % FCT Youni 2019-1 MBS Reg.S. Cl. B FRN v.19(2032)	0	0	3.800.000	100,0113	3.800.428,49	0,44
FR0013414703	0,655 % FCT Youni 2019-1 MBS Reg.S. Cl. C FRN v.19(2032)	3.100.000	0	5.100.000	99,7024	5.084.821,99	0,59
IT0003575070	0,511 % F-E Mortgages S.r.l. Cl.B FRN MBS v.03(2043)	0	1.091.910	7.408.090	98,4338	7.292.065,24	0,84
XS2085547433	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2022)	2.100.000	0	2.100.000	97,2130	2.041.473,00	0,24
XS1800197748	0,850 % FROSN-2018 DAC A2 FRN MBS v.18(2028)	0	65.937	2.235.841	99,1257	2.216.293,51	0,26
XS1461969773	0,222 % Globaldrive Auto Receivables 2016-B Cl.B B.V. FRN ABS Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.000.000	99,1294	1.982.588,08	0,23
XS2044475601	0,242 % Globaldrive Auto Receivables 2019-A BV Cl. B FRN MBS v.19(2027)	12.450.000	0	12.450.000	98,5069	12.264.113,53	1,41
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	88,6252	7.090.015,04	0,82
XS1754145172	2,550 % Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	0	0	5.350.000	77,5140	4.146.998,73	0,48
XS1692042259	1,850 % Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	4.650.000	87,9685	4.090.536,13	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1692043067	2,700 % Harvest CLO XII Cl.DR Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	2.000.000	79,0715	1.581.430,92	0,18
XS1700426973	2,500 % Harvest CLO XIV DAC Cl. 14X DR / D FRN Reg.S. CLO v.17(2029)	0	0	1.500.000	80,7760	1.211.640,42	0,14
XS1817779157	1,800 % Harvest CLO XV DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	3.000.000	85,2389	2.557.168,44	0,29
XS1817779744	2,750 % Harvest CLO XV DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	3.500.000	2.000.000	7.500.000	78,1941	5.864.554,05	0,68
XS1728822005	2,550 % Harvest CLO XVIII Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	4.000.000	76,0466	3.041.863,28	0,35
XS1882544205	0,442 % ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	2.000.000	94,0930	1.881.860,00	0,22
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	91,7320	1.375.980,00	0,16
IT0005082786	0,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	600.000	101,2530	607.518,00	0,07
IT0005259988	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.17(2027)	0	0	2.000.000	106,3730	2.127.460,00	0,25
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.300.000	97,0990	1.262.287,00	0,15
ES0359091016	0,000 % Madrid RMBS I, Fondo de Titulización de Activos Cl.A2 FRN MBS Reg.S. v.06(2049)	0	318.556	5.418.739	98,1852	5.320.398,64	0,61
ES0359092014	0,000 % Madrid RMBS II -Fondo de Titulización de Activos- Cl.A2 FRN Reg.S. MBS v.06(2049)	0	668.939	2.100.536	99,9123	2.098.692,59	0,24
XS1907542606	0,442 % Magoi 2019-1 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2029)	800.000	0	800.000	99,6128	796.902,22	0,09
XS1907542861	0,842 % Magoi 2019-1 Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	1.300.000	0	1.300.000	99,9723	1.299.639,76	0,15
XS1907543083	1,242 % Magoi 2019-1 Cl. D Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	800.000	0	800.000	99,9724	799.779,40	0,09
XS1617843542	2,250 % Man GLG Euro CLO III D.A.C. Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	2.000.000	5.000.000	88,3028	4.415.141,45	0,51
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.900.000	95,0020	1.805.038,00	0,21
XS1200103361	0,875 % MUFG Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.800.000	99,0740	1.783.332,00	0,21
XS0248866542	0,000 % Newgate Funding Plc. MBS FRN Reg.S. v.06(2050)	0	87.433	1.547.884	91,5908	1.417.720,17	0,16
XS1560858398	3,350 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.DR v.17(2030)	0	2.000.000	6.714.000	82,6953	5.552.163,05	0,64
XS1825134742	0,625 % Nordea Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.400.000	103,8390	1.453.746,00	0,17
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.500.000	0	1.500.000	95,5400	1.433.100,00	0,17
XS2048592997	0,787 % Pepper Iberia Unsecured 2019 DAC Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	2.250.000	0	2.250.000	100,0000	2.249.999,01	0,26
XS2048591916	0,000 % Pepper Iberia Unsecured 2019 DAC Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	1.500.000	0	1.500.000	100,0000	1.500.000,29	0,17
XS2048592484	0,487 % Pepper Iberia Unsecured 2019 DAC Cl.B Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	3.100.000	0	3.100.000	100,0000	3.099.998,73	0,36
XS1916261925	0,542 % Pepper Residential Securities Trust No. 22 v.18	0	1.268.473	5.040.769	99,8243	5.031.912,08	0,58
FR0013456423	0,000 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2023)	2.400.000	800.000	1.600.000	96,8640	1.549.824,00	0,18
IT0005092470	0,189 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2030)	0	160.265	25.362	99,8392	25.321,25	0,00
XS2106056653	0,250 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	4.500.000	0	4.500.000	93,7410	4.218.345,00	0,49
FR0013309606	0,037 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	2.400.000	93,5560	2.245.344,00	0,26
XS0300468385	0,000 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043)	0	497.100	9.427.721	94,9905	8.955.435,66	1,03
XS0300473203	0,000 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.M1A FRN MBS v.07(2043)	0	233.629	4.430.819	88,6108	3.926.184,82	0,45
XS1900080026	2,470 % Rockford Tower Europe CLO 2018-1 DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	3.600.000	87,3091	3.143.127,42	0,36
XS2031862076	0,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.400.000	92,4890	3.144.626,00	0,36
XS1596799699	3,250 % Rye Harbour CLO Ltd. Cl.DR FRN CLO Reg.S. v.17(2031)	0	0	4.825.000	79,9732	3.858.705,02	0,44
PTSSCAOM0012	0,372 % SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 Class 1 A ABS v.17(2033)	0	360.429	1.111.719	99,1357	1.102.110,46	0,13
PTSSCBOM0011	1,122 % SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 Class 1 B ABS v.17(2033)	1.500.000	0	5.000.000	99,8135	4.990.672,85	0,58
FR0013221603	1,381 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. C Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	5.000.000	100,9334	5.046.669,60	0,58
FR0013213477	1,131 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.C Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	500.000	100,4104	502.052,08	0,06
FR0013213485	1,881 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.D Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	2.600.000	100,6191	2.616.096,39	0,30
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.800.000	0	2.800.000	89,8650	2.516.220,00	0,29
FR0013321791	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	2.000.000	8.000.000	94,1690	7.533.520,00	0,87
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	2.600.000	0	2.600.000	96,1780	2.500.628,00	0,29
IT0005388480	0,242 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	1.600.000	1.000.000	600.000	100,0994	600.596,61	0,07
IT0005332488	1,000 % Taurus 2018-IT 1A Reg.S. FRN MBS v.18(2030)	0	0	4.828.411	98,2836	4.745.536,11	0,55
ES0377965035	0,000 % TDA Cajamar TDAJ 2 B MBS v.05(2041)	0	22.269	299.665	94,0926	281.962,89	0,03
XS1577427526	0,161 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	4.100.000	94,7360	3.884.176,00	0,45
XS1680962088	2,700 % Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	5.000.000	79,2883	3.964.413,15	0,46
XS1680961510	1,850 % Tikehau CLO 3X C III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	4.000.000	86,4811	3.459.244,12	0,40
ES0377964012	0,107 % TITULIZACION DE ACTIVOS MBS v.04(2036)	0	59.001	593.873	98,7668	586.549,77	0,07
IT0005199309	0,601 % Towers CQ S.r.l. ABS Reg.S. v.16(2033)	0	790.765	74.300	99,2427	73.737,67	0,01
IT0005199317	2,901 % Towers CQ Srl. Cl.B Reg.S. FRN ABS v.16(2033)	0	0	5.000.000	100,0872	5.004.362,15	0,58
IT0005090813	0,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025) ³⁾	0	0	2.000.000	103,3460	2.066.920,00	0,24
XS0311808561	0,000 % Uropa Securities Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.A3b v.07(2040)	0	808.584	12.892.327	93,5744	12.063.916,22	1,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1972547183	0,625 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.200.000	97,5970	2.147.134,00	0,25
XS1910947941	1,139 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. FRN v.18(2024)	0	0	4.000.000	94,4710	3.778.840,00	0,44
						486.121.591,47	56,08
GBP							
XS1953007637	1,078 % DLL UK Equipment Finance 2019-1 Plc. FRN ABS v.19(2028)	0	728.708	1.444.526	100,0002	1.632.973,74	0,19
XS1277627086	1,759 % Dukinfield Plc. Cl.A FRN MBS Reg.S. v.15(2045)	0	245.698	1.706.126	99,8079	1.924.991,83	0,22
XS1277634371	1,959 % Dukinfield PLC Cl.B Reg.S. FRN MBS v.15(2045)	0	0	5.500.000	99,8861	6.210.419,94	0,72
XS0311693484	0,757 % Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044)	0	0	13.423.000	94,2567	14.302.598,15	1,65
XS1535971623	1,748 % LaSer ABS 2017 Plc. Cl. 1B Reg.S. ABS FRN v.17(2030)	0	7.558.209	3.441.791	99,9053	3.887.104,68	0,45
XS1700715060	1,487 % Marketplace Originated Consumer Assets 2017-1 Plc. Reg.S. Cl.B ABS v.17 (2027)	0	0	2.900.000	99,8670	3.273.958,12	0,38
XS1700715227	2,137 % Marketplace Originated Consumer Assets 2017-1 Plc. Reg.S. Cl.C ABS v.17 (2027)	0	0	600.000	99,8571	677.303,27	0,08
XS1134518155	1,153 % Newday Partnership Funding 2015-1 Plc. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.15(2025)	0	0	4.212.000	99,6236	4.743.553,92	0,55
XS1134518668	1,753 % Newday Partnership Funding 2015-1 Plc. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.15(2025)	0	0	4.672.000	100,0745	5.285.418,39	0,61
XS0248221920	0,831 % Newgate Funding Plc. MBS FRN Reg.S v.06(2050)	0	103.171	1.826.503	90,9357	1.877.621,44	0,22
XS2008545860	1,805 % Polaris 2019-1 Holdings Ltd. Reg.S. MBS v.19(2057)	0	369.238	3.648.720	99,1457	4.089.475,40	0,47
XS1200099155	2,137 % Residential Mortgage Securities 28 Plc. Cl.B Reg.S. FRN MBS v.15(2046)	0	0	13.500.000	100,0601	15.270.305,39	1,76
XS2012933839	1,453 % Small Business Origination Loan Trust 2019-2 DAC Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	9.710.069	1.771.213	12.439.902	100,0030	14.063.167,96	1,62
XS2012934134	2,053 % Small Business Origination Loan Trust 2019-2 DAC Cl.B Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	0	624.880	2.345.810	100,0030	2.651.910,86	0,31
XS2057896420	2,100 % Small Business Origination Loan Trust 2019-3 DAC Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	3.200.000	436.035	2.763.965	100,0013	3.124.575,86	0,36
XS0221840324	0,834 % Southern Pacific Financing Plc. S.2005-B-B- FRN MBS v.05(2043)	0	0	5.914.056	96,0765	6.423.260,52	0,74
XS0241082287	0,794 % Southern Pacific Financing 06-A Plc. FRN MBS Reg.S. v.06(2044)	0	0	866.306	93,9436	920.007,33	0,11
XS1645619096	1,460 % Together Asset Backed Securitisation 1 Plc. MBS Cl.1A Reg.S. FRN v.17(2049)	0	406.147	2.091.483	99,9430	2.362.977,90	0,27
XS1892256444	1,640 % Together Asset Backed Securitisation 2018-1 Plc. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.18(2050)	0	1.677.068	8.547.877	100,0573	9.668.517,04	1,11
XS1968575677	2,099 % Towd Point Mortgage Funding 2019 Cl. B FRN MBS v.19(2051)	0	0	11.000.000	97,0831	12.072.277,29	1,39
						114.462.419,03	13,21
NOK							
XS1684367698	3,200 % SCL - Scandinavian Consumer Loans VI Cl. B FRN ABS Reg.S. v.17(2040)	0	0	40.000.000	100,0598	3.475.657,75	0,40
XS1684367854	3,600 % SCL - Scandinavian Consumer Loans VI Cl. C FRN ABS Reg.S. v.17(2040)	0	0	90.000.000	100,0598	7.820.227,67	0,90
						11.295.885,42	1,30
USD							
US46071NAA46	1,141 % Interstar Millennium 04-2G Tr. FRN S.Cl.A v.04(2036)	0	264.718	2.077.293	97,6841	1.849.590,41	0,21
XS0292652756	0,911 % Kensington Mortgage Securities Plc. Reg.S. MBS v.07(2040)	0	40.959	783.486	92,9917	664.093,12	0,08
						2.513.683,53	0,29
Börsengehandelte Wertpapiere						616.877.504,48	71,17
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	93,2340	1.398.510,00	0,16
XS1843435253	0,250 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2024)	0	0	3.200.000	97,0910	3.106.912,00	0,36
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV v.19(2023)	0	0	2.800.000	92,2500	2.583.000,00	0,30
						7.088.422,00	0,82
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						7.088.422,00	0,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1693941210	1,600 % Adagio IV CLO Ltd. Cl.IV-X CR Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	0	0	5.000.000	87,8822	4.394.108,90	0,51
XS1693942028	2,500 % Adagio IV CLO Ltd. Cl.IV-X DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	0	0	1.650.000	82,0526	1.353.867,83	0,16
XS1710467181	2,600 % Adagio V CDO Ltd. VI-X/ Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	0	0	1.000.000	76,4861	764.860,63	0,09
XS1861325212	3,150 % Adagio VII CDO Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	2.000.000	2.130.000	78,2369	1.666.445,05	0,19
XS1599434450	2,150 % Arbour CLO II DAC Reset Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	3.000.000	88,1880	2.645.638,56	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% 1)
							EUR
XS1599435002	3,250 % Arbour CLO II DAC Reset CL.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	1.300.000	84,2656	1.095.453,31	0,13
XS1997963050	3,100 % Arbour CLO IV Designated Activity Company Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.19(2030)	0	0	4.200.000	80,5945	3.384.968,92	0,39
XS2060909798	2,350 % Ares European CLO VIII BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	2.600.000	84,6158	2.200.011,71	0,25
XS2060908121	0,400 % Ares European CLO VIII BV Cl. X Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	1.500.000	98,5047	1.477.570,70	0,17
XS1650073445	2,150 % Armada Euro CLO I DAC Cl.C Reg.S. CLO FRN v.17(2030)	0	0	1.500.000	86,7860	1.301.790,05	0,15
XS1613072112	3,200 % Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	0	2.500.000	2.500.000	81,3081	2.032.703,00	0,23
XS1693024488	1,850 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	2.900.000	85,8466	2.489.551,84	0,29
XS1693025295	2,800 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	2.500.000	78,4737	1.961.842,23	0,23
XS1538270957	3,420 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	3.950.000	82,2245	3.247.867,32	0,37
XS1880991903	3,100 % Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	5.800.000	77,6025	4.500.943,72	0,52
XS1641645434	3,000 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	3.375.000	79,5686	2.685.441,67	0,31
XS1584830761	3,300 % Carlyle Euro CLO 2017-1 DAC FRN CLO Cl.C Reg.S. v.17(2030)	0	0	4.000.000	81,0596	3.242.383,84	0,37
XS1584830332	2,150 % Carlyle Euro CLO 2017-1 DAC FRN CLO Cl.C Reg.S. v.17(2030)	0	0	3.500.000	87,2781	3.054.734,10	0,35
XS1633947665	2,070 % Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	3.875.000	86,9898	3.370.854,01	0,39
XS1633948044	3,050 % Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	2.000.000	3.000.000	79,7644	2.392.932,66	0,28
XS1825536110	2,650 % Contego CLO V DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	3.000.000	77,1556	2.314.666,56	0,27
XS1640929094	2,950 % CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	1.700.000	80,3636	1.366.180,37	0,16
IT0005373029	2,250 % ERNA S.R.L. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2031)	0	41.866	2.128.038	98,5115	2.096.362,07	0,24
XS2010046246	3,550 % Euro-Galaxy III CLO B.V. Cl.3X DR-R Reg.S. FRN CLO v.19(2031)	0	0	6.500.000	84,0378	5.462.455,12	0,63
XS2008990918	1,000 % European Loan Conduit No. 35X DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.19(2029)	0	2.048.644	839.959	99,1828	833.095,09	0,10
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. v.17(2021)	0	0	1.400.000	99,7620	1.396.668,00	0,16
XS1238900515	0,000 % General Electric Co. FRN v.15(2020)	0	0	2.300.000	99,6390	2.291.697,00	0,26
XS2113147537	5,700 % GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2027)	1.500.000	0	1.500.000	100,0000	1.500.000,00	0,17
XS2059851159	2,400 % Harvest CLO XVII DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1.000.000	0	1.000.000	84,7757	847.756,91	0,10
XS2059851589	3,950 % Harvest CLO XVII DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	6.000.000	0	6.000.000	79,3891	4.763.348,46	0,55
XS1962609191	3,750 % HAYEM 2X CL.D Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	9.000.000	80,4146	7.237.314,36	0,83
XS1972542465	1,000 % Kanaal CMBS Finance 2019 DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.19(2028)	0	83.018	4.258.294	97,5196	4.152.670,24	0,48
XS1840620030	0,720 % Kantoof Finance 2018 DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.18(2023)	0	18.799	2.819.951	97,7694	2.757.048,36	0,32
XS1840621947	1,000 % Kantoof Finance 2018 DAC Cl.B Reg.S. FRN MBS v.18(2023)	0	12.786	3.902.731	97,5752	3.808.096,33	0,44
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.20(2027)	4.600.000	0	4.600.000	89,6590	4.124.314,00	0,48
XS1989759748	0,500 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	0	900.000	99,3080	893.772,00	0,10
XS1861232806	3,200 % Madison Park Euro Funding XII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	2.000.000	77,7873	1.555.745,68	0,18
XS1725630740	0,625 % McDonald's Corporation Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.000.000	98,1710	1.963.420,00	0,23
XS2083213749	4,100 % NWEST VI-X CL.D Reg.S. FRN CDO v.20(2032)	7.000.000	0	7.000.000	81,5222	5.706.556,10	0,66
XS1642513656	2,950 % Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X D-R v.17(2030)	0	0	5.000.000	80,2495	4.012.473,35	0,46
XS1736671089	2,500 % Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.D-R Reg.S. CDO v.18(2032)	0	0	3.500.000	76,4074	2.674.259,11	0,31
XS1720168712	1,600 % Oak Hill European Credit Partners VI Ltd. FRN Cl.C Reg.S. CDO v.18(2032)	0	0	2.000.000	84,4859	1.689.718,00	0,19
XS1912765234	1,000 % Oranje (European Loan Conduit No. 32) DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.18(2028)	0	95.312	3.513.495	97,9939	3.443.010,06	0,40
XS1654076873	2,950 % OZLME II DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	2.000.000	78,4984	1.569.967,38	0,18
XS1732413643	2,550 % OZLME III DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	0	0	3.550.000	76,1798	2.704.383,40	0,31
IT0005324402	1,150 % Pietra Nera Uno S.R.L. Cl.1A MBS FRN v.18(2030)	0	1.500.440	1.692.511	98,3715	1.664.948,31	0,19
XS1648276233	3,000 % St. Paul V Cl. DR Reg.S. CLO FRN v.17(2030)	0	0	5.800.000	79,3416	4.601.811,41	0,53
XS2052177974	3,211 % St. Pauls CLO II DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.19(2030)	0	0	2.000.000	82,3895	1.647.790,88	0,19
XS1852566188	2,700 % St. Pauls CLO IV DAC Cl. CRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	0	0	3.370.000	78,5639	2.647.604,88	0,31
XS1859538073	2,200 % St. Paul's CLO VI Ltd. Class BR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	5.100.000	88,6821	4.522.785,21	0,52
XS2128006603	0,503 % Taurus 2020-1 NL DAC Cl.A Reg.S. FRN ABS v.20(2030)	2.700.000	0	2.700.000	99,9552	2.698.790,13	0,31
						138.212.678,82	15,95

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
USG00709AB45	4,419 % ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl. 2016-1X / A-2A Reg.S. FRN CLO v.19(2029)	0	0	5.000.000	95,5378	4.354.104,27	0,50
USG00709AC28	5,519 % ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl. 2016-1X / B-R Reg.S. FRN CLO v.19(2029)	0	0	3.200.000	95,5200	2.786.108,49	0,32
USG0068TAB47	4,169 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II Ltd. Cl.A2 Reg.S. FRN CLO v.17(2029)	0	0	2.500.000	94,8414	2.161.184,51	0,25
USG0068TAC20	4,869 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II Ltd. Cl.B Reg.S. FRN CLO v.17(2029)	0	0	2.000.000	93,3368	1.701.518,35	0,20
US00206RGD89	1,964 % AT & T Inc. FRN v.18(2024)	0	0	1.200.000	91,9560	1.005.808,04	0,12
USG1834FAJ87	4,981 % Canyon Capital CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028)	0	0	3.750.000	75,9660	2.596.597,11	0,30
USG2030QAD72	4,181 % Cerberus Loan Funding XXII L.P. Cl. C FRN CLO Reg.S. v.18(2030)	0	0	3.500.000	87,2125	2.782.279,11	0,32
USG2030WAB84	3,481 % Cerberus Loan Funding XXVI Cl. Reg.S. FRN CDO v.19(2031)	0	0	6.000.000	96,2630	5.264.586,22	0,61
US172967LN99	2,751 % Citigroup Inc. FRN v.17(2023)	0	0	2.200.000	95,8160	1.921.385,47	0,22
US2027A1HX82	1,831 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	500.000	98,1250	447.201,71	0,05
USG3646DAF53	4,331 % Fortress Credit Opportunities XI CDO Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	0	0	6.500.000	87,6955	5.195.707,19	0,60
US44987DAH98	2,662 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	3.000.000	100,1300	2.738.036,64	0,32
USG6274KAC83	4,081 % Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	0	0	4.700.000	88,3786	3.786.156,69	0,44
USG6273RAC46	4,502 % Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2029)	0	0	1.500.000	91,2904	1.248.159,03	0,14
USG6273RAD29	6,052 % Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Reg.S. Cl.D FRN CLO v.17(2029)	0	0	2.000.000	87,1033	1.587.883,20	0,18
USG6743PAH94	4,819 % OCP CLO 2016-12 Ltd. Cl. C-R Reg.S.FRN CDO v.18(2028)	0	0	7.000.000	80,1525	5.114.093,19	0,59
USG7210DAD78	5,081 % PPM CLO 2018-1 Ltd. Cl.D FRN CDO v.18(2031)	0	0	3.800.000	76,9653	2.665.828,33	0,31
US86562MAG50	2,948 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN v.16(2021)	0	0	3.000.000	95,4267	2.609.425,76	0,30
USG90621AD80	5,294 % Trinitas CLO VII, Ltd. Cl.D FRN Reg.S. CLO v.17(2031)	0	0	1.000.000	80,5638	734.334,56	0,08
USG9341MAM58	3,731 % Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X CR FRN CLO Reg.S. v.18(2031)	0	0	2.000.000	84,4029	1.538.654,80	0,18
USG9341MAN32	4,581 % Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X DR FRN CLO Reg.S. v.18(2031)	0	0	4.000.000	76,4854	2.788.639,65	0,32
USG9370VAE77	4,639 % Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X D Reg.S. CLO FRN v.18(2031)	0	0	3.000.000	74,8109	2.045.690,62	0,24
US92343VEP58	2,792 % Verizon Communications Inc. FRN v.18(2025)	0	0	1.500.000	91,2616	1.247.765,93	0,14
US9497465B87	2,819 % Wells Fargo & Co. FRN v.16(2021)	0	0	3.000.000	99,1192	2.710.396,50	0,31
						61.031.545,37	7,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						199.244.224,19	22,99
Nicht notierte Wertpapiere							
AUD							
AU3FN0022307	2,235 % HBS 2014-1 Trust MBS v.14(2045)	0	140.499	1.242.729	100,0653	693.901,14	0,08
AU300INTE018	0,838 % Perpetual Trustees Victoria Ltd. -Interstar Millennium Series 2006-1 Trust- Cl.A MBS v.06(2038)	0	104.736	926.092	99,6880	515.151,07	0,06
AU3FN0030953	1,985 % SMAT 2016-1 A Reg.S. MBS FRN v.16(2024)	0	664.502	1.146.120	100,0363	639.772,10	0,07
						1.848.824,31	0,21
EUR							
XS1713455027	2,700 % Barings Euro 2016-1X Cl.D-R Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	6.000.000	81,5743	4.894.457,82	0,56
ES0305471015	0,322 % Driver Espana Six, Fondo de Titulización Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2030)	6.100.000	0	6.100.000	98,8084	6.027.314,72	0,69
						10.921.772,54	1,25
USD							
USQ49685AA08	2,275 % Interstar Millenium S.2005-2LX A1 MBS v.05(2038)	0	184.255	2.626.845	94,4613	2.261.735,89	0,26
						2.261.735,89	0,26
Nicht notierte Wertpapiere						15.032.332,74	1,72
Anleihen						838.242.483,41	96,70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Investmentfondsanteile²⁾							
Deutschland							
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	80.120	324.893	206	96,6200	19.903,72
						19.903,72	0,00
Investmentfondsanteile						19.903,72	0,00
Wertpapiervermögen						838.262.387,13	96,70
Bankguthaben - Kontokorrent						21.960.570,94	2,53
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						7.036.430,12	0,77
Fondsvermögen in EUR						867.259.388,19	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	11.300.000,00	1,47
USD/EUR	Währungskäufe	16.075.000,00	1,69
EUR/AUD	Währungsverkäufe	9.550.000,00	0,61
EUR/GBP	Währungsverkäufe	112.960.000,00	14,72
EUR/NOK	Währungsverkäufe	129.000.000,00	1,29
EUR/USD	Währungsverkäufe	90.125.000,00	9,46

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7921
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Norwegische Krone	NOK	1	11,5155
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
FR0013505559	0,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2025)	300.000	300.000
XS1878190757	0,056 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	2.200.000
XS1522920153	3,700 % ARES EUROPEAN CLO BV VIII Cl. 8X D Reg.S. FRN CLO v.16(2030)	0	3.000.000
IT0005388746	0,180 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. FRN Cl.17B ABS v.19(2032)	4.000.000	4.000.000
XS1648457882	0,323 % Aurorus 2017 B.V. Cl 2017-1B ABS Reg.S. v.17(2078)	0	2.500.000
ES0305452007	0,222 % Autonoria Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	9.200.000	9.200.000
XS1506482543	3,700 % Avoca CLO XVII Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CLO v.16(2030)	0	3.450.000
ES0213679JR9	0,625 % Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	2.200.000	2.200.000
XS1664643746	0,101 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	2.300.000
BE0002477520	0,625 % Belfius Bank S.A. Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	500.000
IT0005027930	0,660 % Berab 3 A MBS v.14(2061)	0	2.604.392
XS1548436556	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	1.100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013342664	0,225 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	2.800.000
XS1630716659	0,346 % Cartesian Residential Mortgages 2 S.A. Class B FRN MBS v.17(2051)	0	1.400.000
XS1848866007	0,468 % Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class B FRN MBS v.18(2052)	0	1.200.000
FR0013399110	0,250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	800.000
XS1920218713	0,357 % Delft 2019 B.V. Cl. A FRN MBS v.19(2042)	0	2.748.779
XS1920225411	0,757 % Delft 2019 B.V. Cl. B FRN MBS v.19(2042)	0	1.000.000
XS1893602828	0,347 % Dilosk 2 RMBS Cl. A Reg.S. FRN MBS v.18(2057)	0	9.304.983
XS1808851619	0,000 % Driver Italia One S.r.l. FRN ABS Reg.S. v.18(2029)	0	3.415.938
XS1611106045	2,720 % Dryden 35 Euro CLO 2014 BV Cl.DR Reg.S FRN CDO v.17(2027)	0	4.000.000
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	800.000
BE6307617959	0,000 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	2.100.000
FR0013184488	0,234 % FCT Ginko Cl.B ABS FRN Reg.S v.16(2039)	0	2.622.637
XS1937060884	0,700 % Fedex Corporation v.19(2022)	0	400.000
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	200.000
XS2049548444	0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	2.300.000
XS1588895877	2,100 % Harvest CLO XVII DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	1.000.000
XS1588896339	3,150 % Harvest CLO XVII DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	6.000.000
ES0347861009	0,000 % IM Pastor 2 Cl.A MBS v.04(2041)	0	8.190.735
XS1692846790	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	2.100.000
XS1604200904	0,126 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	3.000.000
XS1693260702	0,750 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.200.000
XS2004795568	0,017 % Limes Funding S.A. Reg.S. Cl. 1A ABS v.19(2029)	0	1.183.243
XS20505089960	0,000 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2022)	0	1.100.000
XS2076149397	0,336 % Miravet S.� r.l. Reg.S. FRN ABS v.19(2065)	5.000.000	5.000.000
XS1531385596	3,600 % Oak Hill European Credit Partners V Ltd. FRN Cl.D Reg.S. CDO v.17(2030)	0	3.500.000
XS1590512932	2,200 % OCP Euro CLO 2017-1 Cl. DA Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	5.100.000
XS0280787226	0,000 % Perpetual Trustees Victoria Ltd. -Challenger Millennium Series 2007-1E Trust- Cl. AB FRN MBS Reg.S. v.07(2038)	0	1.212.117
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	2.490.618
FR0013292687	0,177 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	0	2.500.000
XS1599109896	0,000 % Scania CV AB EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	800.000
IT0005372252	0,266 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. ABS Reg.S. Cl. 2019-1A v.19(2044)	0	3.100.000
IT0005337313	0,000 % Sunrise SPV 40 Srl Cl.A FRN ABS v.18(2042)	0	8.945.902
IT0005283509	0,000 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	0	1.355.220
XS1200837836	0,375 % Swedbank Hypotek AB Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	1.000.000
XS2056395606	0,000 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	1.800.000
XS1955024630	0,125 % The Coca-Cola Co. v.19(2022)	0	1.300.000
XS1458408306	0,596 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	1.600.000
XS1791719534	0,017 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2019)	0	2.000.000
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	0	908.513
IT0005212813	0,163 % Voba Finance S.r.l. Cl.6 A2 FRN ABS Reg.S. v.16(2060)	0	91.414
XS1558022866	0,095 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	1.300.000
GBP			
XS1192474978	1,960 % Aggregator of Loans Backed by Assets 2015-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2049)	0	3.057.454
XS0270513756	1,076 % Marble Arch Residential Securi FRN Reg.S. MBS v.17(2040)	0	2.308.159
XS1533901002	1,961 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite3 Plc. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.16(2044)	0	1.561.293
XS1533901184	3,161 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite3 Plc. FRN ABS Reg.S. Cl.B v.16(2044)	0	1.250.000
USD			
XS0270510224	2,436 % Marble Arch Residential Securitisation Plc. Cl.B1B Reg.S. FRN MBS v.06(2040)	0	3.257.043
USG6300VAL20	3,698 % Mountain View CLO X Cl. C-R Ltd. CLO Reg.S. v.18(2027)	0	2.100.000
US68389XBK00	1,900 % Oracle Corporation v.16(2021)	0	1.900.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2147977479	0,000 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
XS2150006133	0,000 % John Deere Cash Management S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2024)	900.000	900.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2083146964	1,125 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	1.500.000
XS1405763522	3,650 % ALME Loan Funding II Ltd. 2X Cl.DR FRN CLO v.16(2030)	0	2.182.000
XS1576647942	3,100 % ALME Loan III Funding Ltd. Cl.DR CLO FRN Reg.S. v17(2030)	0	3.000.000
DE00DL19TX8	0,059 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	2.700.000
XS1517176670	2,400 % Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1517176837	3,450 % Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	0	7.250.000
XS1718485805	2,450 % St. Paul's CLO VIII DAC Cl.D FRN Reg.S. CDO v.17(2030)	0	5.000.000
XS1621087359	0,050 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	1.700.000
USD			
USG0473XAE88	5,036 % Apex Credit CLO 2015-II LLC Ltd. FRN CDO Cl. D-R Reg.S. v.18(2026)	0	5.000.000
US20030NBV29	1,625 % Comcast Corporation v.16(2022)	0	400.000
US68389XBB01	2,500 % Oracle Corporation v.15(2022)	0	800.000
US78012KCB17	2,150 % Royal Bank of Canada v.15(2020)	0	300.000
US90261XHN57	2,430 % UBS AG [Stamford Branch] FRN v.15(2020)	0	1.000.000

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

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 2020. 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 2020 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
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.066.920,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,24 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.066.920,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.066.920,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	4.783.491,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	5.984,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,56 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	6.339,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	5.749,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	590,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,79 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,25 %

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

1. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.418.840,00
2. Name	Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM]
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.364.651,10

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	4.783.491,10

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig

UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

