



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

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	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

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 2020 bis 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2021.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunktur-optimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Short Term Credit

WKN 914697
ISIN LU0175818722

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	1,72	7,08	1,00	16,33

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	32,25 %
Niederlande	20,65 %
Großbritannien	9,25 %
Frankreich	7,39 %
Luxemburg	5,37 %
Spanien	5,27 %
Cayman Inseln	4,07 %
Italien	3,93 %
Deutschland	3,62 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,58 %
Portugal	1,05 %
Australien	1,02 %
Belgien	0,76 %
Japan	0,67 %
Österreich	0,54 %
Schweiz	0,50 %
Kanada	0,45 %
Schweden	0,27 %
Dänemark	0,15 %
Norwegen	0,10 %
Finnland	0,07 %

Wertpapiervermögen	99,96 %
Bankguthaben	1,48 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,44 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Sonstiges	82,71 %
Banken	9,82 %
Automobile & Komponenten	1,68 %
Investmentfondsanteile	1,50 %
Hardware & Ausrüstung	0,87 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,69 %
Investitionsgüter	0,52 %
Software & Dienste	0,43 %
Transportwesen	0,42 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,36 %
Versicherungen	0,34 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,25 %
Groß- und Einzelhandel	0,20 %
Immobilien	0,10 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,07 %

Wertpapiervermögen	99,96 %
Bankguthaben	1,48 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,44 %
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 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.027.119.857,95)	1.029.442.826,09
Bankguthaben	15.271.364,68
Sonstige Bankguthaben	4.520.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.020.121,76
Forderungen aus Anteilverkäufen	10.000.029,73
	1.061.254.342,26
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-5.006.431,89
Zinsverbindlichkeiten	-33.055,08
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-25.414.800,05
Sonstige Passiva	-644.135,02
	-31.098.422,04
Fondsvermögen	1.030.155.920,22
Umlaufende Anteile	22.594.180,022
Anteilwert	45,59 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Short Term Credit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
AU3FN0035796	1,660 % Driver Australia Cl.4B Reg.S. FRN ABS v.17(2025)	0	533.577	788.213	99,9844	510.851,25	0,05
AU3FN0041943	1,510 % Driver Australia Cl.5B FRN ABS v.18(2026)	0	547.643	1.220.890	99,9956	791.363,29	0,08
						1.302.214,54	0,13
EUR							
DE000AAR0264	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.700.000	0	1.700.000	101,3900	1.723.630,00	0,17
PTTGCL0M0004	2,111 % Aqua Finance Limited Cl. B Reg.S. FRN ABS v.17(2035)	0	0	5.000.000	100,9315	5.046.577,25	0,49
PTTGCK0M0005	0,511 % Aqua Finance No.4 Ltd. Cl.A FRN ABS v.17(2035)	0	565.383	477.846	99,9982	477.837,51	0,05
XS1577953760	0,321 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.100.000	99,6530	2.092.713,00	0,20
IT0005388753	0,689 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v.19(2032)	500.000	0	1.600.000	98,5448	1.576.716,50	0,15
XS2051361264	0,250 % AT & T Inc. v.19(2026)	0	0	2.700.000	100,2210	2.705.967,00	0,26
XS1951296141	2,750 % Aurium CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	1.145.000	100,6700	1.152.671,61	0,11
XS2190945746	0,143 % Aurorus 2020 B.V. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	0	0	6.500.000	101,1597	6.575.380,05	0,64
XS2190949656	0,613 % Aurorus 2020 B.V. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	0	0	3.700.000	100,4275	3.715.819,13	0,36
XS2190949904	0,943 % Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	0	0	5.600.000	99,9602	5.597.773,22	0,54
ES0305452015	0,398 % Autonoria Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	139.629	1.260.371	100,4390	1.265.903,23	0,12
ES0305452023	0,798 % Autonoria Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	169.550	1.530.450	99,0039	1.515.204,89	0,15
XS1605708491	3,050 % Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	6.850.000	100,1006	6.856.893,57	0,67
XS1659786922	2,000 % Avoca CLO XIII DAC Cl.CR FRN CLO v.17(2030)	0	0	1.000.000	100,0755	1.000.754,66	0,10
XS1890841452	2,450 % Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.C FRN CDO v.18(2032)	2.000.000	0	2.000.000	100,0444	2.000.888,62	0,19
XS1663012208	2,000 % Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030)	0	0	5.000.000	100,0488	5.002.441,25	0,49
XS1890841536	3,200 % Bain Capital Euro CLO 2018-2 DAC CDO Cl.D FRN Reg.S. v.18(2032)	0	0	3.100.000	100,0784	3.102.430,99	0,30
XS1788584321	0,063 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	8.600.000	100,5690	8.648.934,00	0,84
XS1933874387	0,250 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	0	1.200.000	101,8620	1.222.344,00	0,12
FR0013432770	0,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.100.000	100,8990	3.127.869,00	0,30
XS2161847269	0,145 % Bavarian Sky S.A., Cl.A Reg.S. FRN ABS v.20(2027)	0	749.218	3.470.172	100,4153	3.484.585,01	0,34
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.200.000	101,3450	2.229.590,00	0,22
BE6317283610	0,375 % Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	5.000.000	100,5880	5.029.400,00	0,49
IT0005027948	1,712 % Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061)	0	0	3.000.000	101,4018	3.042.054,42	0,30
XS2303842152	0,248 % BL Consumer Credit 2021 FRN ABS Cl.B v.21(2038)	8.350.000	0	8.350.000	100,0008	8.350.062,63	0,81
XS2303842400	0,548 % BL Consumer Credit 2021 FRN ABS Cl.C v.21(2038)	3.200.000	0	3.200.000	99,9676	3.198.964,16	0,31
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	99,7418	8.253.629,98	0,80
XS1572746607	0,184 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2066)	0	729.419	2.708.170	99,6203	2.697.887,92	0,26
XS2221879153	0,062 % BMW Finance NV EMTN FRN v.20(2022)	0	0	2.500.000	100,5330	2.513.325,00	0,24
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.600.000	100,5410	1.608.656,00	0,16
XS2055727916	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	2.700.000	100,2870	2.707.749,00	0,26
FR0013434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	2.700.000	101,2570	2.733.939,00	0,27
XS1756434194	0,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	5.000.000	100,6180	5.030.900,00	0,49
FR0013323672	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	3.000.000	100,5960	3.017.880,00	0,29
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.800.000	101,7670	1.831.806,00	0,18
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	0	0	2.400.000	100,4420	2.410.608,00	0,23
IT0005379893	0,201 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	2.645.077	2.392.562	7.726.783	99,9928	7.726.228,11	0,75
IT0005379901	1,301 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.B Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	0	0	3.630.000	99,4675	3.610.668,44	0,35
FR0013511615	0,010 % Caisse Francaise de Financement Local Pfe. Social Bond v.20(2025)	0	0	1.200.000	101,6180	1.219.416,00	0,12
XS2297549391	0,500 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	1.200.000	0	1.200.000	98,3040	1.179.648,00	0,11
FR0013218138	0,500 % Cag Gemini SE Reg.S. v.16(2021)	0	0	800.000	100,2450	801.960,00	0,08
FR0013155868	0,127 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	2.100.000	100,0130	2.100.273,00	0,20
XS1630716733	0,607 % Cartesian Residential Mortgages 2 S.A. Class C FRN MBS v.17(2051)	0	0	3.400.000	99,4091	3.379.911,00	0,33
XS1848868391	0,760 % Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class C FRN MBS v.18(2052)	0	0	5.000.000	99,4077	4.970.386,75	0,48
XS2014371301	0,460 % Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl. 4B v.19(2054)	0	0	1.850.000	99,4518	1.839.858,45	0,18
XS2014371566	0,810 % Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl. 4C v.19(2054)	0	0	3.500.000	98,9135	3.461.972,92	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0011782416	0,961 % CFHL 2014-1 CL.C MBS Reg.S. v.14(2054)	1.500.000	0	1.500.000	100,5874	1.508.810,72	0,15
FR0012800027	1,259 % CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055)	0	0	5.000.000	100,8962	5.044.807,95	0,49
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	0	0	1.500.000	100,8620	1.512.930,00	0,15
XS1916144378	0,139 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	4.686.738	3.177.698	6.103.560	99,9885	6.102.857,19	0,59
XS2252542142	0,259 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	6.400.000	0	6.400.000	100,1113	6.407.121,28	0,62
XS2016807864	0,500 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.500.000	101,5920	2.539.800,00	0,25
FR00140007B4	0,010 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.900.000	0	1.900.000	99,7690	1.895.611,00	0,18
XS2176687270	0,407 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	3.700.000	100,8510	3.731.487,00	0,36
XS2169281131	0,875 % CRH Finland Services Oyj EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	700.000	102,5350	717.745,00	0,07
XS1577955542	2,850 % CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	2.000.000	98,9999	1.979.997,60	0,19
XS1899142969	2,325 % CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.C1 Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	0	0	1.200.000	100,0835	1.201.002,19	0,12
DE000A2G5CY9	0,000 % Daimler AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	0	0	4.100.000	100,3560	4.114.596,00	0,40
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	800.000	104,0420	832.336,00	0,08
XS2094080665	0,100 % Delft 2020 BV Cl.A Reg.S. FRN MBS v.20(2042)	0	382.972	3.761.142	99,7876	3.753.152,62	0,36
XS2094080822	0,550 % Delft 2020 BV Cl.B Reg.S. FRN MBS v.20(2042)	2.250.000	0	7.150.000	98,7818	7.062.895,20	0,69
XS2094083172	0,900 % Delft 2020 BV Cl.C MBS v.20(2042)	0	0	3.810.000	99,0891	3.775.296,42	0,37
XS1828028677	0,000 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	3.700.000	100,5470	3.720.239,00	0,36
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	103,8080	1.038.080,00	0,10
XS1979262448	0,250 % DNB Bank ASA Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	101,4450	1.014.450,00	0,10
XS1991327500	0,308 % DOMI 2019-1 A Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	10.345.951	2.223.157	9.434.253	99,9717	9.431.583,95	0,92
XS1991342210	0,858 % DOMI 2019-1 B Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	0	0	4.503.000	100,1895	4.511.534,58	0,44
XS1991342301	1,158 % DOMI 2019-1 C Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	0	0	2.455.000	100,2367	2.460.810,15	0,24
XS2123018173	0,255 % Domi 2020-1A Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	4.656.330	0	4.656.330	100,1397	4.662.834,29	0,45
XS2123019064	1,155 % Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	0	0	900.000	98,5979	887.381,16	0,09
ES0305471015	0,245 % Driver Espana Six, Fondo de Titulización Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2030)	0	0	10.100.000	98,5362	9.952.152,26	0,97
XS1864359317	0,045 % DRIVER Multi-Cmpt S.A. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.18(2026)	0	395.865	1.372.680	99,8171	1.370.168,68	0,13
XS1864487746	3,250 % Dryden Leveraged Loan CDO CL. 32X FRN Reg.S. v.18(2031)	0	0	7.875.000	100,0887	7.881.986,78	0,77
XS1584046566	2,150 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v.17(2031)	0	0	4.000.000	100,0432	4.001.727,24	0,39
XS2152932542	0,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	900.000	103,3270	929.943,00	0,09
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	3.300.000	101,7230	3.356.859,00	0,33
XS1636547173	0,761 % Dutch Property Finance Cl.B MBS v.17(2048)	3.000.000	0	14.000.000	100,1956	14.027.386,94	1,36
XS1636547330	1,561 % Dutch Property Finance 2017 Cl. D MBS v.17(2048)	0	0	4.000.000	100,1313	4.005.253,92	0,39
XS1864981276	0,087 % Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v.18(2051)	3.553.960	910.175	8.033.866	100,0249	8.035.864,71	0,78
XS1864981433	0,661 % Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.18(2051)	0	0	8.700.000	100,0020	8.700.174,35	0,84
XS1864981607	1,161 % Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v.18(2051)	0	0	3.200.000	100,0971	3.203.107,94	0,31
XS2098338671	0,461 % Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.20(2054)	0	0	2.800.000	99,0431	2.773.207,30	0,27
XS2098338754	0,861 % Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v.20(2054)	0	0	1.800.000	99,0659	1.783.185,97	0,17
XS2294367672	0,112 % Dutch Property Finance 2021-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v.21(2058)	10.850.000	0	10.850.000	100,0045	10.850.492,26	1,05
XS1626193145	0,461 % EDM1 2017-1 BV Cl.C MBS FRN v.17(2055)	0	0	4.000.000	99,1954	3.967.816,56	0,39
XS1744729044	0,311 % EDM1 2018-1 BV Cl.C MBS v. 2018 2057	0	0	6.150.000	98,9496	6.085.400,52	0,59
XS1744729127	0,711 % EDM1 2018-1 BV Cl.D FRN MBS v.18(2057)	0	0	2.300.000	98,6966	2.270.021,32	0,22
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	3.700.798	2.036.654	4.370.202	100,8081	4.405.516,36	0,43
AT0000A2JAF6	0,050 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	100,2980	1.002.980,00	0,10
BE6322991462	0,125 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	100,7750	503.875,00	0,05
XS1694786945	0,450 % Fastnet Securities 13 DAC FRN MBS Cl.C v.17(2057)	0	0	4.100.000	99,4493	4.077.421,55	0,40
XS1694788305	1,100 % Fastnet Securities 13 DAC FRN RMBS Cl.D v.17(2057)	0	0	5.550.000	98,5991	5.472.247,50	0,53
XS2109806369	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	2.200.000	100,4550	2.210.010,00	0,21
FR0013414794	0,117 % FCT Cars Alliance Auto Loans Germany V 2019-1 Cl.B MBS FRN v.19(2031)	0	0	4.000.000	98,2262	3.929.049,20	0,38
FR0013328994	0,248 % FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	0	1.620.214	4.756.445	99,4869	4.732.037,98	0,46
FR0013414695	0,248 % FCT Youni 2019-1 MBS Reg.S. Cl. B FRN v.19(2032)	0	3.468.152	157.588	99,9186	157.460,05	0,02
FR0013414703	0,548 % FCT Youni 2019-1 MBS Reg.S. Cl. C FRN v.19(2032)	0	0	5.100.000	99,5637	5.077.750,38	0,49
IT0003575070	0,458 % F-E Mortgages S.r.l. Cl.B FRN MBS v.03(2043)	0	1.230.290	5.020.610	99,9964	5.020.427,40	0,49
XS1800197748	0,850 % FROSN-2018 DAC A2 FRN MBS v.18(2028)	0	0	1.507.892	94,8887	1.430.819,01	0,14
XS2044475601	0,165 % Globaldrive Auto Receivables 2019-A BV Cl. B FRN MBS v.19(2027)	0	0	12.450.000	98,5583	12.270.507,23	1,19
XS1628803063	2,200 % Halcyon Loan Advisors European Funding 2017-1 DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	2.500.000	5.500.000	99,9731	5.498.519,35	0,53
FR0013536216	0,161 % Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.20(2061)	0	214.714	3.785.286	101,1330	3.828.172,51	0,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013536224	0,811 % Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.20(2061)	0	0	8.000.000	100,0352	8.002.816,64	0,78
XS1754145172	2,550 % Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	0	0	5.350.000	97,9325	5.239.391,21	0,51
XS1692042259	1,850 % Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	4.650.000	99,7853	4.640.018,08	0,45
XS1692043067	2,700 % Harvest CLO XIII Cl.DR Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	2.000.000	99,9058	1.998.115,44	0,19
XS1700426973	2,500 % Harvest CLO XIV DAC Cl. 14X DR / D FRN Reg.S. CLO v.17(2029)	0	0	1.500.000	99,3333	1.489.998,92	0,14
XS1802399870	1,700 % Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	0	0	4.000.000	99,3458	3.973.833,08	0,39
XS1817779157	1,800 % Harvest CLO XV DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	3.000.000	99,1905	2.975.713,71	0,29
XS1817779744	2,750 % Harvest CLO XV DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	7.500.000	99,3262	7.449.465,15	0,72
XS1728822005	2,550 % Harvest CLO XVIII Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	4.000.000	98,4505	3.938.021,60	0,38
XS1843435253	0,250 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2024)	0	0	3.200.000	101,2400	3.239.680,00	0,31
XS1882544205	0,310 % ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ³⁾	0	0	2.000.000	101,5640	2.031.280,00	0,20
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	1.500.000	102,2230	1.533.345,00	0,15
IT0005082786	0,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	600.000	100,8850	605.310,00	0,06
IT0005259988	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.17(2027)	0	0	2.000.000	108,2590	2.165.180,00	0,21
XS2253109123	0,485 % Jubilee Place 2020-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.20(2025)	17.295.000	0	17.295.000	100,8178	17.436.446,47	1,69
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.300.000	100,8580	1.311.154,00	0,13
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	0	0	1.800.000	100,1910	1.803.438,00	0,18
ES0359091016	0,000 % Madrid RMBS I, Fondo de Titulización de Activos Cl.A2 FRN MBS Reg.S. v.06(2049)	0	323.846	4.801.088	97,2569	4.669.390,87	0,45
ES0359092014	0,000 % Madrid RMBS II - Fondo de Titulización de Activos- Cl.A2 FRN Reg.S. MBS v.06(2049)	0	611.042	919.537	99,8556	918.209,11	0,09
XS1907540147	0,049 % Magoi 2019-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	0	230.880	915.396	100,3893	918.959,74	0,09
XS1907542606	0,349 % Magoi 2019-1 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2029)	1.889.956	324.842	2.365.114	99,9994	2.365.099,29	0,23
XS1907542861	0,749 % Magoi 2019-1 Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	0	308.984	991.016	98,7922	979.046,18	0,10
XS1907543083	1,149 % Magoi 2019-1 Cl. D Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	932.210	356.668	1.375.542	98,2194	1.351.049,57	0,13
XS1617843542	2,250 % Man GLG Euro CLO III D.A.C. Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	5.000.000	100,0156	5.000.779,40	0,49
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.900.000	101,6710	1.931.749,00	0,19
XS2244804154	0,311 % Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v.20(2063)	5.000.000	150.857	4.849.143	99,5468	4.827.166,56	0,47
XS1200103361	0,875 % MUFJ Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	101,1890	1.011.890,00	0,10
XS0248866542	0,000 % Newgate Funding Plc. MBS FRN Reg.S. v.06(2050)	0	84.279	1.395.001	95,2050	1.328.111,66	0,13
XS1560858398	3,350 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.DR v.17(2030)	0	0	3.714.000	100,0000	3.714.000,00	0,36
XS2305026762	0,010 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	1.200.000	0	1.200.000	100,3950	1.204.740,00	0,12
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.500.000	100,6690	1.510.035,00	0,15
XS2048592997	0,740 % Pepper Iberia Unsecured 2019 DAC Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	0	0	2.449.000	98,4828	2.411.843,38	0,23
XS2048592484	0,440 % Pepper Iberia Unsecured 2019 DAC Cl.B Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	0	0	3.100.000	99,2419	3.076.498,25	0,30
XS1916261925	0,410 % Pepper Residential Securities Trust No. 22 v.18	0	615.000	3.475.316	99,5947	3.461.232,34	0,34
FR0013456423	0,000 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.600.000	100,2720	1.604.352,00	0,16
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	11.795	33.954	99,7462	33.867,42	0,00
XS2106056653	0,250 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	4.500.000	101,0980	4.549.410,00	0,44
XS0300468385	0,000 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043)	0	460.765	8.630.262	97,0169	8.372.809,83	0,81
XS0300473203	0,000 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.M1A FRN MBS v.07(2043)	0	216.551	4.056.030	90,2596	3.660.955,53	0,36
XS1900080026	2,470 % Rockford Tower Europe CLO 2018-1 DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	5.350.000	100,5503	5.379.441,75	0,52
XS2031862076	0,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.400.000	100,6600	3.422.440,00	0,33
PTSSCAOM0012	0,295 % SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 Class 1 A ABS v.17(2033)	0	240.688	518.344	100,0016	518.352,34	0,05
PTSSCBOM0011	1,045 % SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 Class 1 B ABS v.17(2033)	0	0	5.000.000	95,6488	4.782.439,05	0,46
ES0305499008	0,157 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1, FONDO DE TITULIZACION Cl. A Reg.S. FRN ABS v.20(2033)	0	681.027	5.318.973	100,6059	5.351.200,18	0,52
ES0305520001	0,157 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	13.400.000	0	13.400.000	100,4742	13.463.538,24	1,31
ES0305520027	2,200 % SANTANDER CONSUMO 4, FONDO DE TITULIZACION Cl.C Reg.S. ABS v.21(2032)	2.600.000	0	2.600.000	100,0830	2.602.158,78	0,25
XS2176715311	0,000 % SAP SE Reg.S. v.20(2023)	0	0	2.400.000	100,4890	2.411.736,00	0,23
FR0013221603	1,213 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. C Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	7.400.000	100,0578	7.404.275,42	0,72
XS2239091320	0,589 % SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. MBS v.20(2034)	13.000.000	0	13.000.000	99,9988	12.999.838,02	1,26
XS2239091593	1,189 % SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. MBS v.20(2034)	4.000.000	0	4.000.000	99,9969	3.999.875,44	0,39
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2022)	0	0	1.100.000	100,5510	1.106.061,00	0,11
XS2182055181	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.000.000	101,4170	1.014.170,00	0,10
XS2168635857	0,139 % Silver Arrow SA Compartment 11 A MBS v.20(2027)	0	951.829	3.421.534	100,3428	3.433.264,29	0,33
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.800.000	100,7370	2.820.636,00	0,27
FR0013321791	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ³⁾	0	0	8.000.000	100,4560	8.036.480,00	0,78
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	0	0	2.600.000	100,8910	2.623.166,00	0,25
IT0005388480	0,149 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	157.523	442.477	99,8660	441.884,34	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
IT0005332488	1,000 % Taurus 2018-IT 1A Reg.S. FRN MBS v.18(2030)	0	103.733	4.262.902	96,9175	4.131.499,37	0,40
ES0377965035	0,000 % TDA Cajamar TDAJ 2 B MBS v.05(2041)	0	20.694	260.178	88,0867	229.182,28	0,02
XS1577427526	0,093 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	4.100.000	100,1540	4.106.314,00	0,40
XS2322254165	0,457 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000	101,4400	4.057.600,00	0,39
XS1680962088	2,700 % Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	5.000.000	99,1941	4.959.703,60	0,48
XS1680961510	1,850 % Tikehau CLO 3X C III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	4.000.000	99,8021	3.992.082,28	0,39
ES0377964012	0,000 % TITULIZACION DE ACTIVOS MBS v.04(2036)	0	0	568.477	95,2820	541.655,60	0,05
XS2244941659	0,100 % Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058)	7.000.000	98.420	6.901.580	100,2843	6.921.198,09	0,67
IT0005090813	0,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	2.000.000	104,0300	2.080.600,00	0,20
XS0311808561	0,000 % Uropa Securities Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.A3b v.07(2040)	1.234.985	2.426.425	11.905.473	97,0673	11.556.317,03	1,12
XS1972547183	0,625 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.200.000	100,7880	2.217.336,00	0,22
XS1910947941	1,003 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. FRN v.18(2024)	0	0	4.000.000	103,5910	4.143.640,00	0,40
						645.041.498,37	62,63
GBP							
XS1953007637	0,880 % DLL UK Equipment Finance 2019-1 Plc. FRN ABS v.19(2028)	0	452.644	559.670	99,9979	657.107,12	0,06
XS0311693484	0,350 % Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044)	0	0	13.423.000	96,5254	15.212.645,54	1,48
XS0248221920	0,300 % Newgate Funding Plc. MBS FRN Reg.S v.06(2050)	0	99.449	1.646.101	93,2581	1.802.421,17	0,17
XS2008545860	1,298 % Polaris 2019-1 Holdings Ltd. Reg.S. MBS v.19(2057)	0	591.031	2.458.175	99,9623	2.885.111,68	0,28
XS2012933839	1,250 % Small Business Origination Loan Trust 2019-2 DAC Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	0	4.741.930	3.817.492	99,9344	4.479.263,63	0,43
XS2012934134	1,850 % Small Business Origination Loan Trust 2019-2 DAC Cl.B Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	0	0	1.987.747	97,3068	2.271.003,38	0,22
XS2057896420	1,439 % Small Business Origination Loan Trust 2019-3 DAC Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	0	974.303	1.161.350	99,1572	1.352.075,25	0,13
XS0221840324	0,377 % Southern Pacific Financing Plc. S.2005-B-B- FRN MBS v.05(2043)	0	0	5.914.056	97,9910	6.804.320,04	0,66
XS0241082287	0,337 % Southern Pacific Financing 06-A Plc. FRN MBS Reg.S. v.06(2044)	0	0	866.306	96,4089	980.621,93	0,10
XS1645619096	1,080 % Together Asset Backed Securitisation 1 Plc. MBS Cl.1A Reg.S. FRN v.17(2049)	1.360.133	1.744.539	8.691.493	99,9664	10.201.450,62	0,99
XS1892256444	1,260 % Together Asset Backed Securitisation 2018-1 Plc. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.18(2050)	0	1.097.051	6.385.395	100,5652	7.539.607,12	0,73
XS2076204838	1,249 % Towd Point Mortgage Funding 2019 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.19(2044)	2.717.236	0	2.717.236	100,1261	3.194.391,55	0,31
XS1968575677	1,433 % Towd Point Mortgage Funding 2019 Cl. B FRN MBS v.19(2051)	0	0	11.000.000	100,1235	12.931.294,94	1,26
						70.311.313,97	6,82
USD							
US46071NAA46	0,584 % Interstar Millennium 04-2G Tr. FRN S.Cl.A v.04(2036)	0	166.586	1.706.076	96,9600	1.407.600,01	0,14
						1.407.600,01	0,14
						718.062.626,89	69,72
Börsengehandelte Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2303068428	0,000 % BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC Cl. BR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	3.900.000	0	3.900.000	99,9601	3.898.442,34	0,38
XS2327298217	0,000 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.21(2025)	1.300.000	0	1.300.000	100,0350	1.300.455,00	0,13
XS2296337244	2,400 % Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035)	1.750.000	0	1.750.000	100,0446	1.750.780,96	0,17
						6.949.678,30	0,68
GBP							
XS0300473542	0,300 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.M1B FRN MBS v.07(2043)	1.321.351	0	1.321.351	94,3523	1.463.808,18	0,14
						1.463.808,18	0,14
						8.413.486,48	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	99,1148	4.955.742,05	0,48
XS1693942028	2,500 % Adagio IV CLO Ltd. Cl.IV-X DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	0	0	1.650.000	98,8025	1.630.240,46	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	98,4035	984.034,87	0,10
XS1861325212	3,150 % Adagio VII CDO Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	2.130.000	100,0505	2.131.076,48	0,21
XS1599434450	2,150 % Arbour CLO II DAC Reset Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	3.000.000	100,0289	3.000.867,06	0,29
XS1599435002	3,250 % Arbour CLO II DAC Reset Cl.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1.000.000	0	2.300.000	100,0649	2.301.492,38	0,22
XS2309834963	3,100 % Arbour CLO IV DAC Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	4.200.000	0	4.200.000	100,1315	4.205.524,01	0,41
XS2207862934	2,900 % Arbour CLO VIII DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	0	0	2.000.000	100,5164	2.010.327,76	0,20
XS2060909798	2,350 % Ares European CLO VIII BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	2.600.000	100,0665	2.601.728,71	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2060908121	0,400 % Ares European CLO VIII BV Cl. X Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	500.000	500.000	100,0000	500.000,00	0,05
XS1650072801	0,930 % Armada Euro CLO I DAC Cl.A Reg.S. CLO FRN v.17(2030)	0	0	5.000.000	100,0185	5.000.927,00	0,49
XS1650073445	2,150 % Armada Euro CLO I DAC Cl.C Reg.S. CLO FRN v.17(2030)	0	0	1.500.000	100,0271	1.500.405,75	0,15
XS2041077939	2,300 % Aurium CLO I DAC Ltd. 1X CRR CLO Reg.S. v.19(2032)	0	0	2.000.000	100,4118	2.008.235,80	0,19
XS2133074794	2,800 % Aurium CLO VI DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.20(2032)	0	0	2.100.000	100,5820	2.112.222,74	0,21
XS2191176713	2,800 % BBAM European CLO I Designated Activity Company Cl. C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	0	0	1.850.000	100,8103	1.864.990,09	0,18
XS2233224844	2,700 % BlackRock European CLO X DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.20(2033)	0	0	4.250.000	100,4011	4.267.045,52	0,41
XS2292481624	2,259 % BlueMountain Fuji EUR CLO II Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2030)	5.000.000	0	5.000.000	99,8885	4.994.422,60	0,48
XS1693024488	1,850 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	2.900.000	99,8547	2.895.784,85	0,28
XS1538270957	3,420 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	3.950.000	100,0859	3.953.392,42	0,38
XS1693025295	2,800 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	2.500.000	99,8199	2.495.498,33	0,24
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	100,0220	5.801.278,09	0,56
XS1641644627	2,000 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	2.000.000	100,0520	2.001.040,80	0,19
XS1641645434	3,000 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	3.375.000	100,0090	3.375.304,53	0,33
XS1584830761	3,300 % Carlyle Euro CLO 2017-1 DAC FRN CLO Cl.C Reg.S. v.17(2030)	0	0	4.000.000	99,9980	3.999.918,08	0,39
XS1584830332	2,150 % Carlyle Euro CLO 2017-1 DAC FRN CLO Cl.C Reg.S. v.17(2030)	0	0	3.500.000	100,0712	3.502.490,46	0,34
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	99,9793	3.874.197,49	0,38
XS2020690371	1,140 % CFC European Funding CLO I DAC Cl.A FRN CLO v.20(2032)	5.500.000	0	5.500.000	100,0464	5.502.553,27	0,53
XS2020692310	2,700 % CFC European Funding CLO I DAC Cl.C FRN CLO v.20(2032)	2.000.000	0	7.000.000	100,4020	7.028.142,52	0,68
XS2294716787	4,899 % Contego CLO DAC Cl.DR CDO Reg.S. FRN v.21(2030)	4.750.000	0	4.750.000	99,7937	4.740.201,13	0,46
XS1825536110	2,650 % Contego CLO V DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	3.000.000	99,6927	2.990.781,30	0,29
XS2212661024	2,800 % Contego CLO VIII DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.20(2033)	0	0	2.500.000	100,7298	2.518.245,60	0,24
XS1640929094	2,950 % CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	1.700.000	99,9967	1.699.944,50	0,17
XS2025845608	2,450 % CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 15X Cl.C Reg.S. FRN CLO v.19(2032)	0	0	3.000.000	100,5921	3.017.761,59	0,29
IT0005373029	2,250 % ERNA S.R.L. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2031)	0	31.658	2.067.758	97,0615	2.006.997,86	0,19
XS2305240504	3,250 % Euro-Galaxy III CLO BV Cl. DRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	6.500.000	0	6.500.000	99,9799	6.498.695,06	0,63
XS2008990918	1,000 % European Loan Conduit No. 35X DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.19(2029)	0	35.611	549.781	98,3755	540.849,33	0,05
XS2177557514	3,350 % Fair Oaks Loan Funding 2 DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2031)	0	0	1.000.000	100,8812	1.008.812,41	0,10
XS2113147537	2,400 % GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2027)	0	0	1.500.000	100,1908	1.502.862,23	0,15
XS2059851159	2,400 % Harvest CLO XVII DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	1.000.000	100,3944	1.003.944,24	0,10
XS2059851589	3,950 % Harvest CLO XVII DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	6.000.000	100,5340	6.032.041,44	0,59
XS1962609191	3,750 % HAYEM 2X Cl.D Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	9.000.000	100,3647	9.032.827,32	0,88
XS2030552181	2,600 % Hayfin Emerald CLO III Designated Activity Company Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	2.800.000	0	2.800.000	100,4877	2.813.656,64	0,27
XS2030552850	4,000 % Hayfin Emerald CLO III Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	5.000.000	0	5.000.000	100,4384	5.021.922,00	0,49
XS2008555828	2,450 % Henley CLO I Designated Activity Company Cl.C Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	2.100.000	100,5710	2.111.990,14	0,21
XS2008556123	3,600 % Henley CLO I Designated Activity Company Cl.D Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1.000.000	0	1.000.000	100,6755	1.006.755,06	0,10
XS1972542465	1,000 % Kanaal CMBS Finance 2019 DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.19(2028)	0	73.318	4.159.997	97,5605	4.058.516,01	0,39
XS1840620030	0,720 % Kanto Finance 2018 DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.18(2023)	0	14.824	2.790.302	98,2136	2.740.456,48	0,27
XS1840621947	1,000 % Kanto Finance 2018 DAC Cl.B Reg.S. FRN MBS v.18(2023)	0	20.517	3.861.697	97,3359	3.758.817,58	0,36
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	4.600.000	100,6220	4.628.612,00	0,45
XS2262865780	3,018 % MARINO PARK CLO DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	2.000.000	0	2.000.000	100,8348	2.016.695,26	0,20
XS1725630740	0,625 % McDonald's Corporation Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.000.000	102,0740	2.041.480,00	0,20
XS2083213749	3,557 % NWEST VI-X Cl.D Reg.S. FRN CDO v.20(2032)	0	0	7.000.000	100,5691	7.039.839,94	0,68
XS1720168712	1,600 % Oak Hill European Credit Partners VI Ltd. FRN Cl.C Reg.S. CDO v.18(2032)	0	0	2.000.000	98,5067	1.970.134,38	0,19
XS2010036445	1,000 % OCP Euro CLO 2017-1 Cl. AR Reg.S. FRN CLO v.19(2032)	1.000.000	0	1.000.000	100,0161	1.000.160,88	0,10
XS1843439834	2,500 % OCP Euro CLO 2019-3 DAC Cl.C Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	100,1437	1.001.437,33	0,10
XS2191828727	2,800 % OCP EURO CLO 2020-4 DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	0	0	2.000.000	100,6892	2.013.784,64	0,20
XS1654076873	2,950 % OZLME II DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	2.000.000	100,0218	2.000.436,52	0,19
XS1732413643	2,550 % OZLME III DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	0	0	3.550.000	98,2192	3.486.779,83	0,34
XS1992147055	2,550 % OZLME VI Designated Activity Company FRN CDO Cl. C1 v.19(2032)	0	0	1.500.000	100,3604	1.505.406,66	0,15
XS2166380936	3,270 % Providus CLO IV DAC Reg.S. FRN Cl.C CDO v.20(2031)	0	0	3.500.000	100,5239	3.518.337,52	0,34
XS1959370526	2,700 % RRE 1 Loan Management Designated Activity Company Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	3.900.000	0	3.900.000	100,4534	3.917.683,85	0,38
XS2032702248	2,700 % Sound Point Euro CLO II Funding Cl.C DAC CDO Reg.S. FRN v.19(2032)	1.600.000	0	3.380.000	101,1099	3.417.515,67	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2052177974	3,600 % St. Pauls CLO II DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.19(2030)	0	0	2.000.000	99,4482	1.988.963,86	0,19
XS1852566188	2,700 % St. Pauls CLO IV DAC Cl. CRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	0	0	3.370.000	98,1214	3.306.691,62	0,32
XS2128006603	0,900 % Taurus 2020-1 NL DAC Cl.A Reg.S. FRN ABS v.20(2030)	0	36.040	2.655.664	97,4307	2.587.431,05	0,25
XS2149270477	0,750 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.400.000	101,8950	1.426.530,00	0,14
XS2125179254	2,100 % Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	0	0	1.500.000	100,2272	1.503.408,33	0,15
XS2249878542	2,700 % Voya Euro CLO IV DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2034)	3.075.000	0	3.075.000	99,9854	3.074.551,57	0,30
						208.050.842,95	20,21
USD							
USG00709AB45	2,824 % ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl. 2016-1X / A-2A Reg.S. FRN CLO v.19(2029)	0	0	5.000.000	100,3174	4.268.097,77	0,41
USG00709AC28	3,924 % ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl. 2016-1X / B-R Reg.S. FRN CLO v.19(2029)	0	0	3.200.000	100,0235	2.723.582,00	0,26
USG0068TAG34	2,340 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II LTD Cl. B-R Reg.S. FRN CDO v.21(2032)	2.500.000	0	2.500.000	100,0216	2.127.757,79	0,21
USG0068TAH17	3,340 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II LTD Cl. C-R Reg.S. FRN CDO v.21(2032)	2.500.000	0	2.500.000	100,0246	2.127.819,82	0,21
US037833DV96	0,750 % Apple Inc. v.20(2023)	0	0	1.500.000	100,8200	1.286.844,79	0,12
USG1834FAJ87	3,391 % Canyon Capital CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028)	0	0	3.750.000	97,9160	3.124.446,10	0,30
USG2030QAD72	2,591 % Cerberus Loan Funding XXII L.P. Cl. C FRN CLO Reg.S. v.18(2030)	0	0	3.500.000	96,2954	2.867.885,26	0,28
USG2030WAB84	1,891 % Cerberus Loan Funding XXVI Cl. Reg.S. FRN CDO v.19(2031)	0	0	6.000.000	100,4619	5.129.096,83	0,50
US172967LN99	1,168 % Citigroup Inc. FRN v.17(2023)	0	0	2.200.000	100,8310	1.887.578,28	0,18
US2027A1HX82	1,055 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	500.000	100,3440	426.923,08	0,04
USG3646DAF53	2,741 % Fortress Credit Opportunities XI CDO Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	0	0	6.500.000	96,9778	5.363.816,43	0,52
US55608KAR68	1,340 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	1.100.000	0	1.100.000	98,1030	918.254,77	0,09
USG6274KAC83	2,491 % Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	0	0	4.700.000	96,2828	3.850.655,81	0,37
USG6273RAC46	2,922 % Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2029)	0	0	1.500.000	98,3512	1.255.334,17	0,12
USG6273RAD29	4,472 % Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Reg.S. Cl.D FRN CLO v.17(2029)	0	0	2.000.000	97,1232	1.652.879,78	0,16
USG6743PAH94	3,223 % OCP CLO 2016-12 Ltd. Cl. C-R Reg.S. FRN CDO v.18(2028)	0	0	7.000.000	97,8310	5.827.240,18	0,57
US8562MAG50	1,344 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN v.16(2021)	0	0	3.000.000	100,2680	2.559.598,37	0,25
USG9341MAM58	2,141 % Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X CR FRN CLO Reg.S. v.18(2031)	0	0	2.000.000	98,1225	1.669.886,06	0,16
US92343VEP58	1,298 % Verizon Communications Inc. FRN v.18(2025)	0	0	1.500.000	102,2860	1.305.556,50	0,13
						50.373.253,79	4,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						258.424.096,74	25,09
Nicht notierte Wertpapiere							
AUD							
AU3FN0022307	1,660 % HBS 2014-1 Trust MBS v.14(2045)	0	140.169	961.063	98,2880	612.309,06	0,06
AU300INTE018	0,430 % Perpetual Trustees Victoria Ltd. -Interstar Millennium Series 2006-1 Trust- Cl.A MBS v.06(2038)	0	86.357	767.865	97,3547	484.574,47	0,05
						1.096.883,53	0,11
EUR							
XS2326455552	2,400 % Avoca CLO XIII DAC Cl.CRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1.000.000	0	1.000.000	100,0695	1.000.694,59	0,10
FR0013414679	0,000 % FCT Youni 2019-1 MBS Reg.S. Cl. A FRN v.19(2032)	0	27.420	0	100,0000	0,01	0,00
XS2324404818	0,000 % Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	7.950.000	0	7.950.000	100,1088	7.958.648,33	0,77
XS2324405971	0,000 % Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. B Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	3.350.000	0	3.350.000	99,1198	3.320.512,03	0,32
XS2324406359	0,000 % Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	3.323.000	0	3.323.000	98,6878	3.279.397,02	0,32
ES0305499016	0,407 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2033)	0	510.770	3.989.230	99,9896	3.988.813,67	0,39
						19.548.065,65	1,90
GBP							
XS1134518155	1,850 % Newday Partnership Funding 2015-1 Plc. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.15(2025)	1.500.000	0	5.712.000	100,0137	6.707.508,17	0,65
						6.707.508,17	0,65
USD							
USQ49685AA08	0,693 % Interstar Millenium S.2005-2LX A1 MBS v.05(2038)	0	290.751	2.122.467	97,7972	1.766.262,92	0,17
						1.766.262,92	0,17
Nicht notierte Wertpapiere						29.118.720,27	2,83
Anleihen						1.014.018.930,38	98,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

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

Investmentfondsanteile²⁾

Deutschland

DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	84.963	214.957	154.347	99,9300	15.423.895,71	1,50
							15.423.895,71	1,50
							15.423.895,71	1,50
							1.029.442.826,09	99,96
							15.271.364,68	1,48
							-14.558.270,55	-1,44
							1.030.155.920,22	100,00

Investmentfondsanteile

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

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) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %	
		EUR		
EUR/AUD	Währungsverkäufe	4.280.000,00	2.773.558,40	0,27
EUR/GBP	Währungsverkäufe	67.700.000,00	79.460.280,42	7,71
EUR/USD	Währungsverkäufe	61.620.000,00	52.411.953,53	5,09

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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

XS1782508508	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	2.700.000
XS1560862580	0,283 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	3.400.000
XS1774127242	0,000 % BL Cards Cl.B ABS FRN Reg.S. v.18(2034)	0	5.700.000
XS1774127325	0,150 % BL Cards Cl.C ABS FRN Reg.S. v.18(2034)	0	5.800.000
XS2124854626	0,127 % Cartesian Residential Mortgages 5 S.A. Class A FRN MBS v.20(2055)	0	4.000.000
XS2032718756	1,600 % Euro-Galaxy V CLO B.V. Cl. BR Reg.S FRN CDO v.19(2030)	4.800.000	4.800.000
XS2032717949	0,820 % Euro-Galaxy V CLO B.V. Cl.ARV Reg.S FRN CDO v.19(2030)	1.700.000	1.700.000
XS1697916358	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	2.300.000
FR0013213477	0,958 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.C Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	500.000
FR0013213485	1,708 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.D Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	2.600.000

GBP

XS1700715227	1,946 % Marketplace Originated Consumer Assets 2017-1 Plc. Reg.S. Cl.C ABS v.17 (2027)	0	168.713
--------------	--	---	---------

USD

US404280CJ69	1,645 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2026)	0	1.500.000
--------------	--	---	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1997963050	3,100 % Arbour CLO IV Designated Activity Company Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.19(2030)	0	4.200.000
XS1713455027	2,700 % Barings Euro 2016-1X Cl.D-R Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	6.000.000
XS1907122656	1,500 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.18(2027)	0	3.000.000
XS2010046246	3,550 % Euro-Galaxy III CLO B.V. Cl.3X DR-R Reg.S. FRN CLO v.19(2031)	0	6.500.000
XS2032718087	0,820 % Euro-Galaxy V CLO B.V. Cl.ARE Reg.S FRN CDO v.19(2030)	5.350.000	5.350.000
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. v.17(2020)	0	1.400.000
XS1912765234	1,000 % Oranje (European Loan Conduit No. 32) DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.18(2028)	0	3.417.021
XS1859538073	2,200 % St. Paul's CLO VI Ltd. Class BR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	5.100.000
USD			
USG0068TAB47	2,574 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II Ltd. Cl.A2 Reg.S. FRN CLO v.17(2029)	0	2.500.000
USG0068TAC20	3,274 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II Ltd. Cl.B Reg.S. FRN CLO v.17(2029)	0	2.000.000
US9497465B87	1,240 % Wells Fargo & Co. FRN v.16(2021)	0	3.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
NOK			
XS1684367698	1,550 % SCL - Scandinavian Consumer Loans VI Cl. B FRN ABS Reg.S. v.17(2040)	0	40.000.000
XS1684367854	1,950 % SCL - Scandinavian Consumer Loans VI Cl. C FRN ABS Reg.S. v.17(2040)	0	90.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 2021. 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.

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 Ertrags- und Aufwandsrechnung 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 2021 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.

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

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 Uninstitutional Short Term Credit

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	3.727.952,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,36 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credite Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.712.312,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.015.640,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. 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	3.727.952,00	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	3.888.540,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-158,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-18,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.027,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-152,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-17,53 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.180,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	135,78 %	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

0,36 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.786.962,31
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	101.578,00

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	3.888.540,31

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.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
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)

PriceWaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-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
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG

UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 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 Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

