



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

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 vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	13
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Management und Organisation	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.

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2021 bis 31. März 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2022.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

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
01.10.2021 - 31.03.2022

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,79	-0,32	1,22	14,63

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	29,08 %
Niederlande	18,85 %
Großbritannien	8,21 %
Italien	6,15 %
Luxemburg	5,79 %
Frankreich	5,64 %
Spanien	5,26 %
Deutschland	5,09 %
Cayman Inseln	3,63 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,61 %
Portugal	2,28 %
Belgien	0,85 %
Österreich	0,51 %
Schweiz	0,48 %
Australien	0,46 %
Kanada	0,34 %
Schweden	0,33 %
Dänemark	0,14 %
Japan	0,11 %

Wertpapiervermögen	95,81 %
Bankguthaben	3,68 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,51 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Sonstiges	76,77 %
Banken	9,63 %
Investmentfondsanteile	2,50 %
Automobile & Komponenten	1,81 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,98 %
Immobilien	0,87 %
Hardware & Ausrüstung	0,84 %
Investitionsgüter	0,58 %
Transportwesen	0,39 %
Software & Dienste	0,36 %
Versicherungen	0,32 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,24 %
Groß- und Einzelhandel	0,19 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,17 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,16 %

Wertpapiervermögen	95,81 %
Bankguthaben	3,68 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,51 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Short Term Credit

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.007.323.041,93)	1.004.286.381,35
Bankguthaben	38.523.929,66
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	912.900,57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.113.178,72
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.752.189,53
	1.047.588.579,83
Zinsverbindlichkeiten	-44.127,43
Sonstige Passiva	-659.256,39
	-703.383,82
Fondsvermögen	1.046.885.196,01
Umlaufende Anteile	23.156.073,596
Anteilwert	45,21 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0264	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.700.000	94,8360	1.612.212,00	0,15
DE000AAR0298	0,050 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	3.700.000	93,6630	3.465.531,00	0,33
IT0005466112	0,152 % Alba 12 SPV S.r.l. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.21(2041)	3.000.000	135.966	2.864.034	100,1777	2.869.122,40	0,27
PTTGCL0M0004	2,156 % Aqua Finance Limited Cl. B Reg.S. FRN ABS v.17(2035)	0	3.943.390	1.056.610	100,0541	1.057.181,71	0,10
PTLSNTOM0007	0,151 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2A FRN ABS v.21(2035)	3.000.000	283.378	2.716.622	100,4811	2.729.691,18	0,26
PTLSNUOM0004	0,801 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2B FRN ABS v.21(2035)	2.900.000	273.932	2.626.068	99,7717	2.620.071,04	0,25
PTLSNVOM0003	1,701 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2C FRN ABS v.21(2035)	1.600.000	151.135	1.448.865	99,3921	1.440.057,26	0,14
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.800.000	0	1.800.000	99,4360	1.789.848,00	0,17
IT0005388753	0,702 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v.19(2032)	0	1.151.842	3.832.730	100,1494	3.838.457,64	0,37
XS2051361264	0,250 % AT & T Inc. v.19(2026)	0	0	2.700.000	96,5030	2.605.581,00	0,25
XS2190945746	0,170 % Aurorus 2020 B.V. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	0	4.000.000	2.500.000	100,4807	2.512.017,38	0,24
XS2190949656	0,640 % Aurorus 2020 B.V. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	1.800.000	0	5.500.000	100,2077	5.511.422,84	0,53
XS2190949904	0,970 % Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	0	0	5.600.000	100,0179	5.601.002,90	0,54
ES0305452015	0,401 % Autonoria Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	214.101	794.239	99,8765	793.257,76	0,08
ES0305452023	0,801 % Autonoria Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	259.980	964.433	99,8629	963.110,90	0,09
XS1605708491	3,050 % Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	6.850.000	97,8875	6.705.293,00	0,64
XS1890841452	2,450 % Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.C FRN CDO v.18(2032)	0	0	2.000.000	98,1199	1.962.397,06	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	98,3023	4.915.116,60	0,47
XS1788584321	0,102 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	1.000.000	7.600.000	100,2910	7.622.116,00	0,73
XS1933874387	0,250 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	0	1.200.000	99,6960	1.196.352,00	0,11
FR0013432770	0,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.100.000	99,1850	3.074.735,00	0,29
FR0014007PV3	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.900.000	0	1.900.000	94,3640	1.792.916,00	0,17
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.200.000	100,4000	2.208.800,00	0,21
BE6317283610	0,375 % Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	5.000.000	96,0980	4.804.900,00	0,46
IT0005027948	1,777 % Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061)	2.816.757	2.055.920	3.177.136	100,2975	3.186.588,04	0,30
XS2303842152	0,251 % BL Consumer Credit 2021 FRN ABS Cl.B v.21(2038)	1.000.000	0	9.350.000	99,6836	9.320.416,97	0,89
XS2303842400	0,551 % BL Consumer Credit 2021 FRN ABS Cl.C v.21(2038)	0	0	3.200.000	98,4202	3.149.446,59	0,30
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	97,5126	8.069.164,67	0,77
XS1785485811	2,300 % BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X D FRN CDO Reg.S. v.18(2031)	3.853.000	0	5.853.000	97,0951	5.682.974,27	0,54
XS1572746607	0,182 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2066)	0	805.647	1.040.885	100,0085	1.040.973,50	0,10
XS2221879153	0,101 % BMW Finance NV EMTN FRN v.20(2022)	0	0	2.500.000	100,0590	2.501.475,00	0,24
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.600.000	100,1350	1.602.160,00	0,15
XS2055727916	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	2.700.000	100,0730	2.701.971,00	0,26
FR0013434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	2.700.000	98,7690	2.666.763,00	0,25
XS1756434194	0,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	3.493.000	1.507.000	100,2000	1.510.014,00	0,14
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	1.900.000	0	1.900.000	93,8980	1.784.062,00	0,17
FR0013323672	0,006 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	3.000.000	100,3060	3.009.180,00	0,29
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.800.000	99,3180	1.787.724,00	0,17
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	0	0	2.400.000	94,5450	2.269.080,00	0,22
IT0005451908	0,188 % Brignole Co 2021 SRL Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	0	0	15.000.000	100,3470	15.052.056,00	1,44
IT0005451916	0,238 % Brignole Co 2021 SRL Cl.B Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	0	0	2.250.000	99,2695	2.233.563,66	0,21
FR0013511615	0,010 % Caisse Francaise de Financement Local Pfe. Social Bond v.20(2025)	0	0	1.200.000	97,5970	1.171.164,00	0,11
XS2297549391	0,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	0	0	1.200.000	91,5160	1.098.192,00	0,10
XS1630716733	0,626 % Cartesian Residential Mortgages 2 S.A. Class C FRN MBS v.17(2051)	0	0	3.400.000	99,8869	3.396.154,74	0,32
XS1848868391	0,771 % Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class C FRN MBS v.18(2052)	0	0	5.000.000	99,8169	4.990.846,00	0,48
XS1848870538	1,221 % Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class D FRN MBS v.18(2052)	0	0	1.000.000	99,9911	999.910,91	0,10
XS2014371301	0,471 % Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl. 4B v.19(2054)	0	0	1.850.000	99,8099	1.846.482,85	0,18
XS2014371566	0,821 % Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl. 4C v.19(2054)	0	0	3.500.000	99,7869	3.492.540,38	0,33
FR0012800027	1,317 % CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055)	0	0	5.000.000	100,9415	5.047.076,60	0,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	0	0	1.500.000	98,3180	1.474.770,00	0,14
XS1916144378	0,152 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	0	2.228.077	690.799	100,0060	690.840,08	0,07
XS2252542142	0,272 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	0	794.291	5.605.709	100,1443	5.613.801,23	0,54
FR0014005J14	0,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	1.500.000	91,7110	1.375.665,00	0,13
XS2016807864	0,500 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.000.000	1.500.000	99,5080	1.492.620,00	0,14
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	3.300.000	0	3.300.000	95,1080	3.138.564,00	0,30
FR00140007B4	0,010 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.900.000	95,7290	1.818.851,00	0,17
XS2176687270	0,426 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	3.700.000	100,1020	3.703.774,00	0,35
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	800.000	98,4020	787.216,00	0,08
XS2094080665	0,087 % Delft 2020 BV Cl.A Reg.S. FRN MBS v.20(2042)	0	448.011	2.912.155	99,8064	2.906.516,10	0,28
XS2094080822	0,537 % Delft 2020 BV Cl.B Reg.S. FRN MBS v.20(2042)	0	0	7.150.000	99,8604	7.140.020,17	0,68
XS2094083172	0,887 % Delft 2020 BV Cl.C MBS v.20(2042)	0	0	3.810.000	99,8247	3.803.322,29	0,36
XS1828028677	0,000 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	3.700.000	100,1120	3.704.144,00	0,35
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025) ³⁾	0	0	1.000.000	98,5860	985.860,00	0,09
XS1991327500	0,348 % DOMI 2019-1 A Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	0	1.556.569	5.749.006	100,0112	5.749.648,13	0,55
XS1991342210	0,898 % DOMI 2019-1 B Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	0	0	4.503.000	100,1636	4.510.368,26	0,43
XS1991342301	1,198 % DOMI 2019-1 C Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	0	0	2.455.000	100,2249	2.460.520,73	0,24
XS2123018173	0,237 % Domi 2020-1A Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	0	796.428	3.284.164	100,0302	3.285.156,52	0,31
XS2123019064	1,137 % Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	0	0	900.000	99,9422	899.479,73	0,09
ES0305471015	0,252 % Driver Espana Six. Fondo de Titulización Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2030)	0	2.816.697	7.283.303	99,7505	7.265.133,11	0,69
XS1864359317	0,052 % DRIVER Multi-Cmpt S.A. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.18(2026)	0	380.378	525.682	99,8944	525.127,43	0,05
XS1864487746	3,250 % Dryden Leveraged Loan CDO CL. 32X FRN Reg.S. v.18(2031)	0	0	7.875.000	97,9811	7.716.012,81	0,74
XS1584046566	2,150 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v.17(2031)	0	0	4.000.000	99,1511	3.966.044,36	0,38
XS2152932542	0,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	900.000	97,9100	881.190,00	0,08
DE000A3T0X22	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	1.900.000	0	1.900.000	96,2160	1.828.104,00	0,17
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026) ³⁾	0	0	3.300.000	97,8360	3.228.588,00	0,31
XS1636547173	0,746 % Dutch Property Finance CL.B MBS v.17(2048)	0	5.000.000	9.000.000	100,0944	9.008.495,91	0,86
XS1636547330	1,546 % Dutch Property Finance 2017 Cl. D MBS v.17(2048)	0	0	4.000.000	100,0693	4.002.773,48	0,38
XS1864981433	0,646 % Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.18(2051)	0	0	8.700.000	100,2041	8.717.752,52	0,83
XS1864981607	1,152 % Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v.18(2051)	0	0	3.200.000	100,1920	3.206.145,47	0,31
XS2098338671	0,446 % Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.20(2054)	0	0	5.400.000	99,8540	5.392.117,78	0,52
XS2098338754	0,846 % Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v.20(2054)	0	0	1.800.000	99,6609	1.793.896,43	0,17
XS2294367672	0,107 % Dutch Property Finance 2021-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v.21(2058)	0	292.610	10.511.695	99,9299	10.504.325,49	1,00
XS1626193145	0,446 % EDML 2017-1 BV Cl.C MBS FRN v.17(2055)	0	0	4.000.000	99,8276	3.993.105,88	0,38
XS1744729044	0,296 % EDML 2018-1 BV Cl.C MBS v. 2018 2057	0	0	6.150.000	99,7230	6.132.962,96	0,59
XS1744729127	0,696 % EDML 2018-1 BV Cl.D FRN MBS v.18(2057)	0	0	2.300.000	99,8131	2.295.701,76	0,22
AT0000A2JAF6	0,050 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	95,9680	959.680,00	0,09
BE6322991462	0,125 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	97,1380	485.690,00	0,05
XS1694786945	0,432 % Fastnet Securities 13 DAC FRN MBS Cl.C v.17(2057)	0	0	4.100.000	99,8896	4.095.471,96	0,39
XS1694788305	1,082 % Fastnet Securities 13 DAC FRN RMBS Cl.D v.17(2057)	0	0	5.550.000	100,0349	5.551.937,01	0,53
XS2109806369	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	2.200.000	100,1460	2.203.212,00	0,21
FR0013414794	0,126 % FCT Cars Alliance Auto Loans Germany V 2019-1 Cl.B MBS FRN v.19(2031)	0	0	4.000.000	99,6005	3.984.021,80	0,38
FR0013328994	0,251 % FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	0	903.405	2.593.622	98,5815	2.556.832,34	0,24
IT0003575070	0,498 % F-E Mortgages S.r.l. Cl.B FRN MBS v.03(2043)	0	1.168.665	2.584.255	100,0145	2.584.630,80	0,25
XS1800197748	0,850 % FROSN-2018 DAC A2 FRN MBS v.18(2028)	0	51.581	1.456.311	98,9407	1.440.885,44	0,14
XS2044475601	0,167 % Globaldrive Auto Receivables 2019-A BV Cl. B FRN MBS v.19(2027)	0	0	12.450.000	99,7080	12.413.649,24	1,19
FR0013536224	0,820 % Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.20(2061)	1.000.000	0	9.300.000	100,8079	9.375.130,42	0,90
XS1754145172	2,550 % Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	0	0	5.350.000	96,9100	5.184.687,41	0,50
XS1692042259	1,850 % Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	4.650.000	97,8847	4.551.638,41	0,43
XS1692043067	2,700 % Harvest CLO XII Cl.DR Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	2.000.000	98,8476	1.976.951,22	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	99,8844	1.498.265,69	0,14
XS1802399870	1,700 % Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	0	0	4.000.000	97,8023	3.912.090,36	0,37
XS1817779157	1,800 % Harvest CLO XV DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	3.000.000	97,8514	2.935.543,08	0,28
XS1817779744	2,750 % Harvest CLO XV DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	7.500.000	98,0347	7.352.605,13	0,70
XS1728822005	2,550 % Harvest CLO XVIII Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	4.000.000	97,1388	3.885.553,20	0,37
XS2388490802	0,501 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	0	0	2.400.000	100,7290	2.417.496,00	0,23
XS1843435253	0,250 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2024)	0	0	3.200.000	98,8000	3.161.600,00	0,30
XS1882544205	0,357 % ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	2.000.000	100,9020	2.018.040,00	0,19
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	1.500.000	99,4850	1.492.275,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
IT0005259988	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.17(2027)	0	0	2.000.000	100,4830	2.009.660,00	0,19
XS2253109123	0,437 % Jubilee Place 2020-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.20(2025)	0	1.988.276	13.111.892	100,3116	13.152.748,64	1,26
XS2324404818	0,267 % Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	0	770.208	7.035.984	99,9546	7.032.792,00	0,67
XS2324405971	0,737 % Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. B Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	0	0	3.350.000	99,9807	3.349.352,65	0,32
XS2324406359	0,937 % Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	0	0	3.323.000	99,6257	3.310.562,68	0,32
XS2415465603	0,293 % Jubilee Place 3 Cl. A MBS v. 22(2059)	7.850.000	0	7.850.000	100,3119	7.874.486,35	0,75
XS2415465942	0,543 % Jubilee Place 3 Cl. B MBS v. 22(2059)	3.000.000	0	3.000.000	99,5197	2.985.589,50	0,29
XS2415466247	1,043 % Jubilee Place 3 Cl. C MBS v. 22(2059)	1.150.000	0	1.150.000	99,6218	1.145.651,19	0,11
BE0002846278	1,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.400.000	0	1.400.000	100,3670	1.405.138,00	0,13
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.300.000	100,0740	1.309.962,00	0,12
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	0	0	1.800.000	99,2560	1.786.608,00	0,17
XS2327298217	0,000 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.300.000	97,3830	1.265.979,00	0,12
ES0359091016	0,000 % Madrid RMBIS I, Fondo de Titulización de Activos Cl.A2 FRN MBS Reg.S. v.06(2049)	0	320.364	4.081.245	98,6694	4.026.940,73	0,38
XS1907540147	0,059 % Magoi 2019-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	0	159.336	553.356	100,2059	554.495,35	0,05
XS1907542606	0,359 % Magoi 2019-1 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2029)	0	411.866	1.429.596	99,8975	1.428.131,24	0,14
XS1907542861	0,759 % Magoi 2019-1 Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	0	172.510	599.066	99,8553	598.199,37	0,06
XS1907543083	1,159 % Magoi 2019-1 Cl. D Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	0	239.454	831.492	99,7555	829.459,37	0,08
DE000A2GSCY9	0,000 % Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	0	0	4.100.000	100,3090	4.112.669,00	0,39
XS1972592220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.900.000	99,2550	1.885.845,00	0,18
XS2244804154	0,320 % Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v.20(2063)	0	319.531	4.196.520	100,0173	4.197.245,22	0,40
XS0248866542	0,000 % Newgate Funding Plc. MBS FRN Reg.S. v.06(2050)	0	64.006	1.232.328	97,1713	1.197.469,21	0,11
XS2305026762	0,010 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.200.000	97,2590	1.167.108,00	0,11
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.500.000	100,1500	1.502.250,00	0,14
IT0005446999	0,152 % Pelmo S.r.l. 1 Cl.A FRN ABS v.21(2036)	0	432.653	4.859.944	100,3570	4.877.294,20	0,47
IT0005449399	0,652 % Pelmo S.r.l. 1 Cl.B FRN ABS v.21(2036)	0	322.523	3.622.867	99,6268	3.609.345,18	0,34
XS2048592997	0,751 % Pepper Iberia Unsecured 2019 DAC Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	0	0	2.449.000	100,0115	2.449.280,56	0,23
XS2048592484	0,451 % Pepper Iberia Unsecured 2019 DAC Cl.B Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	0	0	5.750.000	99,9981	5.749.892,42	0,55
XS1916261925	0,457 % Pepper Residential Securities Trust No. 22 v.18	0	259.328	2.901.440	99,7712	2.894.803,21	0,28
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	9.283	12.248	99,9098	12.237,03	0,00
XS2106056653	0,250 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	4.500.000	97,1940	4.373.730,00	0,42
XS0300468385	0,000 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043)	0	554.046	7.494.225	97,3578	7.296.210,71	0,70
XS0300473203	0,000 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.M1A FRN MBS v.07(2043)	0	260.388	3.522.116	93,8117	3.304.155,60	0,32
XS1900080026	2,470 % Rockford Tower Europe CLO 2018-1 DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	5.350.000	98,5269	5.271.188,40	0,50
XS2031862076	0,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. v.19(2024)	0	998.000	2.402.000	98,6490	2.369.548,98	0,23
PTSSCAOM0012	0,302 % SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 Class 1 A ABS v.17(2033)	0	171.261	136.637	100,0613	136.720,63	0,01
PTSSCBOM0011	1,052 % SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 Class 1 B ABS v.17(2033)	0	0	5.000.000	100,2752	5.013.758,70	0,48
XS2411720233	0,375 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	900.000	0	900.000	92,1440	829.296,00	0,08
ES0305599013	0,213 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2021-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2035)	3.600.000	0	10.900.000	98,6773	10.755.826,25	1,03
ES0305599021	0,663 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2021-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2035)	400.000	0	2.000.000	99,2405	1.984.810,82	0,19
ES0305520001	0,212 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	0	6.000.000	7.400.000	100,3808	7.428.182,31	0,71
ES0305520027	2,200 % SANTANDER CONSUMO 4, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl.C Reg.S. ABS v.21(2032)	0	0	2.600.000	100,0176	2.600.456,82	0,25
XS2176715311	0,000 % SAP SE Reg.S. v.20(2023)	0	0	2.400.000	99,9290	2.398.296,00	0,23
XS2239091320	0,601 % SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. MBS v.20(2034)	0	2.181.663	10.818.337	99,9528	10.813.228,01	1,03
XS2239091593	1,201 % SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. MBS v.20(2034)	1.414.706	671.281	4.743.425	100,3351	4.759.318,99	0,45
XS2398387741	0,401 % SC Germany S.A. Compartment Consumer 2021-1 Cl.B FRN ABS v.21(2035)	4.500.000	0	4.500.000	99,9598	4.498.191,41	0,43
XS2398388129	0,801 % SC Germany S.A. Compartment Consumer 2021-1 Cl.C FRN ABS v.21(2035)	3.900.000	0	3.900.000	99,9216	3.896.943,73	0,37
XS2332234413	0,125 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.800.000	93,2470	1.678.446,00	0,16
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2022)	0	0	1.100.000	100,0750	1.100.825,00	0,11
XS2182055181	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.000.000	99,4400	994.400,00	0,09
XS2168635857	0,152 % Silver Arrow SA Compartment 11 A MBS v.20(2027)	0	797.212	1.706.548	100,0800	1.707.913,72	0,16
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.800.000	95,1350	2.663.780,00	0,25
FR0013321791	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	1.000.000	7.000.000	100,1910	7.013.370,00	0,67
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	0	0	2.600.000	98,1300	2.551.380,00	0,24
IT0005388480	0,159 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	119.041	173.822	100,0139	173.846,47	0,02
IT0005460321	0,159 % Sunrise SPV 93 S.r.l. ABS Reg.S. Cl.A v.21(2046)	8.000.000	0	8.000.000	100,4322	8.034.578,72	0,77
PTTGCAOM0015	0,150 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	0	0	5.000.000	100,6056	5.030.277,50	0,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
PTTGCBOM0014	0,250 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 B Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	1.000.000	0	1.000.000	99,0383	990.382,53	0,09
PTTGCCOM0013	0,800 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	0	0	5.000.000	98,4153	4.920.763,05	0,47
IT0005332488	1,000 % Taurus 2018-IT 1A Reg.S. FRN MBS v.18(2030)	0	1.508.465	2.659.034	99,8506	2.655.061,70	0,25
ES0377965035	0,000 % TDA Cajamar TDAJ 2 B MBS v.05(2041)	0	19.968	220.229	91,8386	202.254,48	0,02
XS2338355105	0,010 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2024)	0	0	2.600.000	99,3900	2.584.140,00	0,25
XS2322254165	0,507 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	0	0	4.000.000	100,2930	4.011.720,00	0,38
XS2404642923	0,875 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2029)	2.600.000	0	2.600.000	92,6760	2.409.576,00	0,23
XS1680962088	2,700 % Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	6.000.000	98,9094	5.934.564,00	0,57
XS1680961510	1,850 % Tikehau CLO 3X C III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	4.000.000	98,1954	3.927.816,04	0,38
ES0377964012	0,013 % TITULIZACION DE ACTIVOS MBS v.04(2036)	0	0	568.477	98,1303	557.848,05	0,05
IT0005090813	0,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	2.000.000	99,5100	1.990.200,00	0,19
XS0311808561	0,000 % Uropa Securities Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.A3b v.07(2040)	0	1.048.701	10.155.195	97,1233	9.863.062,94	0,94
XS1972547183	0,625 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.200.000	100,0030	2.200.066,00	0,21
XS1910947941	1,034 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. FRN v.18(2024)	0	0	4.000.000	102,6500	4.106.000,00	0,39
DE000A3MQS56	1,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2026)	1.600.000	0	1.600.000	99,2870	1.588.592,00	0,15
DE000A3E5MG8	0,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.600.000	92,7600	1.484.160,00	0,14
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.200.000	89,5500	1.970.100,00	0,19
						633.124.854,65	60,41
GBP							
XS0311693484	1,307 % Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v. 17(2044)	0	0	13.423.000	98,4805	15.647.534,46	1,49
XS0248221920	1,096 % Newgate Funding Plc. MBS FRN Reg.S v.06(2050)	0	75.527	1.454.147	96,1786	1.655.513,45	0,16
XS2008545860	1,941 % Polaris 2019-1 Holdings Ltd. Reg.S. MBS v.19(2057)	0	308.446	1.550.537	99,9943	1.835.285,81	0,18
XS2390685530	1,691 % Polo Funding 2021-1 PLC Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	6.600.000	1.556.810	5.043.190	100,1123	5.976.390,83	0,57
XS2390685969	2,691 % Polo Funding 2021-1 PLC Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	4.500.000	0	4.500.000	98,8819	5.267.144,21	0,50
XS0221840324	1,285 % Southern Pacific Financing Plc. S.2005-B -B- FRN MBS v. 05(2043)	0	915.917	4.968.220	99,8121	5.869.894,11	0,56
XS0241082287	1,245 % Southern Pacific Financing 06-A Plc. FRN MBS Reg.S. v. 06(2044)	0	0	866.306	98,4772	1.009.841,02	0,10
XS234858672	1,274 % Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2043)	0	508.814	5.261.040	99,7336	6.210.966,42	0,59
XS1892256444	1,932 % Together Asset Backed Securitisation 2018-1 Plc. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.18(2050)	0	1.085.651	4.159.362	100,1102	4.928.912,22	0,47
XS2382161094	1,090 % Together Asset Backed Securitisation 2021-1ST1 Plc. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.21(2063)	0	524.833	6.975.167	99,4372	8.210.121,19	0,78
XS2076204838	1,611 % Towd Point Mortgage Funding 2019 Cl. A Reg.S. FRN MBS v. 19(2044)	0	958.669	787.716	99,9194	931.676,86	0,09
						57.543.280,58	5,49
						690.668.135,23	65,90
Börsengehandelte Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
ES0305565014	0,251 % Autonomia Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	0	0	3.000.000	99,6456	2.989.366,68	0,29
ES0305565022	0,501 % Autonomia Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	0	0	4.000.000	99,5851	3.983.402,28	0,38
XS2432514276	0,203 % Finance Ireland RMBS 4 DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v. 22(2061)	2.200.000	0	2.200.000	100,6136	2.213.498,69	0,21
						9.186.267,65	0,88
GBP							
XS0300470365	1,197 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3B FRN MBS v.07(2043)	0	204.949	2.772.226	96,3545	3.161.888,96	0,30
XS0300473542	1,257 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.M1B FRN MBS v.07(2043)	0	84.828	1.147.415	93,9817	1.276.468,68	0,12
						4.438.357,64	0,42
						13.624.625,29	1,30
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2331322250	2,400 % Adagio IV-X CLO Ltd. Cl. C Reg.S. FRN CDO v.21(2029)	0	0	5.000.000	98,5508	4.927.537,95	0,47
XS1710467181	2,600 % Adagio V CDO Ltd. VI-/X/ Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	0	0	1.000.000	97,2463	972.463,09	0,09
XS1861325212	3,150 % Adagio VII CDO Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	5.130.000	99,3653	5.097.437,94	0,49
XS2345040021	3,000 % Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	3.300.000	96,7635	3.193.195,50	0,31
XS2309834963	3,100 % Arbour CLO IV DAC Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	4.200.000	98,3830	4.132.086,00	0,39
XS2060909798	2,350 % Ares European CLO VIII BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v. 19(2032)	0	0	2.600.000	98,5902	2.563.344,84	0,24
XS2409271447	3,150 % Ares European CLO XV Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2036)	3.000.000	0	3.000.000	97,6452	2.929.357,29	0,28
XS2041077939	2,300 % Aurium CLO I DAC Ltd. 1X CRR CLO Reg.S. v.19(2032)	0	0	2.000.000	98,5634	1.971.268,34	0,19
XS2326455552	2,400 % Avoca CLO XIII DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	1.000.000	98,4566	984.566,04	0,09
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	1.800.000	0	1.800.000	94,0150	1.692.270,00	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0014002557	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.800.000	94,8810	2.656.668,00	0,25
XS2441621187	3,300 % BBAM Eropcan CLO III DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.22(2036)	4.000.000	0	4.000.000	99,7766	3.991.065,04	0,38
XS2320767713	3,500 % BlackRock European CLO II Designated Activity Company Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	1.500.000	98,1387	1.472.080,53	0,14
XS2364592506	3,000 % BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.D FRN CLO v.21(2034)	0	0	2.730.000	98,0115	2.675.714,22	0,26
XS2303068428	2,000 % BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC Cl. BR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	0	0	3.900.000	98,6234	3.846.311,08	0,37
XS2292481624	2,800 % BlueMountain Fuji EUR CLO II Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2030)	0	0	5.000.000	99,6546	4.982.730,90	0,48
XS1693024488	1,850 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	2.900.000	97,8599	2.837.938,17	0,27
XS1538270957	3,420 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	3.950.000	98,3583	3.885.151,51	0,37
XS1693025295	2,800 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	4.500.000	98,8409	4.447.842,03	0,42
XS2350606559	2,850 % Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.21(2031)	0	0	5.800.000	97,8658	5.676.216,05	0,54
XS1633947665	2,070 % Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	3.875.000	97,3353	3.771.743,11	0,36
XS2337060607	0,000 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.900.000	96,3260	1.830.194,00	0,17
XS2370638301	2,200 % CIFC European Funding CLO I DAC Cl.CR FRN CLO Reg.S. v.21(2032)	0	0	5.000.000	98,0823	4.904.112,90	0,47
XS2294716787	2,650 % Contego CLO DAC Cl.DR CDO Reg.S. FRN v.21(2030)	0	0	4.750.000	99,7202	4.736.708,79	0,45
XS1825536110	2,650 % Contego CLO V DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	4.000.000	99,1021	3.964.084,44	0,38
XS2378719798	3,250 % Cordatus Loan Fund IX DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	3.000.000	98,2295	2.946.885,51	0,28
XS1640929094	2,950 % CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	1.700.000	98,5522	1.675.387,59	0,16
XS2388463585	3,000 % Dillion's Park CLO DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	1.800.000	98,5757	1.774.362,13	0,17
IT0005373029	2,250 % ERNA S.R.L. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2031)	0	114.334	1.754.874	100,0072	1.754.999,86	0,17
XS2290521017	3,650 % Euro Galaxy CLO BV Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	4.000.000	0	4.000.000	97,8137	3.912.548,64	0,37
XS2305240504	3,250 % Euro-Galaxy III CLO BV Cl. DRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	6.500.000	98,6270	6.410.757,21	0,61
XS2372975800	0,650 % European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN MBS v.21(2051)	0	1.011	3.498.989	99,7588	3.490.548,75	0,33
XS2372977418	0,850 % European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.A2 Reg.S. FRN MBS v.21(2051)	0	491	1.699.509	99,8040	1.696.178,60	0,16
XS2372978572	1,100 % European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.B Reg.S. FRN MBS v.21(2051)	0	693	2.399.307	99,7800	2.394.028,92	0,23
XS2372989009	1,400 % European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.C Reg.S. FRN MBS v.21(2051)	0	404	1.399.596	99,7996	1.396.790,23	0,13
XS2387742682	0,347 % Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.B MBS v.21(2030)	0	0	4.800.000	99,2363	4.763.343,98	0,46
XS2387744118	0,947 % Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.C MBS v.21(2030)	0	0	7.700.000	99,4069	7.654.333,61	0,73
XS2113147537	2,400 % GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2027)	0	0	1.500.000	98,4142	1.476.213,60	0,14
XS2059851159	2,400 % Harvest CLO XVII DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	1.000.000	98,3236	983.235,55	0,09
XS2059851589	3,950 % Harvest CLO XVII DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	6.000.000	98,7053	5.922.317,28	0,57
XS2331207154	3,500 % Hayfin Emerald CLO II DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	6.000.000	98,1872	5.891.234,28	0,56
XS2402416254	3,400 % Hayfin Emerald CLO III DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	5.000.000	0	5.000.000	98,1358	4.906.790,85	0,47
XS2362675980	3,300 % Hayfin Emerald CLO VII DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.21(2034)	4.000.000	0	4.000.000	98,8181	3.952.722,04	0,38
XS2360086735	3,000 % Henley CLO I Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	2.100.000	98,3664	2.065.693,39	0,20
XS2339934684	3,000 % Henley CLO II Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	4.000.000	97,8471	3.913.884,96	0,37
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	4.600.000	94,4830	4.346.218,00	0,42
XS2356451810	0,750 % Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2026)	0	13.395	2.986.605	99,7595	2.979.423,80	0,28
XS2356454327	1,050 % Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.B Reg.S. FRN MBS v.21(2026)	497.769	16.952	4.280.817	99,5732	4.262.547,64	0,41
XS2431318711	0,625 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.500.000	0	1.500.000	95,8410	1.437.615,00	0,14
XS2436147917	3,150 % Marino Park CLO DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.20(2034)	2.000.000	0	2.000.000	99,3928	1.987.856,70	0,19
XS1725630740	0,625 % McDonald's Corporation Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.000.000	100,3570	2.007.140,00	0,19
XS2374582737	3,100 % Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	2.400.000	98,0637	2.353.528,08	0,22
XS2083213749	4,100 % NWEST VI-X CL.D Reg.S. FRN CDO v.20(2032)	0	0	7.000.000	99,0892	6.936.240,78	0,66
XS2338111490	2,950 % NWEST VI-X CL.D Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	0	0	900.000	96,7145	870.430,66	0,08
XS1720168712	1,600 % Oak Hill European Credit Partners VI Ltd. FRN Cl.C Reg.S. CDO v.18(2032)	0	0	2.000.000	97,7548	1.955.095,90	0,19
XS2296337244	2,400 % Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035)	0	0	1.750.000	98,4786	1.723.374,77	0,16
XS2010036445	1,000 % OCP Euro CLO 2017-1 Cl. AR Reg.S. FRN CLO v.19(2032)	0	0	1.000.000	99,8341	998.340,81	0,10
XS2331767298	2,300 % OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	0	0	1.500.000	98,6246	1.479.369,72	0,14
XS2331767538	3,300 % OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	0	0	1.200.000	98,5488	1.182.585,44	0,11
XS1732413643	2,550 % OZLME III DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	0	0	3.550.000	95,9148	3.404.976,39	0,33
IT0005442006	0,059 % Progetto Quinto S.R.L. FRN MBS Reg.S. Cl.A v.21(2036)	0	604.647	5.854.030	99,9504	5.851.128,84	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2314307336	3,450 % Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.D Reg.S FRN CDO v. 21(2034)	4.000.000	0	4.000.000	98,9329	3.957.314,40	0,38
XS2339924024	3,050 % Sound Point Euro CLO I Funding DAC Cl.D CDO Reg.S. FRN v. 21(2034)	0	0	2.900.000	98,2794	2.850.103,09	0,27
XS2439759486	2,350 % Sound Point Euro CLO II Funding CL CR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036)	3.000.000	0	3.000.000	98,9174	2.967.522,39	0,28
XS2439759643	3,300 % Sound Point Euro CLO II Funding CL DR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036)	3.200.000	0	3.200.000	99,0052	3.168.167,90	0,30
XS1852566188	2,700 % St. Pauls CLO IV DAC Cl. CRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	0	0	3.370.000	97,1927	3.275.395,24	0,31
XS2149270477	0,750 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.400.000	100,7910	1.411.074,00	0,13
XS2125179254	2,100 % Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	0	0	1.500.000	97,9301	1.468.952,03	0,14
						215.998.746,32	20,59
USD							
USG00709AM00	2,254 % ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.B-1-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033)	0	0	4.000.000	99,6914	3.584.408,38	0,34
USG00709AP31	3,254 % ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.C-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033)	0	0	3.200.000	99,6631	2.866.713,08	0,27
USG0068TAG34	2,404 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II LTD Cl. B-R Reg.S. FRN CDO v.21(2032)	0	0	2.500.000	99,6956	2.240.350,86	0,21
USG0068TAH17	3,404 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II LTD Cl. C-R Reg.S. FRN CDO v.21(2032)	0	0	2.500.000	99,6811	2.240.024,49	0,21
US037833DV96	0,750 % Apple Inc. v.20(2023)	0	0	1.500.000	98,5280	1.328.467,42	0,13
USG1834FAJ87	3,389 % Canyon Capial CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRNCLO v. 18(2028)	0	0	3.750.000	98,0434	3.304.832,73	0,32
USG2030QAD72	2,591 % Cerberus Loan Funding XXII L.P. Cl. C FRN CLO Reg.S. v. 18(2030)	0	0	3.500.000	97,0534	3.053.365,18	0,29
US172967LN99	1,209 % Citigroup Inc. FRN v.17(2023)	0	0	2.200.000	100,0990	1.979.485,84	0,19
USG3646DAF53	2,741 % Fortress Credit Opportunities XI CDO Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	0	0	6.500.000	97,5525	5.699.696,40	0,54
US55608KAR68	1,340 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	1.100.000	90,9420	899.201,80	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	97,2535	4.108.686,14	0,39
USG6273RAC46	2,959 % Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2029)	0	0	1.500.000	98,8512	1.332.825,02	0,13
USG6273RAD29	4,509 % Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Reg.S. Cl.D FRN CLO v.17(2029)	0	0	2.000.000	97,9756	1.761.359,69	0,17
USG6743PAH94	3,241 % OCP CLO 2016-12 Ltd. Cl. C-R Reg.S.FRN CDO v.18(2028)	0	0	7.000.000	98,2721	6.183.410,83	0,59
USG9341MAM58	2,141 % Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X CR FRN CLO Reg.S. v.18(2031)	0	0	2.000.000	98,1089	1.763.754,73	0,17
US92343VEP58	1,606 % Verizon Communications Inc. FRN v.18(2025)	0	0	1.500.000	101,2793	1.365.563,60	0,13
						43.712.146,19	4,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						259.710.892,51	24,76
Nicht notierte Wertpapiere							
AUD							
AU3FN0022307	1,665 % HBS 2014-1 Trust MBS v.14(2045)	0	118.005	722.381	100,8228	491.712,71	0,05
AU300INTE018	0,444 % Perpetual Trustees Victoria Ltd. -Interstar Millennium Series 2006-1 Trust- Cl.A MBS v.06(2038)	0	44.765	649.299	96,8843	424.701,78	0,04
						916.414,49	0,09
EUR							
XS1890841536	3,200 % Bain Capital Euro CLO 2018-2 DAC CDO Cl.D FRN Reg.S. v. 18(2032)	0	0	3.100.000	98,0895	3.040.773,20	0,29
XS2366719768	3,200 % Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	2.500.000	98,1426	2.453.564,45	0,23
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	98,2236	4.911.179,40	0,47
ES0305499016	0,457 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2033)	0	563.396	2.844.184	99,4735	2.829.207,75	0,27
						13.234.724,80	1,26
Nicht notierte Wertpapiere						14.151.139,29	1,35
Anleihen						978.154.792,32	93,31

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	100.260	50.121	264.463	98,8100	26.131.589,03	2,50
							26.131.589,03	2,50
Investmentfondsanteile							26.131.589,03	2,50
Wertpapiervermögen							1.004.286.381,35	95,81
Bankguthaben - Kontokorrent							38.523.929,66	3,68
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							4.074.885,00	0,51
Fondsvermögen in EUR							1.046.885.196,01	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) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %	
EUR				
EUR/AUD	Währungsverkäufe	1.385.000,00	933.518,01	0,09
EUR/GBP	Währungsverkäufe	52.760.000,00	62.248.031,74	5,95
EUR/USD	Währungsverkäufe	48.370.000,00	43.349.013,78	4,14

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4812
Britisches Pfund	GBP	1	0,8448
Norwegische Krone	NOK	1	9,7275
Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

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

AUD

AU3FN0041943	1,517 % Driver Australia Cl.5B FRN ABS v.18(2026)	0	770.260
--------------	---	---	---------

EUR

ES0305565006	0,093 % Autonomia Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	0	2.200.000
XS2161847269	0,141 % Bavarian Sky S.A., Cl.A Reg.S. FRN ABS v.20(2027)	0	2.766.001
FR0011782416	0,946 % CFHL 2014-1 CL.C MBS Reg.S. v.14(2054)	0	1.500.000
XS2169281131	0,875 % CRH Finland Services Oyj EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	700.000
XS1864981276	0,082 % Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v.18(2051)	0	6.710.279
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	0	1.594.766
XS1628803063	2,200 % Halcyon Loan Advisors European Funding 2017-1 DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	5.500.000
IT0005082786	0,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	600.000
ES0359092014	0,000 % Madrid RMBS II -Fondo de Titulización de Activos- Cl.A2 FRN Reg.S. MBS v.06(2049)	0	98.569
XS1200103361	0,875 % MUFG Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	1.000.000
FR0013456423	0,000 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2023)	0	1.600.000
ES0305499008	0,155 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. A Reg.S. FRN ABS v.20(2033)	0	4.543.440
FR0013221603	1,207 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. C Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	7.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GBP			
XS1953007637	0,901 % DLL UK Equipment Finance 2019-1 Plc. FRN ABS v.19(2028)	0	202.946
XS2012933839	1,270 % Small Business Origination Loan Trust 2019-2 DAC Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	0	701.602
XS2012934134	1,855 % Small Business Origination Loan Trust 2019-2 DAC Cl.B Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	0	1.987.747
XS1968575677	1,478 % Towd Point Mortgage Funding 2019 Cl. B FRN MBS v.19(2051)	0	11.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2207862934	2,900 % Arbour CLO VIII DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	0	2.000.000
XS2233224844	2,700 % BlackRock European CLO X DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.20(2033)	0	4.250.000
XS1641644627	2,000 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	2.000.000
XS1641645434	3,000 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	3.375.000
XS2030552181	2,600 % Hayfin Emerald CLO III Designated Activity Company Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	2.800.000
XS2030552850	4,000 % Hayfin Emerald CLO III Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	5.000.000
XS2262865780	3,550 % MARINO PARK CLO DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	0	2.000.000
XS2032702248	2,700 % Sound Point Euro CLO II Funding CL C DAC CDO Reg.S. FRN v.19(2032)	0	3.380.000
XS2052177974	3,600 % St. Pauls CLO II DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.19(2030)	0	2.000.000
XS2249878542	2,700 % Voya Euro CLO IV DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2034)	0	3.075.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EUR			
PTTGCKOM0005	0,506 % Aqua Finance No.4 Ltd. Cl.A FRN ABS v.17(2035)	0	17.408
GBP			
XS2057896420	1,835 % Small Business Origination Loan Trust 2019-3 DAC Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	0	479.519

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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 2022. 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 unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages 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.

Besteuerung des Fonds

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.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Netto-Fondsvermögens 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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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.

Der Fonds hat zum 31. März 2022 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.

Soft commissions

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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds Uninstitutional Short Term Credit folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse M:
0,24 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die wirtschaftliche Erholung nach der Corona-Krise setzt sich weiter fort. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe konnten großflächige Eindämmungsmaßnahmen mit negativen Auswirkungen auf die Konjunktur auslaufen gelassen und in der Folge weitgehend vermieden werden. Trotz der Ende 2021 weltweit auf Rekordzahlen ansteigenden Neuinfektionen durch die ansteckendere, aber weniger gefährliche Omikron-Variante blieb der Aufschwung intakt. Perspektivisch dürfte die Kapitalmarktrelevanz von Corona weiter abnehmen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Hinzu kommen erhöhte Risiken aus geopolitischen Konflikten wie der Eskalation des Russland-Ukraine-Konfliktes, der bereits zu wirtschaftlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenreaktionen geführt hat. Dies hat negative Folgen für die globale Konjunktur und belastet die in hohem Maße exportabhängige deutsche Wirtschaft besonders. Steigende Energiepreise befeuern die ohnehin hohe Inflation weiter. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

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	2.056.056,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.858.884,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	197.172,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	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	2.056.056,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ 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	2.786.621,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	689,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,89 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.180,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	590,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	31,56 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	590,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	31,55 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	0,20 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Europäische Union

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.080.276,00
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	684.799,11
3. Name	Österreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.968,72
4. Name	Deutschland, Bundesrepublik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.578,05

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	2.786.621,88

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.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31.12.2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 01.01.2022)
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

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ Bank AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

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 EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa V
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 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 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniInstitutional High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniInvest Nachhaltig 1
UniInvest Nachhaltig 2
UniInvest Nachhaltig 3
UniMarktführer
UniNachhaltig Aktien Europa
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOpti4
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Defensiv
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

