

Halbjahresbericht

zum 31. März 2023

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	14
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Management und Organisation	21

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt 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 2022 bis 31. März 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2023.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

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
01.10.2022 - 31.03.2023

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	32,78 %
Niederlande	19,10 %
Großbritannien	6,44 %
Luxemburg	5,76 %
Frankreich	5,41 %
Italien	5,23 %
Spanien	4,62 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,04 %
Deutschland	3,60 %
Cayman Inseln	3,52 %
Portugal	2,34 %
Japan	0,88 %
Belgien	0,71 %
Österreich	0,57 %
Australien	0,46 %
Kanada	0,39 %
Schweden	0,36 %
Wertpapiervermögen	96,21 %
Bankguthaben	4,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,74 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	3,17	-2,22	4,38	6,42

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.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Sonstiges	76,91 %
Banken	10,47 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,70 %
Investmentfondsanteile	1,14 %
Automobile & Komponenten	0,98 %
Immobilien	0,92 %
Versicherungen	0,72 %
Hardware & Ausrüstung	0,58 %
Investitionsgüter	0,58 %
Telekommunikationsdienste	0,57 %
Transportwesen	0,44 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,28 %
Software & Dienste	0,27 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,26 %
Verbraucherdienste	0,22 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,17 %
Wertpapiervermögen	96,21 %
Bankguthaben	4,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,74 %
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 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 895.472.943,43)	853.091.189,81
Bankguthaben	40.138.251,54
Sonstige Bankguthaben	490.000,00
Zinsforderungen	123.906,40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.872.357,17
	898.715.704,92
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-745,62
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-256.580,56
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-11.000.084,00
Sonstige Passiva	-549.918,40
	-11.807.328,58
Fondsvermögen	886.908.376,34
Umlaufende Anteile	20.202.794,591
Anteilwert	43,90 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Short Term Credit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0264	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.700.000	80,7600	1.372.920,00	0,15
DE000AAR0298	0,050 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	3.700.000	83,4920	3.089.204,00	0,35
IT0005466112	3,158 % Alba 12 SPV S.r.l. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.21(2041)	0	738.376	1.346.920	99,5800	1.341.262,49	0,15
PTLSNTOM0007	3,602 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2A FRN ABS v.21(2035)	0	367.866	1.926.297	99,2300	1.911.464,27	0,22
PTLSNUOM0004	4,252 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2B FRN ABS v.21(2035)	0	355.604	1.862.087	96,9000	1.804.362,16	0,20
PTLSNVOM0003	5,152 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2C FRN ABS v.21(2035)	0	196.196	1.027.358	95,8600	984.825,64	0,11
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	1.800.000	93,9040	1.690.272,00	0,19
IT0005388753	3,896 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v.19(2032)	0	867.791	1.880.571	99,6000	1.873.048,99	0,21
XS2051361264	0,250 % AT & T Inc. v.19(2026)	0	0	2.700.000	91,0210	2.457.567,00	0,28
XS2190949656	3,743 % Aurorus 2020 B.V. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	0	0	5.500.000	99,5500	5.475.250,00	0,62
XS2190949904	4,073 % Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	0	0	5.600.000	99,1800	5.554.080,00	0,63
FR001400FVE6	3,708 % Autonomia DE 2023 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.23(2043)	1.800.000	0	1.800.000	99,1400	1.784.520,00	0,20
ES0305452015	3,852 % Autonomia Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	142.408	479.185	98,8000	473.434,78	0,05
ES0305565014	3,702 % Autonomia Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	0	481.715	2.254.290	97,7700	2.204.019,63	0,25
ES0305452023	4,252 % Autonomia Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	172.924	581.868	98,1300	570.986,58	0,06
ES0305565022	3,952 % Autonomia Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	0	642.287	3.005.720	95,9800	2.884.890,44	0,33
ES0305652002	3,742 % Autonomia Spain 2022 FT Cl.A ABS FRN v.22(2040)	0	0	2.900.000	100,2000	2.905.800,00	0,33
ES0305652010	4,902 % AutoNoria Spain 2022, F.T. FRN ABS Cl.B Reg.S. v.22(2040)	0	0	1.100.000	99,4500	1.093.950,00	0,12
XS1605708491	5,338 % Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	6.850.000	91,9200	6.296.520,00	0,71
XS1890841452	4,792 % Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.C FRN CDO v.18(2032)	0	0	2.000.000	92,0200	1.840.400,00	0,21
XS1663012208	4,328 % Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030)	0	0	5.000.000	93,2100	4.660.500,00	0,53
XS2575952341	2,838 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	3.000.000	0	3.000.000	100,0700	3.002.100,00	0,34
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	0	0	2.600.000	94,8480	2.466.048,00	0,28
XS1933874387	0,250 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	0	1.200.000	97,5600	1.170.720,00	0,13
FR0013432770	0,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2024) ³⁾	0	0	3.100.000	97,0640	3.008.984,00	0,34
FR0014007PV3	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	0	1.900.000	85,3090	1.620.871,00	0,18
BE6317283610	0,375 % Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	5.000.000	90,4080	4.520.400,00	0,51
IT0005027948	4,452 % Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061)	0	631.552	1.306.194	100,0000	1.306.194,23	0,15
XS2303842152	3,702 % BL Consumer Credit 2021 FRN ABS Cl.B v.21(2038)	0	0	9.350.000	99,1900	9.274.265,00	1,05
XS2303842400	4,002 % BL Consumer Credit 2021 FRN ABS Cl.C v.21(2038)	0	0	3.200.000	98,0900	3.138.880,00	0,35
XS1693277425	4,978 % BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X D FRN CLO Reg.S. v.17(2030)	0	0	8.275.000	89,1300	7.375.507,50	0,83
XS1785485811	4,628 % BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X D FRN CDO Reg.S. v.18(2031)	0	0	5.853.000	86,5000	5.062.845,00	0,57
FR0013434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	2.700.000	95,4400	2.576.880,00	0,29
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	0	0	1.900.000	86,4050	1.641.695,00	0,19
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.800.000	95,2890	1.715.202,00	0,19
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	0	0	2.400.000	87,5070	2.100.168,00	0,24
IT0005451908	3,652 % Brignole Co 2021 SRL Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	0	5.136.179	1.863.821	99,7900	1.859.906,68	0,21
IT0005451916	3,702 % Brignole Co 2021 SRL Cl.B Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	0	0	2.250.000	97,8900	2.202.525,00	0,25
FR0013511615	0,010 % Caisse Francaise de Financement Local Pfe. Social Bond v.20(2025)	0	0	1.200.000	93,2860	1.119.432,00	0,13
XS2297549391	0,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	0	0	1.200.000	82,7850	993.420,00	0,11
XS1848868391	3,993 % Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class C FRN MBS v.18(2052)	0	0	5.000.000	98,8200	4.941.000,00	0,56
XS1848870538	4,443 % Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class D FRN MBS v.18(2052)	0	0	1.000.000	99,5400	995.400,00	0,11
XS2014371301	3,693 % Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl. 4B v.19(2054)	0	0	1.850.000	96,5700	1.786.545,00	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2014371566	4,043 % Cartesian Residential Mortgages 4 S.A.FRN RMBS Reg.S. Cl. 4C v.19(2054)	0	0	3.500.000	96,0200	3.360.700,00	0,38
FR0012800027	4,825 % CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055)	0	23.429	4.976.571	100,7300	5.012.899,97	0,57
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	0	0	1.500.000	94,2810	1.414.215,00	0,16
XS2536364081	3,713 % Citigroup Inc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	1.800.000	98,2450	1.768.410,00	0,20
XS2252542142	3,466 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	0	1.312.309	2.645.115	100,0200	2.645.644,10	0,30
XS2533012790	2,750 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2025)	0	0	500.000	98,7200	493.600,00	0,06
FR0014005J14	0,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 21(2029)	0	0	1.500.000	82,0590	1.230.885,00	0,14
XS2016807864	0,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.500.000	96,0290	1.440.435,00	0,16
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	3.300.000	87,2850	2.880.405,00	0,32
FR00140007B4	0,010 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.900.000	89,6790	1.703.901,00	0,19
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	800.000	92,4730	739.784,00	0,08
XS2094080665	2,978 % Delft 2020 BV Cl.A Reg.S. FRN MBS v.20(2042)	0	254.294	2.264.399	99,9100	2.262.360,69	0,26
XS2094080822	3,428 % Delft 2020 BV Cl.B Reg.S. FRN MBS v.20(2042)	0	0	7.150.000	97,9100	7.000.565,00	0,79
XS2094083172	3,778 % Delft 2020 BV Cl.C MBS v.20(2042)	0	0	3.810.000	96,9300	3.693.033,00	0,42
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	93,5070	935.070,00	0,11
XS1991327500	3,807 % DOMI 2019-1 A Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	0	511.399	4.082.754	99,6200	4.067.239,46	0,46
XS1991342210	4,357 % DOMI 2019-1 B Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	0	0	4.503.000	99,9900	4.502.549,70	0,51
XS1991342301	4,657 % DOMI 2019-1 C Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	0	0	2.455.000	99,6300	2.445.916,50	0,28
XS2123018173	3,088 % Domi 2020-1A Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	4.059.279	318.708	6.413.661	99,4100	6.375.820,30	0,72
XS2123019064	3,988 % Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	0	0	900.000	99,0100	891.090,00	0,10
XS2442788761	3,688 % Domi 2022-1 BV Cl.B Reg.S. MBS v.22(2054)	0	0	3.400.000	98,5100	3.349.340,00	0,38
XS2587123741	3,761 % Domi 2023-1 BV Cl.A Reg.S. MBS v.23(2055)	4.500.000	0	4.500.000	99,7200	4.487.400,00	0,51
XS2587123824	4,341 % Domi 2023-1 BV Cl.B Reg.S. MBS v.23(2055)	1.200.000	0	1.200.000	99,3300	1.191.960,00	0,13
XS2570116660	4,968 % DPF 2023-1 C 22/280464/FRN CMO	2.420.000	0	2.420.000	98,4200	2.381.764,00	0,27
ES0305471015	3,448 % Driver Espana Six, Fondo de Titulización Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2030)	0	1.729.660	3.202.361	99,5300	3.187.309,45	0,36
XS1864487746	5,904 % Dryden Leveraged Loan CDO CL. 32X FRN Reg.S. v.18(2031)	0	0	7.875.000	89,4500	7.044.187,50	0,79
XS1584046566	4,438 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v. 17(2031)	0	0	4.000.000	94,8600	3.794.400,00	0,43
XS2152932542	0,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	900.000	90,6030	815.427,00	0,09
DE000A3T0X22	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025)	0	0	1.900.000	87,0040	1.653.076,00	0,19
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026) ²⁾	0	0	3.300.000	92,7620	3.061.146,00	0,35
XS1864981607	4,158 % Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v. 18(2051)	0	0	3.200.000	99,6200	3.187.840,00	0,36
XS1864981862	5,368 % Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.E Reg.S. MBS FRN v. 18(2051)	1.000.000	0	1.000.000	99,9400	999.400,00	0,11
XS2098338671	3,468 % Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v. 20(2054)	0	0	5.400.000	99,0700	5.349.780,00	0,60
XS2098338754	3,868 % Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v. 20(2054)	0	0	1.800.000	98,6600	1.775.880,00	0,20
XS2458323974	3,818 % Dutch Property Finance 2022-1 Cl. B Reg.S. FRN MBS v. 22(2059)	0	0	8.000.000	97,3700	7.789.600,00	0,88
XS2458324196	4,318 % Dutch Property Finance 2022-1 Cl. C Reg.S. FRN MBS v. 22(2059)	0	0	3.000.000	96,0400	2.881.200,00	0,32
XS2491644295	3,368 % Dutch Property Finance 2022-2 BV Class A FRN Reg.S. CMO v.22(2057)	0	194.265	3.805.735	99,3000	3.779.094,37	0,43
XS2491646589	4,368 % Dutch Property Finance 2022-2 BV Class C FRN Reg.S. CMO v.22(2057)	0	0	1.575.000	97,0600	1.528.695,00	0,17
XS2570115696	3,368 % Dutch Property Finance 2023-1 Cl. A Reg.S. FRN CMO v. 22(2064)	5.700.000	0	5.700.000	99,2500	5.657.250,00	0,64
XS2570116231	4,265 % Dutch Property Finance 2023-1 Cl. B Reg.S. FRN CMO v. 22(2064)	1.400.000	0	1.400.000	98,4800	1.378.720,00	0,16
AT0000A2JAF6	0,050 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	91,2410	912.410,00	0,10
BE6322991462	0,125 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	93,1690	465.845,00	0,05
FR0013414794	3,238 % FCT Cars Alliance Auto Loans Germany V 2019-1 Cl.B ABS FRN v.19(2031)	0	0	4.000.000	99,7100	3.988.400,00	0,45
FR0013328994	3,702 % FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	0	449.627	1.469.978	100,0500	1.470.712,59	0,17
XS2432514276	3,752 % Finance Ireland RMBS 4 DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v. 22(2061)	0	89.714	1.998.785	99,2900	1.984.593,36	0,22
XS2585848489	3,345 % Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.23(2033)	2.500.000	0	2.500.000	99,9700	2.499.250,00	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							EUR
							% ¹⁾
XS2585848992	5,045 % Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.B ABS FRN Reg.S. v.23(2033)	2.400.000	0	2.400.000	99,4800	2.387.520,00	0,27
XS2585849297	5,845 % Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.C ABS FRN Reg.S. v.23(2033)	1.800.000	0	1.800.000	99,5400	1.791.720,00	0,20
XS2044475601	3,278 % Globaldrive Auto Receivables 2019-A BV Cl. B FRN ABS v. 19(2027)	0	0	12.450.000	99,8200	12.427.590,00	1,40
FR0013536224	4,043 % Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.20(2061)	0	0	9.300.000	99,6200	9.264.660,00	1,04
FR0014009BG0	3,943 % Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	0	0	1.300.000	96,2200	1.250.860,00	0,14
XS1754145172	4,878 % Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	0	0	5.350.000	88,1700	4.717.095,00	0,53
XS1692042259	4,517 % Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	4.650.000	93,6600	4.355.190,00	0,49
XS1692043067	5,367 % Harvest CLO XII Cl.DR Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	2.000.000	89,9500	1.799.000,00	0,20
XS1700426973	5,203 % Harvest CLO XIV DAC Cl. 14X DR / D FRN Reg.S. CLO v. 17(2029)	0	0	1.500.000	96,5500	1.448.250,00	0,16
XS1802399870	3,988 % Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	0	0	4.000.000	91,2100	3.648.400,00	0,41
XS1817779157	4,454 % Harvest CLO XV DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	3.000.000	92,3400	2.770.200,00	0,31
XS1817779744	5,404 % Harvest CLO XV DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	7.500.000	91,2000	6.840.000,00	0,77
XS1728822005	4,838 % Harvest CLO XVIII Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	4.000.000	87,8600	3.514.400,00	0,40
XS2461271236	3,258 % Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	0	481.698	5.818.302	100,1400	5.826.447,62	0,66
XS2461271319	3,958 % Hill FL 2022-1 BV Cl.B Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	0	0	8.000.000	99,5600	7.964.800,00	0,90
XS2388490802	4,002 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	0	0	2.400.000	99,8000	2.395.200,00	0,27
XS1843435253	0,250 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2024)	0	0	3.200.000	94,7610	3.032.352,00	0,34
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	1.500.000	95,1910	1.427.865,00	0,16
IT0005259988	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.17(2027)	0	0	2.000.000	91,5150	1.830.300,00	0,21
XS2253109123	3,328 % Jubilee Place 2020-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.20(2025)	0	2.135.033	7.932.426	99,6700	7.906.249,27	0,89
XS2324405971	3,628 % Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. B Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	0	0	3.350.000	98,1800	3.289.030,00	0,37
XS2324406359	3,828 % Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	0	0	3.323.000	96,9900	3.222.977,70	0,36
XS2415465942	3,428 % Jubilee Place 3 Cl. B MBS v. 22(2059)	0	0	3.000.000	96,3500	2.890.500,00	0,33
XS2415466247	3,928 % Jubilee Place 3 Cl. C MBS v. 22(2059)	0	0	1.150.000	95,2100	1.094.915,00	0,12
BE0002846278	1,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	0	0	1.400.000	94,9540	1.329.356,00	0,15
XS2477154871	2,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	2.600.000	96,0550	2.497.430,00	0,28
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	0	0	1.800.000	98,2780	1.769.004,00	0,20
XS2327298217	0,000 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.300.000	93,3200	1.213.160,00	0,14
ES0359091016	2,814 % Madrid RMB5 I, Fondo de Titulizacion de Activos Cl.A2 FRN MBS Reg.S. v.06(2049)	0	493.391	3.228.576	97,3800	3.143.987,54	0,35
XS1907540147	3,502 % Magoi 2019-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	0	78.660	353.100	100,0000	353.100,00	0,04
XS1907542606	3,802 % Magoi 2019-1 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2029)	0	203.329	912.051	99,0500	903.386,52	0,10
XS1907542861	4,202 % Magoi 2019-1 Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	0	85.150	382.265	98,1400	375.154,87	0,04
XS1907543083	4,602 % Magoi 2019-1 Cl. D Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	0	118.224	530.568	97,0200	514.757,07	0,06
DE000A2GSCY9	2,582 % Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	0	0	1.100.000	100,1890	1.102.079,00	0,12
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.900.000	96,4920	1.833.348,00	0,21
XS2244804154	3,543 % Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v.20(2063)	0	293.247	3.578.046	98,2500	3.515.430,62	0,40
XS2305026762	0,010 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.200.000	93,5040	1.122.048,00	0,13
IT0005446999	3,346 % Pelmo S.r.l. Cl.A FRN ABS v.21(2036)	699.241	568.444	4.545.068	99,1000	4.504.162,19	0,51
IT0005449399	3,602 % Pelmo S.r.l. Cl.B FRN ABS v.21(2036)	0	423.750	2.866.889	97,3000	2.789.482,92	0,31
XS2470180345	3,245 % Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.A ABS v.22(2032)	0	0	1.600.000	99,7600	1.596.160,00	0,18
XS2470180774	4,065 % Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.B ABS v.22(2032)	0	0	1.800.000	98,5000	1.773.000,00	0,20
XS2470180931	4,565 % Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.C ABS v.22(2032)	0	0	3.200.000	96,7000	3.094.400,00	0,35
XS1916261925	3,596 % Pepper Residential Securities Trust No. 22 v.18	0	142.571	2.564.559	98,9500	2.537.630,70	0,29
IT0005328312	2,985 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	3.346	3.889	99,9000	3.884,63	0,00
IT0005490963	3,354 % Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)	0	0	10.300.000	99,6300	10.261.890,00	1,16
XS2106056653	0,250 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	4.500.000	92,0620	4.142.790,00	0,47
XS0300468385	3,117 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043)	0	631.403	6.367.024	94,2600	6.001.557,01	0,68
XS0300473203	3,137 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.M1A FRN MBS v.07(2043)	0	296.744	2.992.358	92,2300	2.759.851,45	0,31
XS1900080026	5,116 % Rockford Tower Europe CLO 2018-1 DAC Cl. C Reg.S.FR N CDO v.18(2031)	0	0	5.350.000	93,4000	4.996.900,00	0,56
XS2031862076	0,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.402.000	95,3770	2.290.955,54	0,26
PTSSCBOM0011	4,158 % SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 Class 1 B ABS v.17(2033)	0	3.710.474	1.282.186	100,0100	1.282.314,00	0,14
XS2411720233	0,375 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	900.000	83,7990	754.191,00	0,09
ES0305599013	3,450 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2021-1, FONDO DE TITULIZACION Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2035)	0	1.013.975	9.886.025	96,4000	9.530.128,41	1,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
ES0305599021	3,900 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2021-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2035)	0	186.050	1.813.950	94,5000	1.714.182,37	0,19
ES0305520001	3,346 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	0	1.272.800	4.419.851	99,8500	4.413.221,50	0,50
ES0305520027	2,200 % SANTANDER CONSUMO 4, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl.C Reg.S. ABS v.21(2032)	0	447.199	1.552.921	93,6800	1.454.776,13	0,16
XS2176715311	0,000 % SAP SE Reg.S. v.20(2023)	0	0	2.400.000	99,4710	2.387.304,00	0,27
XS2239091320	3,780 % SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. ABS v.20(2034)	0	1.726.097	6.380.555	99,5400	6.351.204,15	0,72
XS2239091593	4,380 % SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. ABS v.20(2034)	0	756.827	2.797.628	99,1600	2.774.127,76	0,31
XS2482886046	6,380 % SC Germany S.A., Compartment Consumer 2022-1 Class C Reg.S. FRN ABS v.22(2036)	4.500.000	0	4.500.000	100,6700	4.530.150,00	0,51
XS2398387741	3,580 % SC Germany S.A.Compartment Consumer 2021-1 Cl.B FRN ABS v.21(2035)	0	580.005	3.919.995	99,0200	3.881.578,60	0,44
XS2398388129	3,980 % SC Germany S.A.Compartment Consumer 2021-1 Cl.C FRN ABS v.21(2035)	0	502.671	3.397.329	97,7700	3.321.568,18	0,37
XS232234413	0,125 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.800.000	85,8160	1.544.688,00	0,17
XS2182055181	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.000.000	96,4840	964.840,00	0,11
XS2168635857	3,346 % Silver Arrow SA Compartment 11 A ABS v.20(2027)	0	544.831	455.392	100,0700	455.710,35	0,05
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.800.000	86,9230	2.433.844,00	0,27
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	0	0	2.600.000	94,8710	2.466.646,00	0,28
IT0005388480	3,602 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	507.577	18.295	100,0000	18.295,14	0,00
IT0005460321	3,602 % Sunrise SPV 93 S.r.l. ABS Reg.S. Cl.A v.21(2046)	0	6.837.686	1.162.314	99,7000	1.158.827,45	0,13
PTTGCAOM0015	3,522 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	0	266.226	1.733.774	99,4200	1.723.718,38	0,19
PTTGCBOM0014	3,622 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 B Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	2.600.661	133.112	3.467.549	96,6800	3.352.425,94	0,38
PTTGCCOM0013	4,172 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	1.733.774	665.564	6.068.210	95,6900	5.806.670,10	0,65
PTTGU1OM0029	3,722 % TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2039)	0	0	3.000.000	99,6800	2.990.400,00	0,34
PTTGU2OM0010	4,822 % TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.B ABS FRN Reg.S. v.22(2039)	0	0	1.000.000	98,3200	983.200,00	0,11
ES0377965035	3,240 % TDA Cajamar TDCAJ 2 B MBS v.05(2041)	0	0	200.749	94,2600	189.225,82	0,02
XS2338355105	0,010 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	0	0	2.600.000	99,5500	2.588.300,00	0,29
XS2322254165	3,646 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	0	0	4.000.000	99,8180	3.992.720,00	0,45
XS2404642923	0,875 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	2.600.000	82,1770	2.136.602,00	0,24
XS1680962088	5,416 % Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	6.000.000	89,1200	5.347.200,00	0,60
XS1680961510	4,566 % Tikehau CLO 3X C III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	4.000.000	93,3800	3.735.200,00	0,42
ES0377964012	3,392 % TITULIZACION DE ACTIVOS MBS v.04(2036)	0	0	568.477	99,5600	565.975,30	0,06
XS2572989650	3,375 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.900.000	0	1.900.000	99,5010	1.890.519,00	0,21
IT0005090813	0,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025) ³⁾	0	0	2.000.000	94,2980	1.885.960,00	0,21
XS0311808561	2,454 % Uropa Securities Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.A3b v.07(2040)	0	752.205	8.175.006	95,5700	7.812.853,23	0,88
XS2554487905	4,125 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.900.000	0	1.900.000	100,5770	1.910.963,00	0,22
XS2604697891	3,875 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	1.800.000	0	1.800.000	99,8580	1.797.444,00	0,20
XS1910947941	4,210 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. FRN v.18(2024)	0	0	2.000.000	101,3040	2.026.080,00	0,23
DE000A3MQS56	1,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2026)	0	0	1.600.000	90,5500	1.448.800,00	0,16
DE000A3E5MG8	0,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.600.000	81,7600	1.308.160,00	0,15
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.200.000	76,4700	1.682.340,00	0,19
						517.760.251,84	58,37
GBP							
XS0311693484	4,515 % Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044)	0	2.393.511	10.968.459	97,8100	12.213.399,53	1,38
XS2390685530	5,095 % Polo Funding 2021-1 PLC Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	2.344.383	2.055.258	3.612.561	99,9100	4.108.959,67	0,46
XS2390685969	6,095 % Polo Funding 2021-1 PLC Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	0	0	4.500.000	99,3800	5.091.188,52	0,57
XS0221840324	4,643 % Southern Pacific Financing Plc. S.2005-B-B- FRN MBS v.05(2043)	0	1.149.888	2.948.421	98,1000	3.292.805,99	0,37
XS2348558672	4,697 % Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2043)	0	390.271	3.247.771	98,4800	3.641.171,11	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2382161094	4,487 % Together Asset Backed Securitisation 2021-1ST1 Plc. Cl. A Reg.S.FRN MBS v.21(2063)	0	1.091.928	4.725.277	98,7800	5.313.785,34	0,60
						33.661.310,16	3,79
Börsengehandelte Wertpapiere						551.421.562,00	62,16
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2595361978	3,201 % AT & T Inc. FRN v.23(2025)	3.800.000	0	3.800.000	100,1350	3.805.130,00	0,43
XS2553951497	0,000 % Avoca CLO XXVIII Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.23(2037)	3.300.000	0	3.300.000	100,0000	3.300.000,00	0,37
XS2540117970	0,000 % CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 25X Cl.D Reg.S. FRN CLO v.23(2036)	4.600.000	0	4.600.000	98,5000	4.531.000,00	0,51
						11.636.130,00	1,31
GBP							
XS0300470365	4,405 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3B FRN MBS v.07(2043)	0	318.442	3.211.148	95,0100	3.473.259,81	0,39
XS0300473542	4,465 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.M1B FRN MBS v.07(2043)	0	96.671	974.834	91,9400	1.020.334,62	0,12
						4.493.594,43	0,51
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2575555938	3,250 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	400.000	0	400.000	99,6800	398.720,00	0,04
XS2331322250	4,688 % Adagio IV-X CLO Ltd. Cl. C Reg.S. FRN CDO v.21(2029)	0	0	5.000.000	91,7400	4.587.000,00	0,52
XS1710467181	5,068 % Adagio V CDO Ltd. VI-X/ Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	0	0	1.000.000	86,2300	862.300,00	0,10
XS1861325212	5,404 % Adagio VII CDO Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	5.130.000	87,8600	4.507.218,00	0,51
XS2345040021	5,288 % Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	3.300.000	84,9500	2.803.350,00	0,32
XS2309834963	5,388 % Arbour CLO IV DAC Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	4.200.000	86,2700	3.623.340,00	0,41
XS2060909798	4,638 % Ares European CLO VIII BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v. 19(2032)	0	0	2.600.000	92,6100	2.407.860,00	0,27
XS2409271447	5,438 % Ares European CLO XV Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2036)	0	0	3.000.000	86,8700	2.606.100,00	0,29
XS2041077939	5,208 % Aurium CLO I DAC Ltd. 1X CRR CLO Reg.S. v.19(2032)	0	0	2.000.000	92,9000	1.858.000,00	0,21
XS2466141137	6,588 % Aurium CLO X DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.22(2035)	0	0	4.000.000	91,3300	3.653.200,00	0,41
XS2326455552	4,688 % Avoca CLO XIII DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	1.000.000	91,8100	918.100,00	0,10
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2026) ³⁾	0	0	1.800.000	82,3270	1.481.886,00	0,17
XS1890841536	5,542 % Bain Capital Euro CLO 2018-2 DAC CDO Cl.D FRN Reg.S. v. 18(2032)	0	0	3.100.000	89,6600	2.779.460,00	0,31
FR0014002557	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.800.000	89,0770	2.494.156,00	0,28
XS2441621187	5,588 % BBAM European CLO III DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v. 22(2036)	0	0	4.000.000	85,5100	3.420.400,00	0,39
XS2320767713	5,788 % BlackRock European CLO II Designated Activity Company Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	1.500.000	89,0900	1.336.350,00	0,15
XS2364592506	5,288 % BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.D FRN CLO v. 21(2034)	0	0	2.730.000	85,7600	2.341.248,00	0,26
XS2459521121	6,442 % BlackRock European CLO XIII DAC Reg.S. Cl.D FRN CDO v. 22(2034)	0	0	4.000.000	87,6800	3.507.200,00	0,40
XS2303068428	4,288 % BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC Cl. BR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	0	0	3.900.000	93,0900	3.630.510,00	0,41
XS1693024488	4,318 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	2.900.000	92,9100	2.694.390,00	0,30
XS1538270957	5,912 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	3.950.000	91,6600	3.620.570,00	0,41
XS1693025295	5,268 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	4.500.000	88,2900	3.973.050,00	0,45
XS2350606559	5,138 % Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.21(2031)	0	0	5.800.000	88,2600	5.119.080,00	0,58
XS1633947665	4,724 % Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL 2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	3.875.000	92,7600	3.594.450,00	0,41
XS2337060607	0,000 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.900.000	91,5340	1.739.146,00	0,20
XS2370638301	4,488 % CIFC European Funding CLO I DAC Cl.CR FRN CLO Reg.S. v. 21(2032)	0	0	5.000.000	91,9000	4.595.000,00	0,52
XS2294716787	5,043 % Contego CLO DAC Cl.DR CDO Reg.S. FRN v.21(2030)	0	0	4.750.000	87,9300	4.176.675,00	0,47
XS1825536110	4,938 % Contego CLO V DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	4.000.000	87,9800	3.519.200,00	0,40
XS2532683799	8,308 % Contego CLO X DAC Class D Reg.S. FRN CDO v.22(2036)	0	0	3.700.000	94,9800	3.514.260,00	0,40
XS2572996606	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	2.800.000	0	2.800.000	100,1640	2.804.592,00	0,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2378719798	5,953 % Cordatus Loan Fund IX DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034)	0	0	3.000.000	88,1000	2.643.000,00	0,30
XS1640929094	5,343 % CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v. 17(2030)	0	0	1.700.000	89,6500	1.524.050,00	0,17
XS2388463585	5,288 % Dillion's Park CLO DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	1.800.000	85,6200	1.541.160,00	0,17
XS2471068127	7,257 % Dryden 96 Euro CLO 2021 Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.22(2022)	0	0	4.000.000	90,1800	3.607.200,00	0,41
IT0005373029	4,699 % ERNA S.R.L. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2031)	0	184.910	1.283.238	97,0100	1.244.869,18	0,14
XS2290521017	6,304 % Euro Galaxy CLO BV Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	4.000.000	90,5000	3.620.000,00	0,41
XS2305240504	5,667 % Euro-Galaxy III CLO BV Cl. DRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	6.500.000	89,8200	5.838.300,00	0,66
XS2372975800	3,118 % European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN MBS v.21(2051)	0	0	3.498.989	93,5100	3.271.904,56	0,37
XS2372977418	3,318 % European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.A2 Reg.S. FRN MBS v.21(2051)	0	0	1.699.509	95,3400	1.620.311,78	0,18
XS2372978572	3,568 % European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.B Reg.S. FRN MBS v.21(2051)	0	0	2.399.307	88,0400	2.112.349,62	0,24
XS2372989009	3,868 % European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.C Reg.S. FRN MBS v.21(2051)	0	0	1.399.596	91,3800	1.278.950,44	0,14
XS2387742682	3,515 % Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.B MBS v. 21(2030)	0	2.913.532	1.886.468	99,7500	1.881.751,39	0,21
XS2387744118	4,115 % Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.C MBS v. 21(2030)	0	1.500.000	6.200.000	99,6400	6.177.680,00	0,70
XS2113147537	4,688 % GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2027)	0	0	1.500.000	93,0900	1.396.350,00	0,16
XS2059851159	5,007 % Harvest CLO XVII DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	1.000.000	93,1000	931.000,00	0,10
XS2059851589	6,557 % Harvest CLO XVII DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	6.000.000	89,8500	5.391.000,00	0,61
XS2331207154	6,193 % Hayfin Emerald CLO II DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034)	0	0	6.000.000	85,6700	5.140.200,00	0,58
XS2402416254	5,688 % Hayfin Emerald CLO III DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v. 21(2035)	0	0	5.000.000	83,0100	4.150.500,00	0,47
XS2362675980	5,588 % Hayfin Emerald CLO VII DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.21(2034)	0	0	4.000.000	83,3300	3.333.200,00	0,38
XS2500205112	5,640 % Hayfin Emerald CLO X DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v. 22(2035)	0	0	3.750.000	92,6000	3.472.500,00	0,39
XS2360086735	5,449 % Henley CLO I Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	2.100.000	86,2500	1.811.250,00	0,20
XS2339934684	5,449 % Henley CLO II Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	4.000.000	87,0100	3.480.400,00	0,39
XS2366719768	5,649 % Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	2.500.000	87,8200	2.195.500,00	0,25
IT0005532939	3,355 % Korit 1 FRN ABS v.23(2035)	8.700.000	0	8.700.000	99,9600	8.696.520,00	0,98
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027)	0	0	4.600.000	85,8740	3.950.204,00	0,45
XS2356451810	3,432 % Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2026)	0	39.101	2.947.504	95,5300	2.815.750,63	0,32
XS2356454327	3,732 % Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.B Reg.S. FRN MBS v.21(2026)	0	58.835	4.221.982	92,5400	3.907.021,96	0,44
XS2431318711	0,625 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	1.500.000	85,1240	1.276.860,00	0,14
XS2436147917	5,438 % Marino Park CLO DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.20(2034)	0	0	2.000.000	89,7500	1.795.000,00	0,20
XS1725630740	0,625 % McDonald's Corporation Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.000.000	97,6410	1.952.820,00	0,22
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	0	0	3.300.000	98,2270	3.241.491,00	0,37
XS2589712996	4,157 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	3.400.000	0	3.400.000	100,1530	3.405.202,00	0,38
XS2374582737	5,388 % Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	2.400.000	85,0800	2.041.920,00	0,23
XS2572476864	3,625 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)	3.200.000	0	3.200.000	97,7680	3.128.576,00	0,35
XS2083213749	6,803 % NWEST VI-X CLD Reg.S. FRN CDO v.20(2032)	0	0	7.000.000	90,3000	6.321.000,00	0,71
XS2338111490	5,604 % NWEST VI-X CLD Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	0	0	900.000	86,2100	775.890,00	0,09
XS1720168712	3,942 % Oak Hill European Credit Partners VI Ltd. FRN Cl.C Reg.S. CDO v.18(2032)	0	0	2.000.000	92,6400	1.852.800,00	0,21
XS2296337244	4,734 % Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035)	0	0	1.750.000	92,7600	1.623.300,00	0,18
XS2010036445	3,288 % OCP Euro CLO 2017-1 Cl. AR Reg.S. FRN CLO v.19(2032)	0	0	1.000.000	96,9400	969.400,00	0,11
XS2331767298	4,642 % OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	0	0	1.500.000	93,1300	1.396.950,00	0,16
XS2331767538	5,642 % OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	0	0	1.200.000	87,8800	1.054.560,00	0,12
XS1732413643	5,233 % OZLME III DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	0	0	3.550.000	88,3100	3.135.005,00	0,35
IT0005442006	3,003 % Progetto Quinto S.R.L. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.21(2036)	0	1.028.990	4.019.425	99,2600	3.989.681,45	0,45

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2314307336	5,792 % Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.D Reg.S FRN CDO v. 21(2034)	0	0	4.000.000	88,2200	3.528.800,00	0,40
XS2339924024	5,499 % Sound Point Euro CLO I Funding DAC Cl.D CDO Reg.S. FRN v.21(2034)	0	0	2.900.000	87,4500	2.536.050,00	0,29
XS2439759486	4,743 % Sound Point Euro CLO II Funding CL CR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036)	0	0	3.000.000	91,1300	2.733.900,00	0,31
XS2439759643	5,693 % Sound Point Euro CLO II Funding CL DR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036)	0	0	3.200.000	87,4800	2.799.360,00	0,32
XS1852566188	5,149 % St. Pauls CLO IV DAC Cl. CRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	0	0	3.370.000	88,7700	2.991.549,00	0,34
XS2125179254	4,388 % Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	0	0	1.500.000	91,6100	1.374.150,00	0,15
						229.523.999,01	25,91
USD							
USG00709AM00	6,808 % ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.B-1-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033)	0	0	4.000.000	93,5700	3.445.457,06	0,39
USG00709AP31	7,808 % ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.C-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033)	0	0	3.200.000	92,9700	2.738.690,97	0,31
USG0068TAG34	6,958 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II LTD Cl. B-R Reg.S. FRN CDO v.21(2032)	0	0	2.500.000	94,7400	2.180.336,92	0,25
USG0068TAH17	7,958 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II LTD Cl. C-R Reg.S. FRN CDO v.21(2032)	0	0	2.500.000	94,1200	2.166.068,31	0,24
US037833DV96	0,750 % Apple Inc. v.20(2023)	0	0	1.500.000	99,5140	1.374.123,17	0,15
USG1834FAJ87	7,942 % Canyon Capial CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRNCLO v. 18(2028)	0	0	3.750.000	88,7100	3.062.344,66	0,35
USG2030QAD72	7,142 % Cerberus Loan Funding XXII L.P. Cl. C FRN CLO Reg.S. v. 18(2030)	0	0	3.500.000	94,6700	3.050.216,33	0,34
USG3646DAF53	7,292 % Fortress Credit Opportunities XI CDO Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	0	0	6.500.000	94,4500	5.651.523,52	0,64
US55608KAR68	1,340 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	1.100.000	89,2530	903.786,25	0,10
USG6274KAC83	7,042 % Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v. 18(2030)	0	0	4.700.000	94,5800	4.092.110,83	0,46
USG6273RAC46	7,515 % Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2029)	0	0	1.500.000	96,0400	1.326.153,00	0,15
USG6273RAD29	9,065 % Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Reg.S. Cl.D FRN CLO v.17(2029)	0	0	2.000.000	92,2400	1.698.241,74	0,19
USG9341MAM58	6,692 % Venture XXII CLO Ltd. CL. 22X CR FRN CLO Reg.S. v. 18(2031)	0	0	2.000.000	94,4000	1.738.009,76	0,20
US92343VEP58	5,964 % Verizon Communications Inc. FRN v.18(2025)	0	0	1.500.000	100,3960	1.386.302,13	0,16
						34.813.364,65	3,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						264.337.363,66	29,84
Nicht notierte Wertpapiere							
AUD							
AU3FN0022307	5,240 % HBS 2014-1 Trust MBS v.14(2045)	0	63.915	556.949	100,1000	343.800,04	0,04
AU300INTE018	4,048 % Perpetual Trustees Victoria Ltd. -Interstar Millennium Series 2006-1 Trust- Cl.A MBS v.06(2038)	0	64.602	519.582	93,2000	298.624,82	0,03
						642.424,86	0,07
EUR							
XS1617843542	4,538 % Man GLG Euro CLO III D.A.C. Cl.C Reg.S. FRN CDO v. 17(2030)	0	0	5.000.000	92,9900	4.649.500,00	0,52
ES0305499016	3,596 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2033)	1.041.391	534.642	2.875.468	97,8300	2.813.070,16	0,32
XS2505332259	0,000 % Voya Euro CLO VI DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.23(2037)	3.100.000	0	3.100.000	96,5900	2.994.290,00	0,34
						10.456.860,16	1,18
Nicht notierte Wertpapiere						11.099.285,02	1,25
Anleihen						842.987.935,11	95,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
Investmentfondsanteile ²⁾							
Deutschland							
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	154.672	102.581	103.411	97,7000	10.103.254,70
							1,14
							10.103.254,70
							1,14
							10.103.254,70
							1,14
							853.091.189,81
							96,21
							40.138.251,54
							4,53
							-6.321.065,01
							-0,74
							886.908.376,34
							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 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen %
			EUR	
EUR/AUD	Währungsverkäufe	1.120.000,00	690.504,70	0,08
EUR/GBP	Währungsverkäufe	37.440.000,00	42.603.841,17	4,80
EUR/USD	Währungsverkäufe	37.600.000,00	34.588.102,61	3,90

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Norwegische Krone	NOK	1	11,3770
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (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 und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen 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 und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden 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 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 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 Anteilserwerber 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.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ 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 2023 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 Anteilinhaber 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 UniInstitutional Short Term Credit folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,30 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. 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

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein Exposure in Russland und der Ukraine.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

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	5.643.478,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,64 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.597.336,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.320.172,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.257.530,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	468.440,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. 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	5.643.478,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	AA+		
	AA		
	A-		
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	7.059.072,12	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	6.918,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	7.496,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	4.612,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	32,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.884,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	20,01 %	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

0,66 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.420.925,38
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.281.348,05
3. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.246.166,25
4. Name	Frankreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	505.265,69
5. Name	Spanien, Königreich
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	202.633,92
6. Name	Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM]
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	169.401,75
7. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	157.227,48
8. Name	Europäische Union
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	76.103,60

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	7.059.072,12

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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 Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEM Osteuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital Corporates	UniMarktführer
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa II	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Commodities Transformation	UniReserve
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa

UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

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

