

Halbjahresbericht

zum 31. März 2024

UniInstitutional Short Term Credit

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Short Term Credit	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (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 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 2023 bis 31. März 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2024.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war.

Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithöchststände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 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
01.10.2023 - 31.03.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	4,36	8,31	5,57	12,44

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	34,80 %
Niederlande	19,84 %
Italien	11,95 %
Frankreich	5,67 %
Deutschland	5,15 %
Großbritannien	3,97 %
Luxemburg	3,28 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,23 %
Cayman-Inseln	2,82 %
Spanien	2,63 %
Portugal	1,78 %
Belgien	0,81 %
Japan	0,75 %
Kanada	0,58 %
Schweden	0,31 %
Dänemark	0,17 %
Australien	0,09 %
Österreich	0,09 %

Wertpapiervermögen	97,92 %
Bankguthaben	1,29 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,79 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Sonstiges	77,97 %
Banken	9,58 %
Investmentfondsanteile	2,34 %
Automobile & Komponenten	1,93 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,76 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,65 %
Versicherungen	0,63 %
Investitionsgüter	0,61 %
Hardware & Ausrüstung	0,50 %
Immobilien	0,43 %
Transportwesen	0,37 %
Telekommunikationsdienste	0,35 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,24 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,16 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,15 %
Real Estate Management & Development	0,13 %
Media & Entertainment	0,12 %

Wertpapiervermögen	97,92 %
Bankguthaben	1,29 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,79 %
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 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.042.156.267,38)	1.040.331.546,12
Bankguthaben	13.750.890,98
Zinsforderungen	364.407,46
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7.828.799,00
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.005.164,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	976.589,86
	1.065.257.397,42
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.530,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-347.528,84
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.400.028,00
Sonstige Passiva	-612.422,81
	-3.362.509,65
Fondsvermögen	1.061.894.887,77
Umlaufende Anteile	23.076.565,338
Anteilwert	46,02 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Short Term Credit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	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)	1.700.000	86,5890	1.472.013,00	0,14
DE000AAR0298	0,050 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	3.700.000	87,2680	3.228.916,00	0,30
FR001400L4Y2	4,572 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	4.000.000	100,1030	4.004.120,00	0,38
PTLSNTOM0007	4,548 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2A FRN ABS v.21(2035)	3.509.158	100,0300	3.510.211,17	0,33
PTLSNUOM0004	5,198 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2B FRN ABS v.21(2035)	1.272.070	99,4200	1.264.691,92	0,12
PTLSNVOM0003	6,098 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2C FRN ABS v.21(2035)	921.154	99,2800	914.521,78	0,09
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.800.000	97,4780	1.754.604,00	0,17
IT0005388753	5,109 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v.19(2032)	812.494	100,0600	812.981,98	0,08
XS2595361978	4,332 % AT & T Inc. FRN v.23(2025)	3.800.000	100,2950	3.811.210,00	0,36
XS2051361264	0,250 % AT & T Inc. v.19(2026)	2.700.000	94,2960	2.545.992,00	0,24
XS2590758400	3,550 % AT & T Inc. v.23(2025)	1.500.000	99,9100	1.498.650,00	0,14
XS2698003568	4,592 % Aurorus 2023 B.V. Cl. 1A Reg.S. FRN ABS v.23(2049)	2.900.000	100,3700	2.910.730,00	0,27
XS2698004020	5,162 % Aurorus 2023 B.V. Cl. 1B Reg.S. FRN ABS v.23(2049)	2.700.000	100,4300	2.711.610,00	0,26
FR001400FVE6	4,998 % Autonoria DE 2023 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.23(2043)	1.453.021	100,5000	1.460.286,31	0,14
ES0305452015	4,798 % Autonoria Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	345.485	100,0000	345.485,34	0,03
ES0305565014	4,648 % Autonoria Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	1.468.912	99,7200	1.464.798,65	0,14
ES0305452023	5,198 % Autonoria Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	326.292	99,7900	325.606,50	0,03
ES0305565022	4,898 % Autonoria Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	1.958.549	98,9800	1.938.571,60	0,18
ES0305652010	5,848 % AutoNoria Spain 2022, F.T. FRN ABS Cl.B Reg.S. v.22(2040)	1.484.747	101,4900	1.506.869,73	0,14
XS1605708491	6,992 % Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	6.850.000	100,1300	6.858.905,00	0,65
XS1890841452	6,420 % Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.C FRN CDO v.18(2032)	2.000.000	96,6400	1.932.800,00	0,18
XS1663012208	5,928 % Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030)	3.000.000	98,1600	2.944.800,00	0,28
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	2.600.000	97,3110	2.530.086,00	0,24
FR0014007PV3	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.900.000	90,2270	1.714.313,00	0,16
BE0002963446	4,125 % Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	2.500.000	103,0680	2.576.700,00	0,24
BE6317283610	0,375 % Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	5.000.000	94,1880	4.709.400,00	0,44
XS2758919836	4,478 % BL Consumer Issuance Platform II S.à.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.24(2041)	4.100.000	100,1100	4.104.510,00	0,39
XS2758921220	4,748 % BL Consumer Issuance Platform II S.à.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl.B v.24(2041)	3.800.000	100,0000	3.800.000,00	0,36
XS1693277425	6,592 % BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X D FRN CLO Reg.S. v.17(2030)	8.275.000	98,3900	8.141.772,50	0,77
XS1785485811	6,232 % BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X D FRN CDO Reg.S. v.18(2031)	5.853.000	98,7100	5.777.496,30	0,54
DE000A3LT431	3,000 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.400.000	99,1240	1.387.736,00	0,13
FR0013434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	2.700.000	99,0420	2.674.134,00	0,25
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	1.900.000	91,4660	1.737.854,00	0,16
FR001400N4L7	3,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	2.300.000	100,4370	2.310.051,00	0,22
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	2.400.000	92,4680	2.219.232,00	0,21
IT0005451908	4,614 % Brignole Co 2021 SRL Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	6.587.700	100,0300	6.589.676,02	0,62
IT0005451916	4,664 % Brignole Co 2021 SRL Cl.B Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	2.250.000	99,9900	2.249.775,00	0,21
XS2725233717	7,798 % Cairn CLO XVI Designated Activity Company Cl. C Reg.S. FRN CDO v.24(2037)	2.500.000	100,0600	2.501.500,00	0,24
FR0013511615	0,010 % Caisse Francaise de Financement Local Pfe. Social Bond v.20(2025)	1.200.000	96,2160	1.154.592,00	0,11
XS2297549391	0,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	1.200.000	88,8990	1.066.788,00	0,10
XS2624683301	3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.800.000	100,1270	1.802.286,00	0,17
XS2014371301	4,945 % Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl. 4B v.19(2054)	1.850.000	99,9200	1.848.520,00	0,17
XS2014371566	5,295 % Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl. 4C v.19(2054)	3.500.000	99,8300	3.494.050,00	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
FR0012800027	5,731 % CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055)	3.439.113	100,5600	3.458.372,03	0,33
FR0012800035	6,281 % CFHL-2 2015 Reg.S. Cl.C FRN MBS v.15(2055)	1.500.000	100,4300	1.506.450,00	0,14
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	1.500.000	97,4800	1.462.200,00	0,14
XS2536364081	3,713 % Citigroup Inc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	1.800.000	100,6710	1.812.078,00	0,17
XS2533012790	2,750 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	500.000	98,5950	492.975,00	0,05
FR001400N327	2,750 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.24(2028)	3.600.000	98,9600	3.562.560,00	0,34
FR0014005J14	0,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2029)	1.500.000	87,5180	1.312.770,00	0,12
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028) ³⁾	3.300.000	92,0620	3.038.046,00	0,29
FR00140007B4	0,010 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.900.000	93,8680	1.783.492,00	0,17
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	800.000	95,0790	760.632,00	0,07
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025) ³⁾	1.000.000	96,6770	966.770,00	0,09
XS1991327500	4,790 % DOMI 2019-1 A Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	2.498.772	100,1700	2.503.019,42	0,24
XS1991342210	5,340 % DOMI 2019-1 B Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	4.503.000	100,2400	4.513.807,20	0,43
XS1991342301	5,640 % DOMI 2019-1 C Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	2.455.000	100,2400	2.460.892,00	0,23
XS2123018173	4,742 % Domi 2020-1A Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	13.899.620	100,1100	13.914.910,02	1,31
XS2123019064	5,642 % Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	900.000	100,0600	900.540,00	0,08
XS2442788761	5,342 % Domi 2022-1 BV Cl.B Reg.S. MBS v.22(2054)	6.500.000	100,4800	6.531.200,00	0,62
XS2587123741	5,021 % Domi 2023-1 BV Cl.A Reg.S. MBS v.23(2055)	4.316.484	101,1400	4.365.691,48	0,41
XS2587123824	5,601 % Domi 2023-1 BV Cl.B Reg.S. MBS v.23(2055)	1.200.000	101,0800	1.212.960,00	0,11
XS2587124046	6,401 % Domi 2023-1 BV Cl.C Reg.S. MBS v.23(2055)	600.000	102,2000	613.200,00	0,06
XS2570116660	6,425 % DPF 2023-1 C 22/280464/FRN CMO	2.420.000	100,8700	2.441.054,00	0,23
XS1864487746	7,151 % Dryden Leveraged Loan CDO CL. 32X FRN Reg.S. v.18(2031)	7.875.000	99,8200	7.860.825,00	0,74
DE000A351ZR8	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	2.500.000	101,3200	2.533.000,00	0,24
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	3.300.000	94,3270	3.112.791,00	0,29
XS2098338671	4,925 % Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.20(2054)	6.600.000	99,8700	6.591.420,00	0,62
XS2098338754	5,325 % Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v.20(2054)	1.800.000	100,1300	1.802.340,00	0,17
XS2294367755	5,025 % Dutch Property Finance 2021-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.21(2058)	740.000	100,1000	740.740,00	0,07
XS2458323891	4,675 % Dutch Property Finance 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2059)	4.062.445	100,0400	4.064.069,49	0,38
XS2458323974	5,275 % Dutch Property Finance 2022-1 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.22(2059)	11.000.000	100,5800	11.063.800,00	1,04
XS2458324196	5,775 % Dutch Property Finance 2022-1 Cl. C Reg.S. FRN MBS v.22(2059)	6.300.000	99,8600	6.291.180,00	0,59
XS2491644295	4,825 % Dutch Property Finance 2022-2 BV Class A FRN Reg.S. CMO v.22(2057)	8.347.471	100,3300	8.375.017,57	0,79
XS2491646589	5,825 % Dutch Property Finance 2022-2 BV Class C FRN Reg.S. CMO v.22(2057)	3.125.000	99,2200	3.100.625,00	0,29
XS2570115696	4,825 % Dutch Property Finance 2023-1 Cl. A Reg.S. FRN CMO v.22(2064)	7.684.814	100,3300	7.710.173,79	0,73
XS2570116231	5,625 % Dutch Property Finance 2023-1 Cl. B Reg.S. FRN CMO v.22(2064)	6.400.000	101,0700	6.468.480,00	0,61
DE000DJ9ABK3	4,562 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	2.000.000	100,3310	2.006.620,00	0,19
AT0000A2JAF6	0,050 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	94,8520	948.520,00	0,09
XS2432514276	4,676 % Finance Ireland RMBS 4 DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.22(2061)	1.790.156	100,1700	1.793.199,54	0,17
XS2585848992	6,343 % Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.B ABS FRN Reg.S. v.23(2033)	4.000.000	102,2200	4.088.800,00	0,39
XS2585849297	7,143 % Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.C ABS FRN Reg.S. v.23(2033)	1.800.000	101,7600	1.831.680,00	0,17
XS2746123558	4,623 % Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.24(2034)	11.700.000	100,2200	11.725.740,00	1,10
XS2746464465	5,193 % Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC Cl.B ABS FRN Reg.S. v.24(2034)	2.200.000	100,7300	2.216.060,00	0,21
XS2746465272	6,143 % Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC Cl.C ABS FRN Reg.S. v.24(2034)	1.200.000	100,9300	1.211.160,00	0,11
FR001400KU89	4,638 % Ginkgo Personal Loans 2023 Cl.A1 FRN MBS Reg.S. v.23(2044)	4.400.000	100,3500	4.415.400,00	0,42
FR0013536224	5,283 % Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.20(2061)	9.300.000	100,2400	9.322.320,00	0,88
FR0014009BG0	5,183 % Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	1.300.000	99,8500	1.298.050,00	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1754145172	6,492 % Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	5.350.000	98,9600	5.294.360,00	0,50
XS1692042259	5,765 % Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030)	4.650.000	99,9300	4.646.745,00	0,44
XS1802399870	6,392 % Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	4.000.000	98,9400	3.957.600,00	0,37
XS1817779157	5,743 % Harvest CLO XV DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	3.000.000	97,1700	2.915.100,00	0,27
XS1817779744	6,693 % Harvest CLO XV DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	4.500.000	97,9700	4.408.650,00	0,42
XS2461271236	4,543 % Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	718.731	100,2200	720.312,21	0,07
XS2461271319	5,243 % Hill FL 2022-1 BV Cl.B Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	6.897.550	100,4300	6.927.209,47	0,65
XS2604660899	4,603 % Hill FL 2023-1 BV Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2031)	2.408.510	100,4300	2.418.866,59	0,23
XS2604661277	5,443 % Hill FL 2023-1 BV Cl.B Reg.S. FRN ABS v.23(2031)	2.200.000	100,9300	2.220.460,00	0,21
FR001400K3K4	4,612 % HLFCT 2023-1 A Reg.S. MBS v.23(2057)	1.572.032	100,7900	1.584.451,21	0,15
XS2388490802	4,926 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	2.400.000	100,8120	2.419.488,00	0,23
XS1843435253	0,250 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2024)	3.200.000	97,6910	3.126.112,00	0,29
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	1.500.000	98,0070	1.470.105,00	0,14
IT0005259988	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.17(2027)	2.000.000	93,6180	1.872.360,00	0,18
XS2666004457	6,963 % Jubilee CLO [2022-XXVII] DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.23(2038)	3.100.000	99,6400	3.088.840,00	0,29
XS2253109123	4,928 % Jubilee Place 2020-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.20(2025)	9.069.635	100,3800	9.104.099,45	0,86
XS2324404818	4,758 % Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	4.178.055	100,1200	4.183.068,59	0,39
XS2324405971	5,228 % Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. B Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	8.050.000	99,9200	8.043.560,00	0,76
XS2324406359	5,428 % Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	3.323.000	99,5400	3.307.714,20	0,31
XS2415465603	4,778 % Jubilee Place 3 Cl. A MBS v. 22(2059)	1.702.167	100,1900	1.705.400,79	0,16
XS2415465942	5,028 % Jubilee Place 3 Cl. B MBS v. 22(2059)	4.950.000	98,9300	4.897.035,00	0,46
XS2415466247	5,528 % Jubilee Place 3 Cl. C MBS v. 22(2059)	1.150.000	98,4200	1.131.830,00	0,11
BE0002846278	1,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.400.000	97,6400	1.366.960,00	0,13
XS2477154871	2,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.600.000	98,1110	2.550.886,00	0,24
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.500.000	101,6190	1.524.285,00	0,14
XS2327298217	0,000 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.21(2025)	1.300.000	96,2970	1.251.861,00	0,12
ES0359091016	4,103 % Madrid RMBS I, Fondo de Titulización de Activos Cl.A2 FRN MBS Reg.S. v.06(2049)	2.078.587	98,4000	2.045.329,88	0,19
XS1907540147	4,442 % Magoi 2019-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	243.696	100,0700	243.866,59	0,02
XS1907542606	4,742 % Magoi 2019-1 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2029)	629.703	99,8600	628.821,42	0,06
XS1907542861	5,142 % Magoi 2019-1 Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	263.835	99,5700	262.700,51	0,02
XS1907543083	5,542 % Magoi 2019-1 Cl. D Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	366.174	98,7100	361.450,36	0,03
IT0005562167	4,933 % Marzio Finance S.r.l. Cl.A FRN Reg.S. ABS v.23(2048)	10.192.177	100,4400	10.237.022,47	0,96
IT0005584955	4,728 % Marzio Finance S.r.l.Cl.AFRN REG.S. ABS v.24(2049)	8.900.000	100,0000	8.900.000,00	0,84
DE000A2GSCY9	4,359 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	1.100.000	100,1110	1.101.221,00	0,10
DE000A3LSYG8	3,000 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.600.000	99,3740	1.589.984,00	0,15
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	1.900.000	99,9390	1.898.841,00	0,18
XS2244804154	4,795 % Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v.20(2063)	3.081.958	99,6500	3.071.171,14	0,29
XS2305026762	0,010 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	1.200.000	96,6220	1.159.464,00	0,11
XS2411137289	4,950 % Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	2.000.000	98,7900	1.975.800,00	0,19
IT0005446999	4,562 % Pelmo S.r.l.1 Cl.A FRN ABS v.21(2036)	4.272.363	99,9900	4.271.935,76	0,40
IT0005449399	5,062 % Pelmo S.r.l.1 Cl.B FRN ABS v.21(2036)	2.477.971	99,6300	2.468.802,05	0,23
XS2470180345	4,548 % Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.A ABS v.22(2032)	1.600.000	99,8400	1.597.440,00	0,15
XS2470180774	5,368 % Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.B ABS v.22(2032)	1.800.000	99,7600	1.795.680,00	0,17
XS2470180931	5,868 % Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.C ABS v.22(2032)	5.000.000	98,9800	4.949.000,00	0,47
IT0005490963	4,601 % Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)	5.734.209	100,0000	5.734.208,82	0,54
IT0005560252	4,868 % Red & Black Auto Italy Srl Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.23(2034)	11.442.455	100,5300	11.503.099,58	1,08
IT0005560278	5,643 % Red & Black Auto Italy Srl Cl.B Reg.S. FRN ABS v.23(2034)	1.100.000	100,4800	1.105.280,00	0,10
XS0300468385	4,100 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043)	5.624.734	96,8800	5.449.242,69	0,51
XS0300473203	4,120 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.M1A FRN MBS v.07(2043)	2.643.495	93,0800	2.460.565,15	0,23
XS1900080026	6,398 % Rockford Tower Europe CLO 2018-1 DAC Cl. C Reg.S.FRN CDO v.18(2031)	5.350.000	100,0000	5.350.000,00	0,50
XS2031862076	0,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. v.19(2024)	2.402.000	98,8600	2.374.617,20	0,22
XS2411720233	0,375 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	900.000	87,5790	788.211,00	0,07
ES0305599013	4,622 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2021-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2035)	6.694.513	98,1100	6.567.986,66	0,62
ES0305599021	5,072 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2021-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2035)	1.228.351	96,7400	1.188.306,76	0,11
ES0305520001	4,628 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	3.760.186	100,0300	3.761.314,38	0,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
ES0305520027	2,200 % SANTANDER CONSUMO 4, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl.C Reg.S. ABS v.21(2032)	905.230	96,3000	871.736,53	0,08
ES0305715007	4,785 % Santander Consumo 5, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2036)	4.456.327	100,5100	4.479.053,96	0,42
XS2239091320	4,997 % SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. ABS v.20(2034)	3.913.148	100,1900	3.920.583,18	0,37
XS2239091593	5,597 % SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. ABS v.20(2034)	1.715.765	100,4000	1.722.628,04	0,16
XS2482886046	7,597 % SC Germany S.A., Compartment Consumer 2022-1 Class C Reg.S. FRN ABS v.22(2036)	3.859.157	101,5000	3.917.044,61	0,37
XS2398387741	4,797 % SC Germany S.A. Compartment Consumer 2021-1 Cl.B FRN ABS v.21(2035)	3.049.232	99,8900	3.045.877,35	0,29
XS2398388129	5,197 % SC Germany S.A. Compartment Consumer 2021-1 Cl.C FRN ABS v.21(2035)	2.845.949	98,5500	2.804.683,13	0,26
FR001400IJT3	3,250 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.300.000	100,9100	1.311.830,00	0,12
XS2332234413	0,125 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.800.000	90,7020	1.632.636,00	0,15
XS2182055181	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	1.000.000	99,4410	994.410,00	0,09
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.800.000	91,5230	2.562.644,00	0,24
FR001400IDW0	4,125 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	3.800.000	101,9510	3.874.138,00	0,36
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024) ³⁾	2.600.000	97,6410	2.538.666,00	0,24
IT0005559833	4,842 % Sunrise SPV 50 S.r.l. Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.23(2048)	19.200.000	100,4400	19.284.480,00	1,82
IT0005460321	4,542 % Sunrise SPV 93 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	539.387	100,0100	539.440,62	0,05
IT0005585895	4,648 % Sunrise Spv Srl Cl.A1 ABS Reg.S. FRN v.24(2049)	9.300.000	100,0300	9.302.790,00	0,88
PTTGCAOM0015	4,548 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	1.269.819	99,7000	1.266.009,88	0,12
PTTGCBOM0014	4,648 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 B Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	4.317.386	98,6300	4.258.237,58	0,40
PTTGCCOM0013	5,198 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	4.444.368	97,2300	4.321.258,71	0,41
PTTGU1OM0029	4,748 % TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2039)	2.451.588	99,9500	2.450.361,93	0,23
PTTGU2OM0010	5,848 % TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.B ABS FRN Reg.S. v.22(2039)	817.196	100,9700	825.122,71	0,08
ES0377965035	4,153 % TDA Cajamar TDCAJ 2 B MBS v.05(2041)	200.749	97,5000	195.730,08	0,02
XS2618508340	4,335 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	3.800.000	100,3010	3.811.438,00	0,36
XS2322254165	4,928 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) ³⁾	4.000.000	100,7480	4.029.920,00	0,38
XS2404642923	0,875 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2029)	2.600.000	87,6800	2.279.680,00	0,21
XS1680962088	6,642 % Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	6.000.000	97,9600	5.877.600,00	0,55
XS1680961510	5,792 % Tikehau CLO 3X C III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	4.000.000	97,5100	3.900.400,00	0,37
ES0377964012	4,422 % TITULIZACION DE ACTIVOS MBS v.04(2036)	568.477	100,0100	568.533,45	0,05
XS2572989650	3,375 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.900.000	99,7780	1.895.782,00	0,18
XS2244941816	4,944 % Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. C FRN MBS v.20(2058)	1.000.000	99,5800	995.800,00	0,09
IT0005090813	0,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025) ³⁾	2.000.000	96,8380	1.936.760,00	0,18
XS0311808561	4,125 % Uropa Securities Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.A3b v.07(2040)	6.538.350	96,3600	6.300.354,06	0,59
XS2554487905	4,125 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.900.000	100,4730	1.908.987,00	0,18
XS2604697891	3,875 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	1.800.000	100,1990	1.803.582,00	0,17
XS1910947941	5,472 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. FRN v.18(2024)	2.000.000	100,8560	2.017.120,00	0,19
XS2694872081	4,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	1.500.000	101,4380	1.521.570,00	0,14
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.200.000	85,4560	1.880.032,00	0,18
XS2778864210	3,250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.24(2029)	1.300.000	100,1000	1.301.300,00	0,12
IT0005276958	4,312 % 2017 Popolare Bari RMBS S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.17(2058)	5.378.330	99,4400	5.348.211,69	0,50
				588.269.631,78	55,36
GBP					
XS0311693484	5,584 % Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044)	5.986.201	99,4700	6.966.741,59	0,66
XS2390685530	6,192 % Polo Funding 2021-1 PLC Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	340.162	100,0200	398.069,57	0,04
XS2390685969	7,192 % Polo Funding 2021-1 PLC Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	4.500.000	100,0900	5.269.743,77	0,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS0221840324	5,616 % Southern Pacific Financing Plc. S.2005-B -B- FRN MBS v. 05(2043)	1.571.499	99,5400	1.830.197,99	0,17
XS2348558672	5,897 % Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2043)	2.570.639	99,9800	3.007.049,36	0,28
XS2382161094	5,918 % Together Asset Backed Securitisation 2021-15T1 Plc. Cl. A Reg.S.FRN MBS v.21(2063)	3.388.349	99,8200	3.957.236,02	0,37
				21.429.038,30	2,02
Börsengehandelte Wertpapiere				609.698.670,08	57,38
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
XS2790333616	4,585 % Morgan Stanley FRN v.24(2027)	2.100.000	100,2360	2.104.956,00	0,20
				2.104.956,00	0,20
GBP					
XS0300470365	5,475 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3B FRN MBS v.07(2043)	2.836.781	97,1600	3.224.776,37	0,30
XS0300473542	5,534 % Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.M1B FRN MBS v.07(2043)	861.183	93,3100	940.177,68	0,09
				4.164.954,05	0,39
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				6.269.910,05	0,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2575555938	3,250 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	400.000	100,3290	401.316,00	0,04
XS2331322250	6,342 % Adagio IV-X CLO Ltd. Cl. C Reg.S. FRN CDO v.21(2029)	5.000.000	97,1200	4.856.000,00	0,46
XS1710467181	6,487 % Adagio V CDO Ltd. VI-X/ Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	1.000.000	95,8800	958.800,00	0,09
XS1861325212	7,075 % Adagio VII CDO Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	2.130.000	98,0700	2.088.891,00	0,20
XS2368817339	7,144 % AlbaCore EURO CLO I DAC EO-FLR Nts 2021(34) D Reg.S	4.000.000	96,2900	3.851.600,00	0,36
XS2396623071	6,290 % AlbaCore EURO CLO III DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v. 21(2034)	1.600.000	97,5400	1.560.640,00	0,15
XS2600115377	10,502 % AlbaCore EURO CLO V DAC Cl. D Reg.S. FRN CLO v. 23(2036)	3.000.000	99,9800	2.999.400,00	0,28
XS2345040021	6,942 % Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	3.300.000	96,7600	3.193.080,00	0,30
XS2309834963	7,042 % Arbour CLO IV DAC Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	4.200.000	97,7800	4.106.760,00	0,39
XS2688509376	9,046 % Arbour CLO XII DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.23(2038)	3.500.000	101,5600	3.554.600,00	0,33
XS2060909798	6,282 % Ares European CLO VIII BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v. 19(2032)	2.600.000	98,7400	2.567.240,00	0,24
XS2409271447	7,092 % Ares European CLO XV Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2036)	3.000.000	96,6800	2.900.400,00	0,27
XS2041077939	6,226 % Aurium CLO I DAC Ltd. 1X CRR CLO Reg.S. v.19(2032)	2.000.000	98,2200	1.964.400,00	0,18
XS2342626376	4,776 % Aurium CLO VIII DAC Cl. A Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	5.000.000	98,4200	4.921.000,00	0,46
XS2466141137	8,232 % Aurium CLO X DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.22(2035)	4.000.000	99,9500	3.998.000,00	0,38
XS2326455552	6,342 % Avoca CLO XIII DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1.000.000	99,0400	990.400,00	0,09
XS2326456014	7,242 % Avoca CLO XIII DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	3.000.000	98,5700	2.957.100,00	0,28
XS2553951497	8,942 % Avoca CLO XXVIII Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.23(2037)	3.300.000	100,0200	3.300.660,00	0,31
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	1.800.000	91,5460	1.647.828,00	0,16
FR0014002557	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.800.000	93,0270	2.604.756,00	0,25
XS2721113160	4,375 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028) ³⁾	2.000.000	102,1390	2.042.780,00	0,19
XS2441621187	7,242 % BBAM Europe CLO III DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v. 22(2036)	4.000.000	98,2600	3.930.400,00	0,37
XS2617111419	10,342 % BlackRock European CLO V DAC Reg.S. Cl.D FRN CDO v. 23(2036)	3.100.000	100,9500	3.129.450,00	0,29
XS2364592506	6,932 % BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.D FRN CLO v. 21(2034)	2.730.000	96,5200	2.634.996,00	0,25
XS2459521121	8,070 % BlackRock European CLO XIII DAC Reg.S. Cl.D FRN CDO v. 22(2034)	4.000.000	99,8600	3.994.400,00	0,38
XS2303068428	5,942 % BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC Cl. BR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	3.900.000	98,2700	3.832.530,00	0,36
XS2301391996	4,772 % BlueMountain Fuji EUR CLO I Designated Activity Company Cl. A Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1.000.000	98,1600	981.600,00	0,09
XS2625968693	3,250 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.300.000	100,2170	3.307.161,00	0,31
XS2726461986	3,875 % BNI [Finance] B.V. Reg.S. v.23(2030)	2.700.000	102,7860	2.775.222,00	0,26
FR001400HACO	3,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.900.000	100,2410	1.904.579,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1693024488	5,737 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	2.900.000	97,2700	2.820.830,00	0,27
XS1693025295	6,687 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	4.500.000	97,6800	4.395.600,00	0,41
XS1538270957	7,332 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.D Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	3.950.000	99,7600	3.940.520,00	0,37
XS2350606559	6,792 % Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.21(2031)	5.800.000	98,8200	5.731.560,00	0,54
XS2650751188	7,503 % Cairn CLO XVII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.23(2036)	3.300.000	99,9900	3.299.670,00	0,31
XS1633947665	5,971 % Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL 2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	3.875.000	99,0800	3.839.350,00	0,36
XS2337060607	0,000 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2025)	1.900.000	94,8530	1.802.207,00	0,17
XS2370638301	6,142 % CIFC European Funding CLO I DAC Cl.CR FRN CLO Reg.S. v.21(2032)	5.000.000	97,8300	4.891.500,00	0,46
XS2294716787	6,608 % Contego CLO DAC Cl.DR CDO Reg.S. FRN v.21(2030)	4.750.000	96,1600	4.567.600,00	0,43
XS1825536110	6,592 % Contego CLO V DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	4.000.000	97,5900	3.903.600,00	0,37
XS2532683799	9,731 % Contego CLO X DAC Class D Reg.S. FRN CDO v.22(2036)	3.700.000	99,5900	3.684.830,00	0,35
XS2619354066	10,233 % Contego CLO XI DAC CDO Cl.D FRN Reg.S. v.23(2036)	3.200.000	100,8200	3.226.240,00	0,30
XS2572996606	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	2.800.000	102,8240	2.879.072,00	0,27
XS1640929094	6,920 % CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1.700.000	99,8200	1.696.940,00	0,16
XS2540117970	9,115 % CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 25X Cl.D Reg.S. FRN CLO v.23(2036)	5.900.000	100,5200	5.930.680,00	0,56
XS2628785466	4,125 % Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.600.000	103,0270	1.648.432,00	0,16
XS2660380622	4,125 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.900.000	101,6090	1.930.571,00	0,18
XS2388463585	6,942 % Dillion's Park CLO DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1.800.000	95,4900	1.718.820,00	0,16
XS2471068044	7,240 % Dryden 96 Euro CLO 2021 Designated Activity Company Cl. C Reg.S. FRN CDO v.22(2035)	2.000.000	99,6900	1.993.800,00	0,19
XS2471068127	8,240 % Dryden 96 Euro CLO 2021 Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.22(2022)	4.000.000	99,1600	3.966.400,00	0,37
XS2152932542	0,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	900.000	92,9670	836.703,00	0,08
XS2290521017	7,551 % Euro Galaxy CLO BV Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	4.000.000	98,6900	3.947.600,00	0,37
XS2305240504	7,195 % Euro-Galaxy III CLO BV Cl. DRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	6.500.000	97,9100	6.364.150,00	0,60
XS2755783987	6,572 % Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.24(2038)	2.500.000	100,5000	2.512.500,00	0,24
XS2113147537	6,342 % GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2027)	1.500.000	98,8500	1.482.750,00	0,14
XS2059851159	6,298 % Harvest CLO XVII DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1.000.000	98,8800	988.800,00	0,09
XS2059851589	7,848 % Harvest CLO XVII DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	2.000.000	99,4800	1.989.600,00	0,19
XS2331207154	7,433 % Hayfin Emerald CLO II DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	6.000.000	93,9400	5.636.400,00	0,53
XS2402415959	6,142 % Hayfin Emerald CLO III DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	850.000	93,1400	791.690,00	0,07
XS2415432934	6,332 % Hayfin Emerald CLO VIII DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	2.000.000	94,6900	1.893.800,00	0,18
XS2415430722	4,892 % Hayfin Emerald CLO VIII DAC Cl.A1 FRN CLO Reg.S. v.21(2035)	18.000.000	97,3900	17.530.200,00	1,65
XS2500205112	9,182 % Hayfin Emerald CLO X DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.22(2035)	3.750.000	99,3700	3.726.375,00	0,35
XS2360086735	6,948 % Henley CLO I Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	2.100.000	98,1400	2.060.940,00	0,19
XS2339934684	6,948 % Henley CLO II Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	4.000.000	97,8700	3.914.800,00	0,37
XS2366719768	7,148 % Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	2.500.000	98,0600	2.451.500,00	0,23
XS2744125001	2,625 % ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2028)	2.800.000	98,7620	2.765.336,00	0,26
XS2762951791	7,928 % Jubilee CLO 2022-XXVI DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.24(2038)	3.800.000	99,3500	3.775.300,00	0,36
XS2666004614	8,763 % Jubilee CLO [2022-XXVII] DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.23(2038)	5.200.000	100,8200	5.242.640,00	0,49
IT0005532939	4,653 % Korit 1 FRN ABS v.23(2035)	6.720.784	100,2300	6.736.242,24	0,63
DE000LB39BG3	4,595 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026)	4.300.000	99,8880	4.295.184,00	0,40
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027)	4.600.000	90,3840	4.157.664,00	0,39
XS2356451810	4,665 % Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2026)	2.945.558	98,4000	2.898.428,62	0,27
XS2356454327	4,965 % Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.B Reg.S. FRN MBS v.21(2026)	4.221.982	98,2600	4.148.519,32	0,39
XS2431318711	0,625 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.500.000	94,1510	1.412.265,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1617843542	6,192 % Man GLG Euro CLO III D.A.C. Cl.C Reg.S. FRN CDO v. 17(2030)	5.000.000	97,4900	4.874.500,00	0,46
XS2436147917	7,092 % Marino Park CLO DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.20(2034)	2.000.000	99,0900	1.981.800,00	0,19
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	3.300.000	99,5920	3.286.536,00	0,31
XS2589712996	4,157 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	3.400.000	102,5440	3.486.496,00	0,33
XS2374582737	7,042 % Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	2.400.000	98,6100	2.366.640,00	0,22
XS2572476864	3,625 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)	3.200.000	101,7500	3.256.000,00	0,31
XS2083213152	6,783 % North Westerly VI B.V. Cl. C Reg.S. FRN CDO v.20(2032)	1.125.000	99,6900	1.121.512,50	0,11
XS2338111144	5,901 % NWEST VI-X CLC Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	4.000.000	95,9000	3.836.000,00	0,36
XS2083213749	8,033 % NWEST VI-X CLD Reg.S. FRN CDO v.20(2032)	7.000.000	98,9700	6.927.900,00	0,65
XS2338111490	6,851 % NWEST VI-X CLD Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	900.000	96,3200	866.880,00	0,08
XS2296337244	6,294 % Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035)	1.750.000	98,2500	1.719.375,00	0,16
XS2010036445	4,942 % OCP Euro CLO 2017-1 Cl. AR Reg.S. FRN CLO v.19(2032)	1.000.000	99,2400	992.400,00	0,09
XS2331767298	6,270 % OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	1.500.000	98,2600	1.473.900,00	0,14
XS2331767538	7,270 % OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	1.200.000	98,7700	1.185.240,00	0,11
XS2711337316	7,218 % OCP Euro CLO 2023-8 DAC CL. C Reg.S. FRN CDO v. 23(2037)	3.118.000	100,1400	3.122.365,20	0,29
XS1732413643	6,495 % OZLME III DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	3.550.000	97,1200	3.447.760,00	0,32
XS2760076021	7,876 % Penta CLO 16 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.24(2036)	1.900.000	100,0000	1.900.000,00	0,18
IT0005442006	4,451 % Progetto Quinto S.R.L. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.21(2036)	2.640.384	99,9400	2.638.799,29	0,25
IT0005542938	4,890 % Quarzo 2023-1 Cl.A1 FRN Reg.S. ABS v.23(2039)	13.900.000	100,3300	13.945.870,00	1,31
IT0005542946	4,890 % Quarzo 2023-1 Cl.A2 FRN Reg.S. ABS v.23(2039)	10.000.000	100,5600	10.056.000,00	0,95
XS2314307336	7,420 % Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.D Reg.S. FRN CDO v. 21(2034)	4.000.000	97,8700	3.914.800,00	0,37
XS2665021502	7,292 % Rockford Tower Europe CLO 2023-1 DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.23(2037)	3.000.000	99,9000	2.997.000,00	0,28
XS2779841720	0,000 % Rockford Tower Europe CLO 2024-1 DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.24(2031)	2.400.000	100,0000	2.400.000,00	0,23
XS2339924024	6,998 % Sound Point Euro CLO I Funding DAC Cl.D CDO Reg.S. FRN v.21(2034)	2.900.000	98,2400	2.848.960,00	0,27
XS2439759130	4,900 % Sound Point Euro CLO II Funding CL AR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036)	3.000.000	98,6500	2.959.500,00	0,28
XS2439759486	6,320 % Sound Point Euro CLO II Funding CL CR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036)	3.000.000	97,7100	2.931.300,00	0,28
XS2439759643	7,270 % Sound Point Euro CLO II Funding CL DR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036)	3.200.000	98,8300	3.162.560,00	0,30
XS1852566188	6,648 % St. Pauls CLO IV DAC Cl. CRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	3.370.000	97,7200	3.293.164,00	0,31
XS2607420432	4,943 % Vecht Residential 2023-1 BV Cl.A FRN MBS Reg.S. v. 23(2058)	19.895.655	100,2300	19.941.415,05	1,88
XS2125179254	6,042 % Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	1.500.000	97,6200	1.464.300,00	0,14
XS2125179411	7,092 % Voya Euro CLO III DAC CL.D Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	2.000.000	98,2500	1.965.000,00	0,19
XS2505332259	9,792 % Voya Euro CLO VI DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.23(2037)	3.100.000	99,3800	3.080.780,00	0,29
				366.828.351,22	34,53
USD					
USG00709AM00	7,579 % ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.B-1-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033)	4.000.000	99,6600	3.691.452,91	0,35
USG00709AP31	8,579 % ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.C-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033)	3.200.000	98,6100	2.922.048,34	0,28
USG0068TAG34	7,729 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II LTD Cl. B-R Reg.S. FRN CDO v.21(2032)	2.500.000	100,6000	2.328.919,34	0,22
USG0068TAH17	8,729 % ABPCI Direct Lending Fund CLO II LTD Cl. C-R Reg.S. FRN CDO v.21(2032)	2.500.000	99,2000	2.296.508,94	0,22
USG1834FAJ87	8,726 % Canyon Capital CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRN CLO v. 18(2028)	3.750.000	98,9500	3.436.082,04	0,32
USG3646DAF53	8,076 % Fortress Credit Opportunities XI CDO Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	6.500.000	98,6000	5.934.808,78	0,56
US55608KAR68	1,340 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	1.100.000	92,7950	945.221,78	0,09
USG6274KAC83	7,826 % Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v. 18(2030)	4.700.000	98,1900	4.273.479,03	0,40
USG6273RAC46	8,279 % Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2029)	1.500.000	99,2100	1.378.044,26	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Short Term Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
USG6273RAD29	9,829 % Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Reg.S. Cl.D FRN CLO v.17(2029)	2.000.000	99,9900	1.851.838,13	0,17
USG9341MAM58	7,476 % Venture XXII CLO Ltd. CL. 22X CR FRN CLO Reg.S. v. 18(2031)	2.000.000	99,3400	1.839.799,98	0,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				30.898.203,53	2,91
Nicht notierte Wertpapiere				397.726.554,75	37,44
EUR					
ES0305499016	4,878 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2033)	1.823.232	99,1800	1.808.281,64	0,17
Nicht notierte Wertpapiere				1.808.281,64	0,17
Anleihen				1.808.281,64	0,17
				1.015.503.416,52	95,58
Investmentfondsanteile²⁾					
Deutschland					
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	247.440	100,3400	24.828.129,60
				24.828.129,60	2,34
Investmentfondsanteile				24.828.129,60	2,34
Wertpapiervermögen				1.040.331.546,12	97,92
Bankguthaben - Kontokorrent				13.750.890,98	1,29
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				7.812.450,67	0,79
Fondsvermögen in EUR				1.061.894.887,77	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 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
EUR/GBP	Währungsverkäufe	24.200.000,00	28.287.683,40	2,66
EUR/USD	Währungsverkäufe	32.500.000,00	30.062.919,38	2,83

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6548
Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (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 2024. 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 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 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 Anteilerwerber 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 2024 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:

1,48 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

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.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin 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	8.973.509,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,85 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.038.046,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.009.550,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.050.461,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	774.704,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	100.748,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	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	8.973.509,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A+ A A-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR USD	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)	10.592,26	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	9.725.729,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	7.981,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,47 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	8.485,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	5.321,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	32,31 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.164,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	19,21 %	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	0,86 %
---	--------

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

1. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.168.060,21
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.152.063,19
3. Name	Barclays Bank PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.142.576,67
4. Name	Europäische Union
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	472.342,00
5. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	351.143,04
6. Name	Société Générale S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	207.800,78
7. Name	United States of America
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	104.741,91
8. Name	Banco Santander Totta S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	102.730,93
9. Name	International Bank for Reconstruction and Development
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.578,11
10. Name	Spanien, Königreich
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.013,94

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	9.736.321,66

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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 31.12.2023:
Euro 390,228 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

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)
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 Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise 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 auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) 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 Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Basic Emerging Markets
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsia	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Fernost	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Aktien
UniThemen Defensiv
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

