



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniInstitutional Euro Reserve Plus

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Euro Reserve Plus	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2018 bis 31. März 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2019.

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflations Sorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleiheankäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phasen niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus.

Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Rechenschaftszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktweite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Vereinigte Staaten von Amerika	1.147.847.771,53	19,87
Frankreich	1.055.293.165,00	18,27
Großbritannien	700.289.598,90	12,12
Niederlande	384.265.333,50	6,65
Deutschland	362.808.742,00	6,28
Schweiz	348.574.462,86	6,03
Kanada	182.308.450,00	3,16
Polen	175.453.015,00	3,04
Spanien	174.840.179,00	3,03
Australien	173.336.103,00	3,00
Dänemark	146.943.125,00	2,54
Japan	141.704.382,00	2,45
China	138.141.484,40	2,39
Luxemburg	94.278.747,00	1,63
Neuseeland	87.161.442,10	1,51
Norwegen	73.836.202,00	1,28
Italien	72.650.585,50	1,26
Irland	64.178.195,42	1,11
Belgien	63.660.218,00	1,10
Sonstige ²⁾	90.778.032,00	1,57
Summe	5.678.349.234,21	98,29
2. Derivate	316.800,00	0,01
3. Bankguthaben	50.547.383,18	0,87
4. Sonstige Vermögensgegenstände	49.330.005,89	0,85
Summe	5.778.543.423,28	100,02
II. Verbindlichkeiten	-1.313.055,42	-0,02
III. Fondsvermögen	5.777.230.367,86	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 1,10 %.

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Stammdaten des Fonds

UniInstitutional Euro Reserve Plus	
Auflegungsdatum	15.02.2016
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	57.835.075
Anteilwert (in Fondswährung)	99,89
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,10
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	100.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1883354547	0,000% Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	EUR	10.500.000,00	0,00	0,00 %	100,1060	10.511.130,00	0,18
XS1782508508	0,030% ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021) ¹⁾	EUR	40.500.000,00	0,00	0,00 %	99,4550	40.279.275,00	0,70
XS1723613581	0,121% ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020) ¹⁾	EUR	23.300.000,00	0,00	0,00 %	99,9910	23.297.903,00	0,40
XS1622634126	0,040% Allergan Funding SCS FRN v.17(2019) ¹⁾	EUR	20.400.000,00	0,00	0,00 %	99,9900	20.397.960,00	0,35
BE6285450449	0,441% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN FRN Reg.S. v.16(2020) ¹⁾	EUR	7.100.000,00	0,00	0,00 %	100,4830	7.134.293,00	0,12
XS1195284705	0,291% Banco Santander S.A. EMTN FRN v.15(2020) ¹⁾	EUR	42.500.000,00	0,00	0,00 %	100,3430	42.645.775,00	0,74
XS1402346990	0,343% Banco Santander S.A. EMTN FRN v.16(2019) ¹⁾	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0600	40.024.000,00	0,69
XS1079726763	0,491% Bank of America Corporation EMTN FRN v.14(2019) ¹⁾	EUR	12.000.000,00	0,00	5.000.000,00 %	100,1640	12.019.680,00	0,21
XS1811433983	0,392% Bank of America Corporation EMTN FRN v.18(2024) ¹⁾	EUR	38.000.000,00	0,00	5.000.000,00 %	99,3470	37.751.860,00	0,65
XS1560862580	0,492% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	57.700.000,00	0,00	15.000.000,00 %	100,6340	58.065.818,00	1,01
XS1458405112	0,194% Bank of America Corporation Reg.S. EMTN FRN v.16(2019) ¹⁾	EUR	40.920.000,00	0,00	0,00 %	100,1230	40.970.331,60	0,71
XS1602557495	0,472% Bank of America Corporation Reg.S. FRN v.17(2023) ¹⁾	EUR	40.000.000,00	0,00	35.000.000,00 %	100,3820	40.152.800,00	0,70
XS1290851184	0,541% Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020) ¹⁾	EUR	15.700.000,00	0,00	30.000.000,00 %	100,9030	15.841.771,00	0,27
XS1933874387	0,250% Bank of Montreal Pfc. EMTN v.19(2024)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00 %	100,8920	8.071.360,00	0,14
XS1396763192	0,125% Bank of Montreal Reg.S. Pfc. v.16(2021)	EUR	45.000.000,00	0,00	10.000.000,00 %	100,7110	45.319.950,00	0,78
XS1694774420	0,291% Bank of Nova Scotia EMTN FRN Reg.S. v.17(2022) ¹⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	101,0340	10.103.400,00	0,17
XS1799954505	0,190% Bank of Nova Scotia EMTN FRN v.18(2020) ¹⁾	EUR	67.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1700	67.113.900,00	1,16
XS1426782170	0,161% Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2020) ¹⁾	EUR	65.000.000,00	0,00	0,00 %	100,3430	65.222.950,00	1,13
XS1599606255	0,092% Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019) ¹⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1040	20.020.800,00	0,35
XS1570778214	0,141% Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019) ¹⁾	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0920	60.055.200,00	1,04
XS1599611339	0,092% Barclays Bank PLC EMTN FRN v.17(2019) ¹⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1040	30.031.200,00	0,52
XS1620532991	0,141% Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020) ¹⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2840	50.142.000,00	0,87
XS1731946254	0,142% Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020) ¹⁾	EUR	32.000.000,00	0,00	0,00 %	99,9750	31.992.000,00	0,55
XS1731574957	0,141% Barclays Bank Plc. FRN v.18(2020) ¹⁾	EUR	42.500.000,00	0,00	0,00 %	99,9750	42.489.375,00	0,74
XS1664643746	0,192% B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021) ¹⁾	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00 %	99,4040	39.761.600,00	0,69
XS1618349804	0,000% BMW Finance NV EMTN FRN v.17(2019) ¹⁾	EUR	51.300.000,00	0,00	0,00 %	100,1400	51.371.820,00	0,89
XS1766515479	0,000% BMW Finance NV EMTN FRN v.18(2020) ¹⁾	EUR	78.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1070	78.083.460,00	1,35
XS1363560548	0,342% BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2019) ¹⁾	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1160	7.008.120,00	0,12
XS1766726761	0,000% BMW Finance NV FRN v.18(2020) ¹⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1740	50.087.000,00	0,87
XS1756434194	0,022% BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR	23.300.000,00	0,00	0,00 %	98,3230	22.909.259,00	0,40

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1823532996	0,312% BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR	41.500.000,00	0,00	10.000.000,00	%	99,3820	41.243.530,00	0,71
XS1584041252	0,541% BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	70.000.000,00	0,00	0,00	%	100,7040	70.492.800,00	1,22
FR0013241130	0,742% BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	60.000.000,00	0,00	10.000.000,00	%	101,0240	60.614.400,00	1,05
FR0013323672	0,191% BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023) ^{1) 2)}	EUR	45.100.000,00	0,00	5.000.000,00	%	98,6450	44.488.895,00	0,77
FR0013094836	0,625% BPCE SFH EMTN v.16(2020)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	100,8260	20.165.200,00	0,35
XS1301773799	0,572% Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019) ¹⁾	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	%	100,3850	7.528.875,00	0,13
FR0013342664	0,310% Carrefour Banque S.A. EMTN FRN v.18(2022) ¹⁾	EUR	14.200.000,00	0,00	0,00	%	99,4980	14.128.716,00	0,24
FR0013155868	0,372% Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021) ¹⁾	EUR	17.900.000,00	0,00	0,00	%	100,0300	17.905.370,00	0,31
XS1417876759	0,520% Citigroup Inc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2021) ¹⁾	EUR	50.550.000,00	0,00	0,00	%	101,0380	51.074.709,00	0,88
XS1939355753	0,500% Citigroup Inc. EMTN Green Bond v.19(2022)	EUR	7.300.000,00	7.300.000,00	0,00	%	101,0400	7.375.920,00	0,13
XS0443469316	7,375% Citigroup Inc. EMTN v.09(2019)	EUR	17.460.000,00	0,00	40.000.000,00	%	103,2160	18.021.513,60	0,31
XS1795253134	0,190% Citigroup Inc. FRN EMTN v. 18(2023) ¹⁾	EUR	31.400.000,00	0,00	0,00	%	99,7200	31.312.080,00	0,54
XS1135549167	0,242% Citigroup Inc. Reg.S. FRN EMTN v.14(2019) ¹⁾	EUR	26.000.000,00	0,00	0,00	%	100,2600	26.067.600,00	0,45
XS0197646218	5,000% Citigroup Inc. v.04(2019)	EUR	23.700.000,00	0,00	10.000.000,00	%	101,7350	24.111.195,00	0,42
DE000CZ40L22	0,442% Commerzbank AG EMTN FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	23.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	99,8150	22.957.450,00	0,40
XS1789454326	0,192% Commonwealth Bank of Australia FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00	%	100,5370	45.241.650,00	0,78
XS1956955980	0,625% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.19(2024)	EUR	23.300.000,00	23.300.000,00	0,00	%	100,5560	23.429.548,00	0,41
XS1598861588	0,492% Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2022) ¹⁾	EUR	60.400.000,00	0,00	0,00	%	100,4050	60.644.620,00	1,05
FR0012449247	0,232% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN v.15(2022) ¹⁾	EUR	40.000.000,00	40.000.000,00	0,00	%	100,3990	40.159.600,00	0,70
XS1787278008	0,291% Credit Agricole S.A. (London Branch) FRN EMTN v.18(2023) ¹⁾	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00	%	99,0310	44.563.950,00	0,77
XS1291175161	1,125% Credit Suisse AG (London Branch) v. 15(2020)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	101,7660	10.176.600,00	0,18
XS1015884833	1,750% Credit Suisse EMTN Pfe. Reg.S. v.14(2021)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	103,4539	20.690.780,00	0,36
XS1074053130	1,375% Credit Suisse EMTN Reg.S. v.14(2019)	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	101,0490	30.314.700,00	0,52
XS1317432620	1,220% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. EMTN FRN v.15(2022) ¹⁾	EUR	35.000.000,00	0,00	0,00	%	101,9000	35.665.000,00	0,62
XS1425429609	0,437% Danske Bank A/S EMTN FRN v.16(2019) ¹⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1020	30.030.600,00	0,52
XS1165750198	0,012% DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020) ^{1) 2)}	EUR	16.200.000,00	0,00	0,00	%	100,1790	16.228.998,00	0,28
XS1275834395	0,042% DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020) ¹⁾	EUR	14.200.000,00	0,00	25.000.000,00	%	100,1820	14.225.844,00	0,25
XS0637846725	3,875% DnB Boligkredit A.S. EMTN Pfe. v.11(2021)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	109,0670	21.813.400,00	0,38
DE000DB7XHMO	0,242% Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019) ¹⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0000	50.000.000,00	0,87
DE000DL19TQ2	0,492% Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	41.200.000,00	0,00	30.500.000,00	%	97,3780	40.119.736,00	0,69
XS0544644957	3,000% Europäische Investitionsbank EMTN v.10(2022)	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00	%	111,6819	16.752.285,00	0,29
XS1292513105	0,671% FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019) ¹⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1790	2.003.580,00	0,03
XS1590503279	0,190% FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020) ¹⁾	EUR	19.600.000,00	0,00	0,00	%	98,4830	19.302.668,00	0,33
XS1319814817	0,242% FedEx Corporation FRN v.16(2019) ¹⁾	EUR	7.175.000,00	0,00	0,00	%	100,0000	7.175.000,00	0,12
FR0011059088	3,250% Frankreich v.10(2021) ²⁾	EUR	42.000.000,00	0,00	108.000.000,00	%	109,7670	46.102.140,00	0,80
XS0254356057	0,000% GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN FRN v.06(2021) ¹⁾	EUR	46.975.000,00	0,00	0,00	%	99,0580	46.532.495,50	0,81
XS1169331367	0,063% GE Capital European Funding Unlimited Co. FRN EMTN v.15(2020) ¹⁾	EUR	7.144.000,00	0,00	0,00	%	99,8680	7.134.569,92	0,12
XS1577427526	0,322% Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	58.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9350	57.962.300,00	1,00
XS1402235060	0,393% Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019) ¹⁾	EUR	34.050.000,00	0,00	0,00	%	100,0490	34.066.684,50	0,59
XS1458408306	0,694% Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.16(2021) ¹⁾	EUR	43.140.000,00	0,00	0,00	%	101,1330	43.628.776,20	0,76
XS1691349523	0,311% Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2023) ¹⁾	EUR	35.000.000,00	0,00	0,00	%	98,8800	34.608.000,00	0,60
XS1240146891	0,390% Goldman Sachs Group Inc. FRN EMTN Reg.S. v.15(2020) ¹⁾	EUR	32.000.000,00	0,00	0,00	%	100,5620	32.179.840,00	0,56
FR0013062684	0,241% HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019) ¹⁾	EUR	24.000.000,00	0,00	0,00	%	100,3350	24.080.400,00	0,42
XS1586214956	0,390% HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	68.000.000,00	0,00	0,00	%	100,3280	68.223.040,00	1,18
XS1882544205	0,540% ING Groep N.V. FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR	27.400.000,00	0,00	0,00	%	99,9310	27.381.094,00	0,47
XS1599167589	0,642% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	38.500.000,00	0,00	0,00	%	99,6050	38.347.925,00	0,66
XS1692846790	0,000% John Deere Bank S.A. EMTN FRN Reg.S. EMTN v.17(2022) ¹⁾	EUR	55.300.000,00	0,00	0,00	%	99,6540	55.108.662,00	0,95
XS0856977144	1,875% JPMorgan Chase & Co. EMTN v.12(2019)	EUR	8.630.000,00	0,00	0,00	%	101,2990	8.742.103,70	0,15
BE0002281500	0,240% KBC Groep NV Reg.S. EMTN FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	45.900.000,00	0,00	0,00	%	99,7850	45.801.315,00	0,79
DE000A2GSKL9	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.17(2022) ²⁾	EUR	40.000.000,00	40.000.000,00	0,00	%	101,0970	40.438.800,00	0,70

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
DE000A1K0UG6	2,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.12(2022) ²⁾	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00	%	108,0640	54.032.000,00	0,94
DE000LB1DZZ9	0,040% Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019) ¹⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0510	50.025.500,00	0,87
DE000LB1DYL2	0,092% Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019) ¹⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0680	30.020.400,00	0,52
DE000LB12650	0,000% Landesbank Baden-Württemberg Pfe EMTN. v.19(2022)	EUR	10.100.000,00	10.100.000,00	0,00	%	100,5000	10.150.500,00	0,18
XS1705885090	0,134% LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2020) ¹⁾	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00	%	99,0990	59.459.400,00	1,03
XS1710685170	0,173% LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2021) ¹⁾	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	%	99,5250	24.881.250,00	0,43
XS1109333986	0,142% Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.14(2019) ¹⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1310	20.026.200,00	0,35
XS1057478023	1,375% Lloyds Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.14(2021)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	103,1120	10.311.200,00	0,18
XS1633845158	0,470% Lloyds Banking Group Plc. EMTN FRN v.17(2024) ¹⁾	EUR	37.205.000,00	0,00	100.000,00	%	97,5380	36.289.012,90	0,63
XS1796271598	0,191% Macquarie Bank Ltd. FRN v.18(2020) ¹⁾	EUR	78.500.000,00	0,00	0,00	%	100,2950	78.731.575,00	1,36
XS1876097715	1,058% mBank S.A. EMTN v.18(2022)	EUR	14.800.000,00	0,00	0,00	%	100,4500	14.866.600,00	0,26
XS1960676127	0,000% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2021)	EUR	18.750.000,00	18.750.000,00	0,00	%	100,1180	18.772.125,00	0,32
XS1603892065	0,392% Morgan Stanley B.V. Reg.S. FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	51.400.000,00	0,00	10.000.000,00	%	100,2420	51.524.388,00	0,89
XS1139320151	0,392% Morgan Stanley FRN v.14(2019) ¹⁾	EUR	58.750.000,00	0,00	0,00	%	100,3660	58.965.025,00	1,02
XS1511787407	0,394% Morgan Stanley Reg.S. FRN v.16(2022) ¹⁾	EUR	66.083.000,00	0,00	0,00	%	100,3740	66.330.150,42	1,15
XS1799522468	0,190% National Australia Bank Ltd. FRN v.18(2020) ¹⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	15.000.000,00	%	100,0600	10.006.000,00	0,17
XS1412416486	0,262% National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021) ¹⁾	EUR	20.150.000,00	0,00	40.000.000,00	%	100,7320	20.297.498,00	0,35
XS1047622987	1,500% National Bank of Canada Pfe. v.14(2021)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	103,3830	10.338.300,00	0,18
XS1402175811	0,500% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.16(2019)	EUR	7.060.000,00	0,00	0,00	%	100,3300	7.083.298,00	0,12
XS0520755488	4,000% Nordea Bank Abp EMTN v.10(2020)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	105,1080	10.510.800,00	0,18
DK0030404298	0,191% Nykredit Bank AS EMTN FRN v.17(2019) ¹⁾	EUR	70.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1490	70.104.300,00	1,21
LU1105951401	0,242% Nykredit Realkredit AS EMTN FRN v.14(2019) ¹⁾	EUR	26.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1300	26.033.800,00	0,45
DK0009514473	0,261% Nykredit Realkredit AS EMTN FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	21.250.000,00	0,00	0,00	%	97,7620	20.774.425,00	0,36
XS1935261013	0,250% PKO Bank Hipoteczny S.A. Pfe. v.19(2021)	EUR	10.300.000,00	10.300.000,00	0,00	%	100,3050	10.331.415,00	0,18
XS1725523234	0,141% Polen EMTN FRN v.17(2019) ¹⁾	EUR	150.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1700	150.255.000,00	2,60
FR0013221629	0,291% RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019) ¹⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	%	100,2160	50.108.000,00	0,87
FR0013309606	0,122% RCI Banque S.A. EMTN FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR	64.400.000,00	0,00	0,00	%	97,2890	62.654.116,00	1,08
FR0013241379	0,141% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) ¹⁾	EUR	24.400.000,00	0,00	0,00	%	99,8590	24.365.596,00	0,42
FR0013260486	0,361% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	42.800.000,00	0,00	0,00	%	99,1740	42.446.472,00	0,73
FR0013250685	0,342% RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2021) ¹⁾	EUR	10.300.000,00	0,00	0,00	%	99,6520	10.264.156,00	0,18
XS1374751201	0,125% Royal Bank of Canada Pfe. v.16(2021)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	100,6506	20.130.120,00	0,35
XS1484109175	0,472% Santander Consumer Finance S.A. EMTN FRN v.16(2019) ¹⁾	EUR	53.200.000,00	0,00	0,00	%	100,0440	53.223.408,00	0,92
XS0250729109	4,250% Santander UK Plc. EMTN Pfe. v.06(2021) ³⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	108,9650	21.793.000,00	0,38
XS1419638215	0,290% Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020) ¹⁾	EUR	33.300.000,00	0,00	15.000.000,00	%	100,4590	33.452.847,00	0,58
XS1468872442	0,442% Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN v.16(2019) ¹⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	100,2070	30.062.100,00	0,52
XS1568906421	0,292% Snam S.p.A. EMTN FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	98,6880	19.737.600,00	0,34
XS1616341829	0,492% Societe Generale S.A. EMTN FRN Reg.S. v.17(2024) ¹⁾	EUR	38.000.000,00	0,00	3.000.000,00	%	98,6780	37.497.640,00	0,65
FR0013321791	0,141% Societe Generale S.A. FRN v.18(2023) ^{1) 2)}	EUR	65.000.000,00	0,00	10.000.000,00	%	98,0490	63.731.850,00	1,10
XS1586146851	0,540% Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	64.500.000,00	0,00	0,00	%	100,4530	64.792.185,00	1,12
XS0587952085	4,000% SpareBank 1 Boligkredit AS Pfe. v.11(2021)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	107,8398	21.567.960,00	0,37
XS1669196906	0,190% Standard Chartered Bank Plc. FRN Reg.S. v.17(2019) ¹⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1200	50.060.000,00	0,87
XS1791719534	0,141% The Goldman Sachs Group, Inc. FRN EMTN v.18(2020) ¹⁾	EUR	57.200.000,00	0,00	0,00	%	100,1100	57.262.920,00	0,99
XS1342818470	0,375% Toronto-Dominion Bank Pfe. Reg.S. v.16(2021)	EUR	21.000.000,00	20.000.000,00	50.000.000,00	%	101,1020	21.231.420,00	0,37
XS1673620107	0,190% UBS AG (London Branch) EMTN FRN v.17(2019) ¹⁾	EUR	24.000.000,00	0,00	16.800.000,00	%	100,1550	24.037.200,00	0,42
XS1254428540	1,125% UBS AG (London Branch) Reg.S. EMTN v.15(2020)	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00	%	101,5390	60.923.400,00	1,05
CH0359915425	0,390% UBS Group Funding (Switzerland) AG Reg.S. FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	74.218.000,00	0,00	5.000.000,00	%	100,1770	74.349.365,86	1,29
XS1398328689	0,972% UniCredit S.p.A. EMTN FRN v.16(2021) ¹⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0000	10.000.000,00	0,17
XS1078760813	1,500% UniCredit S.p.A. Reg.S. EMTN v.14(2019)	EUR	4.550.000,00	0,00	0,00	%	100,3310	4.565.060,50	0,08

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0013298387	0,000% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2020)	EUR	23.300.000,00	0,00	0,00	% 100,1880	23.343.804,00	0,40
XS1400169428	0,314% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v. 16(2021) ^{1) 3)}	EUR	56.200.000,00	0,00	10.000.000,00	% 100,7140	56.601.268,00	0,98
XS1240966348	0,111% Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v. 15(2020) ¹⁾	EUR	28.684.000,00	0,00	27.800.000,00	% 100,2540	28.756.857,36	0,50
XS1558022866	0,194% Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v. 17(2022) ¹⁾	EUR	63.400.000,00	0,00	0,00	% 100,1770	63.512.218,00	1,10
XS1917808849	0,191% Westpac Banking Corporation EMTN FRN v. 18(2020) ¹⁾	EUR	8.800.000,00	8.800.000,00	0,00	% 100,5600	8.849.280,00	0,15
XS1263878818	0,750% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v. 15(2021)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 102,1010	10.210.100,00	0,18
XS1591674459	0,250% Westpac Securities NZ Ltd. (London Branch) EMTN v.17(2022)	EUR	73.700.000,00	20.000.000,00	0,00	% 100,8749	74.344.801,30	1,29
XS1432593660	0,125% Westpac Securities NZ Ltd. (London Branch) Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR	12.744.000,00	0,00	0,00	% 100,5700	12.816.640,80	0,22
Summe verzinsliche Wertpapiere							4.722.052.497,16	81,72
Summe börsengehandelte Wertpapiere							4.722.052.497,16	81,72

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1788584321	0,292% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR	39.600.000,00	0,00	0,00	% 98,3510	38.946.996,00	0,67
XS1720540217	0,162% Bank of China (Paris Branch) Reg.S. FRN v. 17(2020) ¹⁾	EUR	46.520.000,00	0,00	0,00	% 99,8070	46.430.216,40	0,80
XS1877506367	0,291% China Construction Bank Corporation (Luxembourg Branch) Green Bond Reg.S. FRN v. 18(2021) ¹⁾	EUR	24.500.000,00	0,00	0,00	% 99,9520	24.488.240,00	0,42
XS1717567587	0,000% Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. FRN v. 17(2021) ¹⁾	EUR	18.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9550	17.991.900,00	0,31
XS1239520494	0,000% Coöperatieve Rabobank U.A. FRN Reg.S. v. 15(2020) ¹⁾	EUR	40.475.000,00	0,00	10.000.000,00	% 100,1940	40.553.521,50	0,70
DE000DL19TX8	0,192% Dte. Bank AG FRN v.17(2020) ¹⁾	EUR	65.800.000,00	0,00	10.000.000,00	% 98,8820	65.064.356,00	1,13
BE6305976068	0,042% Euroclear Bank S.A./NV EMTN FRN v.18(2020) ¹⁾	EUR	10.700.000,00	0,00	5.000.000,00	% 100,2300	10.724.610,00	0,19
XS1238900515	0,000% General Electric Co. FRN v.15(2020) ¹⁾	EUR	24.000.000,00	0,00	0,00	% 99,7600	23.942.400,00	0,41
XS1789496244	0,142% HSBC Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020) ¹⁾	EUR	90.000.000,00	0,00	0,00	% 100,3530	90.317.700,00	1,56
XS1691909334	0,242% Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020) ¹⁾	EUR	67.493.000,00	0,00	0,00	% 99,6000	67.223.028,00	1,16
XS1801906279	0,192% Mizuho Financial Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.18(2023) ¹⁾	EUR	18.600.000,00	0,00	0,00	% 99,5950	18.524.670,00	0,32
XS1523299623	0,002% Mizuho International Plc. EMTN FRN v. 16(2019) ¹⁾	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0720	40.028.800,00	0,69
XS1753032603	0,092% Mizuho International Plc. EMTN FRN v. 18(2020) ¹⁾	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	% 100,3750	9.033.750,00	0,16
XS1717588310	0,092% Mizuho International Plc. FRN v.17(2020) ¹⁾	EUR	37.500.000,00	0,00	0,00	% 99,8130	37.429.875,00	0,65
XS1706111876	0,072% Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021) ¹⁾	EUR	67.395.000,00	0,00	0,00	% 99,8790	67.313.452,05	1,17
XS1824289901	0,092% Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021) ¹⁾	EUR	52.730.000,00	0,00	0,00	% 100,0370	52.749.510,10	0,91
FR0013365491	0,250% Société Générale S.A EMTN v.18(2022)	EUR	32.100.000,00	0,00	0,00	% 100,5030	32.261.463,00	0,56
XS1807492688	0,192% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020) ¹⁾	EUR	80.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1820	80.145.600,00	1,39
XS1621087359	0,141% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v.17(2022) ¹⁾	EUR	43.200.000,00	0,00	0,00	% 99,6160	43.034.112,00	0,74
XS1810806049	0,192% UBS AG (London Branch) FRN v.18(2021) ¹⁾	EUR	59.700.000,00	0,00	10.000.000,00	% 100,4680	59.979.396,00	1,04
XS1746116299	0,192% UBS Group AG EMTN FRN v.18(2020) ¹⁾	EUR	67.900.000,00	0,00	0,00	% 100,2990	68.103.021,00	1,18
DE000A195E11	0,042% Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.17(2019) ¹⁾	EUR	22.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0460	22.010.120,00	0,38
Summe verzinsliche Wertpapiere							956.296.737,05	16,54
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							956.296.737,05	16,54
Summe Wertpapiervermögen							5.678.349.234,21	98,26

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2019	EUX	EUR	140.800.000				316.800,00	0,01
Summe der Zins-Derivate							316.800,00	0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		50.547.383,18				50.547.383,18	0,87
Summe der Bankguthaben							50.547.383,18	0,87
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							50.547.383,18	0,87

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR		33.029.887,54				33.029.887,54	0,57
Zinsansprüche	EUR		7.245.560,96				7.245.560,96	0,13
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		9.054.557,39				9.054.557,39	0,16
Summe sonstige Vermögensgegenstände							49.330.005,89	0,86

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-599.479,76				-599.479,76	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-713.575,66				-713.575,66	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-1.313.055,42	-0,02
Fondsvermögen							5.777.230.367,86	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR						99,89	
Umlaufende Anteile	STK						57.835.075,00	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
DE000A2GSKL9	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.17(2022)	EUR	40.000.000	40.438.800,00		40.438.800,00
FR0013321791	0,141 % Societe Generale S.A. FRN v.18(2023)	EUR	800.000	784.392,00		784.392,00
FR0013323672	0,191 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023)	EUR	2.900.000	2.860.705,00		2.860.705,00
DE000A1K0UG6	2,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.12(2022)	EUR	50.000.000	54.032.000,00		54.032.000,00
FR0011059088	3,250 % Frankreich v.10(2021)	EUR	41.000.000	45.004.470,00		45.004.470,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				143.120.367,00		143.120.367,00

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 29.03.2019 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.03.2019
Devisenkurse	Kurse per 29.03.2019

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
B) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1130526780	0,083% Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EMTN FRN v.14(2019) ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
XS0928456218	1,125% Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Pfe. v.13(2020)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS1046498157	0,401% Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN FRN v.14(2019) ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1578083625	0,088% Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019) ¹⁾	EUR		0,00	55.000.000,00
DE000BHY1547	1,625% Berlin Hyp AG EMTN v.14(2019)	EUR		0,00	14.500.000,00
XS1505148350	0,000% BMW Finance NV EMTN FRN v.16(2018) ¹⁾	EUR		0,00	20.000.000,00
XS1301300114	0,875% China Development Bank Corporation EMTN v.15(2018)	EUR		0,00	46.600.000,00
XS1574667124	0,000% Coca-Cola Co. FRN v.17(2019) ¹⁾	EUR		0,00	9.200.000,00
DE000CZ40JV1	0,539% Commerzbank AG EMTN FRN v.13(2018) ¹⁾	EUR		0,00	4.500.000,00
XS1170317645	0,083% Commonwealth Bank of Australia EMTN FRN v.15(2020) ¹⁾	EUR		0,00	25.900.000,00
XS1392459209	0,375% Credit Suisse AG (London Branch) EMTN Reg.S. v.16(2019)	EUR		0,00	22.217.000,00
FR0013216884	0,000% Danone S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2018) ¹⁾	EUR		0,00	11.400.000,00
DE000DL19SQ4	1,000% Dte. Bank AG v.16(2019)	EUR		0,00	40.000.000,00
BE6307617959	0,082% Euroclear Bank S.A. EMTN FRN v.18(2021) ¹⁾	EUR		0,00	20.700.000,00
XS1170332107	0,083% Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v.15(2020) ¹⁾	EUR		0,00	4.000.000,00
FR0013232485	0,000% Frankreich v.16(2020)	EUR		0,00	30.000.000,00
XS1589406633	0,141% Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2018) ¹⁾	EUR		0,00	62.000.000,00
XS1539998135	0,282% HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.16(2018) ¹⁾	EUR		0,00	50.000.000,00
IT0004489610	4,250% Italien v.09(2019)	EUR		0,00	20.000.000,00
IT0004992308	2,500% Italien v.14(2019)	EUR		0,00	22.500.000,00
XS1064100115	0,282% JPMorgan Chase & Co. EMTN FRN v.14(2019) ¹⁾	EUR		0,00	10.000.000,00
XS1174472511	0,233% JPMorgan Chase & Co. FRN Reg.S. v.15(2020) ¹⁾	EUR		0,00	31.000.000,00
XS1726323436	0,290% Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022) ¹⁾	EUR		0,00	50.800.000,00
XS1622575360	0,041% Jyske Bank AS EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) ¹⁾	EUR		0,00	17.200.000,00
XS1529837947	0,181% Morgan Stanley FRN v.16(2019) ¹⁾	EUR		0,00	48.000.000,00
XS1689534029	0,181% Nordea Bank Abp Reg.S. EMTN FRN v.17(2021) ¹⁾	EUR		0,00	9.000.000,00
ES0371622038	4,000% Programa Cedula TDA -F.T.A.- Pfe. v.06(2018)	EUR		0,00	19.900.000,00
XS1049207993	0,140% Royal Bank of Canada EMTN FRN v.14(2019) ¹⁾	EUR		0,00	500.000,00
XS1272154565	0,112% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.15(2020) ¹⁾	EUR		0,00	41.810.000,00
XS1291152624	0,151% Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.15(2020) ¹⁾	EUR		0,00	9.500.000,00
ES00000122D7	4,000% Spanien v.10(2020)	EUR		0,00	75.000.000,00
XS1277337678	0,184% Swedbank AB EMTN FRN v.15(2020) ¹⁾	EUR		0,00	12.000.000,00
XS1548503173	0,632% Swedbank AB EMTN FRN v.17(2020) ¹⁾	EUR		0,00	16.500.000,00
XS1287714502	0,161% The Toronto-Dominion Bank EMTN FRN Reg.S. v.15(2020) ¹⁾	EUR		0,00	37.900.000,00
XS1091094448	0,625% Toronto-Dominion Bank Pfe. v.14(2019)	EUR		0,00	43.996.000,00
XS0801654558	2,125% Westpac Banking Corporation v.12(2019)	EUR		0,00	34.200.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1584979998	0,000% Mizuho International Plc. EMTN FRN v.17(2019) ¹⁾	EUR		0,00	30.000.000,00
--------------	--	-----	--	------	---------------

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Synth. Anleihe 2YR Euro-Schatz 6%	EUR	235.007
--	-----	---------

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Synth. Anleihe 2YR Euro-Schatz 6%	EUR	111.775
--	-----	---------

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)		
0,301 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.18(2023)	EUR	4.778
0,181 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023)	EUR	9.491
3,250 % Frankreich v.10(2021)	EUR	85.258
0,063 % GE Capital European Funding Unlimited Co. FRN EMTN v.15(2020)	EUR	13.337
0,233 % JPMorgan Chase & Co. FRN Reg.S. v.15(2020)	EUR	1.006
0,462 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN FRN v.17(2024)	EUR	8.460
0,192 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.18(2023)	EUR	9.418
0,481 % Societe Generale S.A. EMTN FRN Reg.S. v.17(2024)	EUR	5.394
4,000 % Spanien v.10(2020)	EUR	5.619
0,389 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	9.100

Unbefristet Basiswert(e)

3,250 % Frankreich v.10(2021)	EUR	39.909
-------------------------------	-----	--------

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	99,89
Umlaufende Anteile	STK	57.835.075,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	143.120.367,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,48 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	94.470.800,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Citigroup Global Markets Ltd.	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	45.004.470,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.645.097,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	143.120.367,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A A- BBB+ BBB- BB+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	5.745.055,06	n.a.	n.a.
unbefristet	145.562.945,56	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	120.137,72	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,75 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	112.006,64	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	112.006,64	n.a.	n.a.

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
in % der Bruttoerträge	48,25 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,52 %

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

1. Name	Nokia Oyj
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	45.666.000,00
2. Name	Akzo Nobel N.V.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	41.074.800,00
3. Name	Engie S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.215.112,50
4. Name	Bayer AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.715.720,00
5. Name	EDP - Energias de Portugal S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.325.450,00
6. Name	Roche Holding AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.127.922,05
7. Name	KBC Groep N.V.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.039.220,00
8. Name	Allianz SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.540.940,00
9. Name	Compagnie Plastic Omnium S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.987.335,16
10. Name	Deutsche Wohnen SE
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.072.880,00

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

keine wiedergelegten 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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	151.308.000,62

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2019

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 408,823 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Dr. Daniel Günnewig
Klaus Riestler

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Austria GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V Pensionsfonds AG.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 17.702 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds Uninstitutional Euro Reserve Plus im Großherzogtum Luxemburg:

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen durch die Union Investment Privatfonds GmbH abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden. Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

Nur Vertriebsstelle:
Union Investment Luxembourg S.A.
308 route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Sitz: Großherzogtum Luxemburg

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien
Sitz: Wien

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 31. März 2019,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 2567-7652
Telefax 069 2567-2570
E-Mail: institutional@union-investment.de
Besuchen Sie unsere Webseite:
institutional.union-investment.de