



# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

## **Uni**Institutional 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 2020 bis 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2021.

## US-Renditeanstieg wird zur Belastung

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

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

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die

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

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

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

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

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

gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

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

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Frankreich	1.255.107.987,00	25,79
Vereinigte Staaten von Amerika	988.507.570,81	20,31
Niederlande	491.692.800,32	10,10
Schweiz	314.986.701,40	6,47
Spanien	300.161.617,00	6,17
Italien	232.572.755,00	4,78
Großbritannien	225.132.496,45	4,63
Kanada	171.810.180,60	3,53
Australien	161.640.921,50	3,32
Belgien	116.693.847,00	2,40
Deutschland	104.078.273,00	2,14
Luxemburg	97.448.311,00	2,00
Norwegen	79.012.767,00	1,62
Japan	69.169.856,00	1,42
Dänemark	66.774.356,13	1,37
Neuseeland	61.841.131,72	1,27
Finnland	33.243.160,00	0,68
Schweden	25.066.848,00	0,52
China	24.504.900,00	0,50
Sonstige <sup>2)</sup>	38.466.272,00	0,79
<b>Summe</b>	<b>4.857.912.751,93</b>	<b>99,81</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-206.950,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2.510.659,05</b>	<b>0,05</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>38.887.554,38</b>	<b>0,80</b>
<b>Summe</b>	<b>4.899.104.015,36</b>	<b>100,66</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.782.443,51</b>	<b>-0,66</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4.867.321.571,85</b>	<b>100,00</b>

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 0,42 %.

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

## Stammdaten des Fonds

UniInstitutional Euro Reserve Plus	
Auflegungsdatum	15.02.2016
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	48.705.049
Anteilwert (in Fondswährung)	99,93
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,10
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	100.000,00

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

XS2243983520	0,375% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	12.100.000,00	12.100.000,00	0,00 %	101,0150	12.222.815,00	0,25
XS2273810510	0,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	26.600.000,00	26.600.000,00	0,00 %	97,2680	25.873.288,00	0,53
XS1774629346	0,625% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	101,8650	20.373.000,00	0,42
XS1788584321	0,063% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	49.200.000,00	0,00	0,00 %	100,5690	49.479.948,00	1,02
XS2058729653	0,375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	50.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	101,0590	50.529.500,00	1,04
XS1751004232	1,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	28.000.000,00	0,00	0,00 %	103,5690	28.999.320,00	0,60
XS1602557495	0,240% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2023) <sup>1)</sup>	EUR	67.000.000,00	0,00	0,00 %	100,5590	67.374.530,00	1,38
XS1811433983	0,157% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2024) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00 %	100,6060	60.363.600,00	1,24
XS1079726334	2,375% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00 %	107,6620	48.447.900,00	1,00
XS1933874387	0,250% Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	101,8620	8.148.960,00	0,17
ES0213307053	0,750% Bankia S.A. Reg.S. v.19(2026) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	102,3490	20.469.800,00	0,42
XS1856833543	0,500% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	30.300.000,00	0,00	0,00 %	101,3800	30.718.140,00	0,63
FR0013432770	0,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	17.600.000,00	0,00	0,00 %	100,8990	17.758.224,00	0,36
BE6324720299	0,010% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	29.400.000,00	29.400.000,00	0,00 %	99,9710	29.391.474,00	0,60
BE6317283610	0,375% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00 %	100,5880	15.088.200,00	0,31
XS1584041252	0,310% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	70.000.000,00	0,00	0,00 %	101,0560	70.739.200,00	1,45
XS1626933102	0,209% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024) <sup>1)</sup>	EUR	30.500.000,00	0,00	0,00 %	101,0650	30.824.825,00	0,63
XS1756434194	0,000% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	23.300.000,00	0,00	0,00 %	100,6180	23.443.994,00	0,48
XS1823532996	0,077% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	68.300.000,00	10.000.000,00	0,00 %	100,8210	68.860.743,00	1,41
FR0013241130	0,513% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00 %	100,8590	60.515.400,00	1,24
FR0013323672	0,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	52.100.000,00	0,00	0,00 %	100,5960	52.410.516,00	1,08
FR0013429073	0,625% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) <sup>2)</sup>	EUR	57.200.000,00	0,00	0,00 %	101,7670	58.210.724,00	1,20
FR0013534674	0,500% BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	EUR	17.700.000,00	0,00	0,00 %	100,4420	17.778.234,00	0,37
FR0014001G29	0,010% BPCE S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR	35.600.000,00	35.600.000,00	0,00 %	98,9320	35.219.792,00	0,72
DE0001141810	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	102,7950	513.975,00	0,01
XS2258971071	0,375% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	EUR	24.500.000,00	24.500.000,00	0,00 %	99,8330	24.459.085,00	0,50
XS1679158094	1,125% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR	50.900.000,00	50.900.000,00	0,00 %	102,0160	51.926.144,00	1,07
FR0013155868	0,127% Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR	17.900.000,00	0,00	0,00 %	100,0130	17.902.327,00	0,37
FR0013342664	0,078% Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.18(2022) <sup>1)</sup>	EUR	14.200.000,00	0,00	0,00 %	100,2060	14.229.252,00	0,29
XS1417876759	0,287% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR	50.550.000,00	0,00	0,00 %	100,1270	50.614.198,50	1,04
XS1795253134	0,000% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	68.400.000,00	7.000.000,00	0,00 %	100,5900	68.803.560,00	1,41

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1939355753	0,500% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2022)	EUR	27.300.000,00	0,00	0,00	% 100,6980	27.490.554,00	0,56
XS1457608013	0,750% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	55.369.000,00	0,00	0,00	% 102,1890	56.581.027,41	1,16
XS1789454326	0,000% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v. 18(2023) <sup>1) 2)</sup>	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00	% 100,8590	45.386.550,00	0,93
XS0933540527	2,375% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v. 13(2023)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 105,8410	21.168.200,00	0,43
XS1956955980	0,625% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	33.300.000,00	0,00	0,00	% 102,1180	34.005.294,00	0,70
FR0013508512	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2026)	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00	% 103,2660	15.489.900,00	0,32
FR0012449247	0,000% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.15(2022) <sup>1)</sup>	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2800	40.112.000,00	0,82
XS1598861588	0,247% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1) 2)</sup>	EUR	70.400.000,00	0,00	0,00	% 100,7100	70.899.840,00	1,46
XS1787278008	0,059% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00	% 100,7300	45.328.500,00	0,93
FR0013396777	0,000% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.19(2022) <sup>1)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 100,4100	6.024.600,00	0,12
XS2016807864	0,500% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	25.200.000,00	0,00	0,00	% 101,5920	25.601.184,00	0,53
FR0014000784	0,010% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	14.200.000,00	14.200.000,00	0,00	% 99,7690	14.167.198,00	0,29
XS2176687270	0,407% Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022) <sup>1)</sup>	EUR	48.590.000,00	0,00	0,00	% 100,8510	49.003.500,90	1,01
CH0591979635	0,450% Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. FRN v. 21(2026) <sup>1)</sup>	EUR	56.800.000,00	56.800.000,00	0,00	% 100,1520	56.886.336,00	1,17
XS1317432620	0,990% Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.15(2022) <sup>1)</sup>	EUR	46.000.000,00	0,00	0,00	% 101,6720	46.769.120,00	0,96
DE000A190ND6	0,250% Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022) <sup>3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 100,5780	5.028.900,00	0,10
FR0013444502	0,000% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	EUR	8.800.000,00	0,00	0,00	% 100,3650	8.832.120,00	0,18
FR0013444536	0,000% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	EUR	24.600.000,00	0,00	0,00	% 100,4400	24.708.240,00	0,51
XS1883911924	0,600% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 101,9090	30.572.700,00	0,63
XS2079723552	0,050% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023) <sup>3)</sup>	EUR	48.100.000,00	0,00	0,00	% 100,7070	48.440.067,00	1,00
AT0000A2JAF6	0,050% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	12.400.000,00	0,00	0,00	% 100,2980	12.436.952,00	0,26
FR0013463643	0,000% EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	14.400.000,00	0,00	0,00	% 100,4750	14.468.400,00	0,30
BE6322991462	0,125% Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v. 20(2025)	EUR	10.200.000,00	0,00	0,00	% 100,7750	10.279.050,00	0,21
XS1843436491	0,000% Fidelity National Information Services Inc. FRN v. EUR 19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	% 100,0360	7.502.700,00	0,15
XS1527138272	1,125% Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022) <sup>3)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	10.000.000,00	% 94,0000	5.640.000,00	0,12
XS2284258345	0,050% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v. 21(2023) <sup>1)</sup>	EUR	23.000.000,00	23.000.000,00	0,00	% 100,1940	23.044.620,00	0,47
XS1586214956	0,162% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	68.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2670	68.181.560,00	1,40
XS2049154078	0,100% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2025)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0640	10.006.400,00	0,21
XS1882544205	0,310% ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	57.400.000,00	0,00	0,00	% 101,5640	58.297.736,00	1,20
XS2073787470	0,000% Instituto de Credito Oficial Reg.S. v.19(2022)	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	% 100,7130	14.099.820,00	0,29
XS1599167589	0,398% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 100,6940	50.347.000,00	1,03
IT0005386245	0,350% Italien Reg.S. v.19(2025)	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 101,8740	50.937.000,00	1,05
IT0005419848	0,500% Italien Reg.S. v.20(2026)	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00	% 102,3360	51.168.000,00	1,05
IT0005371247	0,000% Italien v.19(2021)	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00	% 100,1070	50.053.500,00	1,03
XS1692846790	0,000% John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	55.300.000,00	0,00	0,00	% 100,5390	55.598.067,00	1,14
XS0820547825	2,750% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.12(2022)	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	% 104,2770	26.069.250,00	0,54
XS1310493744	1,500% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR	12.500.000,00	0,00	0,00	% 102,8470	12.855.875,00	0,26
BE0002281500	0,007% KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	51.900.000,00	0,00	0,00	% 100,6330	52.228.527,00	1,07
BE6286238561	1,000% KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR	9.700.000,00	0,00	0,00	% 100,0680	9.706.596,00	0,20
DE000LB1M214	0,200% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 100,4090	3.614.724,00	0,07
XS1710685170	0,000% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v. EUR 17(2021) <sup>1)</sup>	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9880	24.997.000,00	0,51
XS1960260021	1,375% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 103,9410	10.394.100,00	0,21
XS1633845158	0,240% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v. EUR 17(2024) <sup>1)</sup>	EUR	37.205.000,00	0,00	0,00	% 101,0690	37.602.721,45	0,77
FR0013482809	0,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. FRN v.20(2022) <sup>1)</sup>	EUR	19.200.000,00	0,00	0,00	% 100,3010	19.257.792,00	0,40
FR0013482817	0,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	31.800.000,00	0,00	0,00	% 100,5210	31.965.678,00	0,66
XS2240133459	0,000% Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	EUR	15.900.000,00	0,00	0,00	% 100,4840	15.976.956,00	0,33
XS1603892065	0,157% Morgan Stanley FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	71.400.000,00	0,00	0,00	% 100,2560	71.582.784,00	1,47
XS1379171140	1,750% Morgan Stanley v.16(2024)	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00	% 105,2880	15.793.200,00	0,32

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS0940332504	2,250% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2025)	EUR	39.950.000,00	0,00	0,00	110,8570	44.287.371,50	0,91
DK0009514473	0,040% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	21.050.000,00	0,00	0,00	100,4370	21.141.988,50	0,43
DK0009520280	0,500% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	13.087.000,00	0,00	0,00	100,5490	13.158.847,63	0,27
DK0009522732	0,875% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	102,4660	2.049.320,00	0,04
XS1935261013	0,250% PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2021)	EUR	20.300.000,00	0,00	0,00	100,4400	20.389.320,00	0,42
FR0013250685	0,100% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR	10.300.000,00	0,00	0,00	100,0130	10.301.339,00	0,21
FR0013260486	0,128% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	42.800.000,00	0,00	0,00	100,3180	42.936.104,00	0,88
FR0013309606	0,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	64.400.000,00	0,00	0,00	99,7990	64.270.556,00	1,32
XS2093769383	0,062% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	100,2550	30.076.500,00	0,62
XS2121250836	0,060% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	100,4050	30.121.500,00	0,62
XS0250729109	4,250% Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.06(2021)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	100,0510	4.502.295,00	0,09
XS2176715311	0,000% SAP SE Reg.S. v.20(2023)	EUR	15.800.000,00	0,00	0,00	100,4890	15.877.262,00	0,33
XS2293906199	0,106% SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.21(2023) <sup>1)</sup>	EUR	33.200.000,00	33.200.000,00	0,00	100,1300	33.243.160,00	0,68
XS2093242373	0,162% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)2)</sup>	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	100,4130	15.061.950,00	0,31
XS2049616464	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2021)	EUR	31.200.000,00	0,00	0,00	100,1790	31.255.848,00	0,64
XS2182049291	0,125% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2022)	EUR	14.800.000,00	0,00	0,00	100,5510	14.881.548,00	0,31
XS2118276539	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	21.200.000,00	0,00	0,00	100,4530	21.296.036,00	0,44
XS2182055181	0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	11.600.000,00	0,00	0,00	101,4170	11.764.372,00	0,24
XS2049616548	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024) <sup>2)</sup>	EUR	31.600.000,00	0,00	0,00	100,5380	31.770.008,00	0,65
XS2176534282	0,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.20(2023)	EUR	24.800.000,00	0,00	0,00	101,0760	25.066.848,00	0,52
XS1568906421	0,057% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	100,3310	20.066.200,00	0,41
XS1586146851	0,309% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	68.500.000,00	0,00	0,00	100,7200	68.993.200,00	1,42
XS1616341829	0,257% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024) <sup>1)</sup>	EUR	43.000.000,00	0,00	0,00	101,1460	43.492.780,00	0,89
FR0013321791	0,000% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	70.000.000,00	0,00	0,00	100,4560	70.319.200,00	1,44
FR0013444841	0,109% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	32.900.000,00	0,00	0,00	100,2660	32.987.514,00	0,68
XS2203995910	0,500% Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2024)	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	101,6130	6.706.458,00	0,14
XS1694774420	0,055% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00	100,7320	60.439.200,00	1,24
XS1987142673	0,500% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	55.000.000,00	0,00	0,00	101,7800	55.979.000,00	1,15
XS1458408306	0,457% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR	43.140.000,00	0,00	0,00	100,2820	43.261.654,80	0,89
XS1577427526	0,093% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	58.000.000,00	0,00	0,00	100,1540	58.089.320,00	1,19
XS1691349523	0,085% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2023) <sup>1)</sup>	EUR	55.000.000,00	0,00	0,00	100,2860	55.157.300,00	1,13
XS2107332483	0,002% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023) <sup>1)</sup>	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00	100,2050	45.092.250,00	0,93
XS2322254165	0,457% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>1)</sup>	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00	101,4400	50.720.000,00	1,04
XS1032978345	2,500% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	3.070.000,00	0,00	0,00	101,5880	3.118.751,60	0,06
XS1116263325	2,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	106,9770	5.348.850,00	0,11
XS1614198262	1,375% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	102,8960	20.579.200,00	0,42
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	25.400.000,00	0,00	0,00	100,1720	25.443.688,00	0,52
XS1223216497	0,250% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.15(2022)	EUR	13.235.000,00	0,00	0,00	100,7960	13.340.350,60	0,27
XS1980044728	0,000% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR	33.500.000,00	0,00	0,00	101,2020	33.902.670,00	0,70
XS1982186774	0,000% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	39.000.000,00	0,00	0,00	100,0050	39.001.950,00	0,80
XS2325191778	0,462% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024) <sup>1)</sup>	EUR	40.000.000,00	40.000.000,00	0,00	101,7230	40.689.200,00	0,84
CH0359915425	0,160% UBS Group AG Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	74.218.000,00	0,00	0,00	100,2750	74.422.099,50	1,53
CH0314209351	2,125% UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	106,3990	21.279.800,00	0,44
FR0013332970	0,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.18(2021)	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00	100,0250	11.002.750,00	0,23



# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1398328689	0,737% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0106	10.001.055,00	0,21
DE000A1HRVD5	3,625% Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2021)	EUR	1.846.000,00	0,00	0,00	% 102,0420	1.883.695,32	0,04
XS1400169428	0,080% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR	56.200.000,00	0,00	0,00	% 100,0320	56.217.984,00	1,16
XS1558022866	0,000% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	43.400.000,00	0,00	0,00	% 100,3440	43.549.296,00	0,89
XS1748436190	0,500% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 103,1880	51.594.000,00	1,06
XS1591674459	0,250% Westpac Securities NZ Ltd. [London Branch] EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	EUR	53.700.000,00	0,00	0,00	% 100,7218	54.087.606,60	1,11
XS1432593660	0,125% Westpac Securities NZ Ltd. [London Branch] Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR	7.744.000,00	0,00	0,00	% 100,1230	7.753.525,12	0,16
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>4.226.265.230,43</b>	<b>86,80</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>4.226.265.230,43</b>	<b>86,80</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DK0030486246	0,463% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2024) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00	% 101,4140	30.424.200,00	0,63
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>30.424.200,00</b>	<b>0,63</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							<b>30.424.200,00</b>	<b>0,63</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS0903433513	2,500% AT & T Inc. v.13(2023)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	% 104,5370	15.680.550,00	0,32
XS1877506367	0,062% China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021) <sup>1)</sup>	EUR	24.500.000,00	0,00	0,00	% 100,0200	24.504.900,00	0,50
XS1717567587	0,000% Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR	18.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1850	18.033.300,00	0,37
XS2067135421	0,375% Credit Agricole S.A. EMTN GREEN BD v.19(2025)	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	% 101,0950	25.273.750,00	0,52
XS2124933842	0,061% Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2021) <sup>1)</sup>	EUR	52.500.000,00	0,00	0,00	% 100,1400	52.573.500,00	1,08
DE000DL19VD6	1,375% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	EUR	75.000.000,00	75.000.000,00	0,00	% 105,1540	78.865.500,00	1,62
DE000DB7XJC7	0,113% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.14(2021) <sup>1)</sup>	EUR	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	% 100,1310	5.206.812,00	0,11
XS2008290426	0,059% HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0870	50.043.500,00	1,03
XS1976945995	0,000% ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	29.200.000,00	0,00	0,00	% 100,0040	29.201.168,00	0,60
XS1976946027	0,000% ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2022) <sup>1)</sup>	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 100,5070	50.253.500,00	1,03
XS1801906279	0,000% Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	25.600.000,00	7.000.000,00	0,00	% 100,6010	25.753.856,00	0,53
XS1824289901	0,000% Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021) <sup>1)</sup>	EUR	52.730.000,00	0,00	0,00	% 100,0750	52.769.547,50	1,08
FR0013365491	0,250% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	32.100.000,00	0,00	0,00	% 100,5680	32.282.328,00	0,66
XS1621087359	0,000% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	43.200.000,00	0,00	0,00	% 100,5000	43.416.000,00	0,89
XS2149270477	0,750% UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	10.900.000,00	0,00	0,00	% 101,8950	11.106.555,00	0,23
FR0014000UC8	0,625% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	19.000.000,00	19.000.000,00	0,00	% 99,2230	18.852.370,00	0,39
XS2193968992	0,816% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2022)	EUR	17.500.000,00	0,00	0,00	% 101,0930	17.691.275,00	0,36
XS1810806049	-0,043% UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2021) <sup>1)</sup>	EUR	49.700.000,00	0,00	0,00	% 100,0300	49.714.910,00	1,02
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>601.223.321,50</b>	<b>12,34</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>601.223.321,50</b>	<b>12,34</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>4.857.912.751,93</b>	<b>99,77</b>

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	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 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021	EUX	EUR	-439.000.000				-206.950,00	0,00
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>-206.950,00</b>	<b>0,00</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		2.510.659,05				2.510.659,05	0,05
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>2.510.659,05</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>2.510.659,05</b>	<b>0,05</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WVP-Geschäfte	EUR		25.210.499,86				25.210.499,86	0,52
Zinsansprüche	EUR		6.799.812,31				6.799.812,31	0,14
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		6.877.242,21				6.877.242,21	0,14
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>38.887.554,38</b>	<b>0,80</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-31.104.349,18				-31.104.349,18	-0,64
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-678.094,33				-678.094,33	-0,01
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-31.782.443,51</b>	<b>-0,65</b>

### Fondsvermögen

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

Anteilwert		EUR					99,93	
Umlaufende Anteile		STK					48.705.049,480	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,77

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt	
				befristet	unbefristet		
XS1789454326	0,000 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.18(2023)	EUR	3.400.000		3.429.206,00	3.429.206,00	
XS2049616548	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	EUR	500.000		502.690,00	502.690,00	
XS2093242373	0,162 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	EUR	7.500.000		7.530.975,00	7.530.975,00	
XS1598861588	0,247 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	2.600.000		2.618.460,00	2.618.460,00	
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.800.000		2.849.476,00	2.849.476,00	
ES0213307053	0,750 % Bankia S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.100.000		2.149.329,00	2.149.329,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>							<b>19.080.136,00</b>

- 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 31.03.2021 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2021
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2021

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

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

XS1723613581	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	23.300.000,00
XS1782508508	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	40.500.000,00
XS1560862580	0,283% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	34.700.000,00
ES0413679350	0,625% Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2020)	EUR		0,00	50.000.000,00
DE000A185QC1	0,000% Evonik Finance EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR		0,00	14.905.000,00
DE000LB12650	0,000% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2022)	EUR		0,00	10.100.000,00
XS1705885090	0,000% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	60.000.000,00
XS1346089359	0,375% Lloyds Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR		0,00	5.025.000,00
XS1960676127	0,000% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2020)	EUR		0,00	12.680.000,00
XS1511787407	0,188% Morgan Stanley FRN v.16(2022) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	66.083.000,00
XS1040104231	1,875% Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2021)	EUR		0,00	6.500.000,00
XS1374751201	0,125% Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR		0,00	15.000.000,00
XS1917808849	0,022% Westpac Banking Corp. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(20) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	8.800.000,00
XS1664643746	-0,047% B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	40.000.000,00

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1979288328	0,000% ABB Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	36.300.000,00
XS1720540217	0,000% Bank of China Ltd. [Paris Branch] Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	46.520.000,00
XS1691909334	0,112% Industrial & Commercial Bank of China [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	67.493.000,00
XS1752918901	0,210% JPMorgan Chase Bank N.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	15.000.000,00
XS1717588310	0,000% Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	37.500.000,00
XS1706111876	0,000% Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	67.395.000,00

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

#### Zins-Terminkontrakte

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	492.608
--	-----	---------

#### Wertpapier-Darlehen

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

#### Befristet

Basiswert(e)		
1,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	3.619
0,750 % Bankia S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	14.289
0,093 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	EUR	6.353
0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	EUR	2.314
0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	6.016
0,000 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. FRN v.17(2021)	EUR	2.104
0,428 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	EUR	4.150
0,407 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	EUR	1.923

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,450 %	Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	EUR	9.617		
0,250 %	Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	4.331		
1,125 %	Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)	EUR	32.032		
0,073 %	HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	EUR	1.002		
0,207 %	HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	2.608		
0,443 %	Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	5.644		
0,000 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	EUR	1.002		
0,093 %	Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	2.810		
0,044 %	Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	1.305		
0,077 %	Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	EUR	502		
0,113 %	Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	EUR	1.004		
0,000 %	Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.818		
0,250 %	Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	3.723		
0,096 %	The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	4.411		
1,375 %	The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	14.193		
0,125 %	Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.18(2021)	EUR	11.017		
0,625 %	Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	9.987		
<b>Unbefristet Basiswert(e)</b>					
1,125 %	Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)	EUR	2.002		
0,398 %	Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	5.644		

1) Variabler Zinssatz

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	99,93
Umlaufende Anteile	STK	48.705.049,480

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand 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.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	19.080.136,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,39 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.688.894,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.970.626,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.420.616,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	19.080.136,00	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA A-	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	19.734.100,30	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	85.455,12	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	42.721,21	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	42.721,21	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,39 %

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.378.622,29
2. Name	Compagnie de Financement Foncier
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.141.567,59
3. Name	Spanien, Königreich
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.038.841,78
4. Name	European Investment Bank (EIB)
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.169.889,29
5. Name	Deutschland, Bundesrepublik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.179,35

### 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	19.734.100,30

### 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 2021

**Union Investment Privatfonds GmbH**  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 608,481 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

## 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  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

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

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

## 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 19.611 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

## 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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber werden auf der unter [www. union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.



## **Vertriebs- und Zahlstellen in Österreich**

Volksbank Wien AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
Sitz: Wien

## **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand 31. März 2021,  
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](mailto:institutional@union-investment.de)  
Besuchen Sie unsere Webseite:  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)