



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniReserve

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Konsolidierter Halbjahresbericht des Umbrella UniReserve	5
UniReserve: Euro	6
UniReserve: USD	14
Erläuterungen zum Bericht	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	23

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 326 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.050 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 11.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Eine unerwartet hohe Inflationszahl für Januar ließ dann Befürchtungen aufkommen, die Notenbanker könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. In der Spitze stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen auf 2,95 Prozent. Zum März hin wendete sich dann jedoch das Blatt. Für den Inflationsanstieg konnten Wettereffekte verantwortlich gemacht werden. US-Präsident Donald Trump sorgte mit gleich mehreren Personalrochaden und der Erhebung von Strafzöllen für Verunsicherung. US-Papiere konnten einen Teil der Verluste wieder aufholen. Letztlich verblieb aber auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Verlust von 1,1 Prozent. Die US-Notenbank erhöhte im Berichtszeitraum zweimal den Leitzins und stellte weitere Schritte in Aussicht.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Vor allem im Oktober wurden kräftige Zuwächse verzeichnet. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar halbierte die Europäische Zentralbank (EZB) das Ankaufprogramm auf 30 Milliarden Euro im Monat, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Die Unterstützung der EZB blieb also erhalten und wurde positiv aufgenommen. Auch zu Beginn des neuen Kalenderjahres verloren Euro-Staatsanleihen nur leicht an Wert und waren bereits ab Februar wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlagehafen von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war der große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebene 3,7 Prozent zulegen konnten, während Anleihen aus den Kernländern nur um 0,9 Prozent stiegen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Die EZB sorgte zwischenzeitlich für einen kurzzeitigen Renditeanstieg, da die Währungshüter einen kleinen Absatz aus ihrem Beschlusspapier strichen, wonach sie bislang bereit waren das Ankaufprogramm notfalls zu verlängern. Das Fehlen wurde als erster Schritt zu einer Normalisierung der Geldpolitik gewertet. In Summe gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum 1,9 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risiko-aufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten unter starken Schwankungen Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,1 Prozent. Zuletzt kam es zu deutlichen Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktweite S&P 500-Index 4,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen dann von der tatsächlichen Verabschiedung der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflationsorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für starke Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Immer wieder belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EURO STOXX 50-Index verlor bei hoher Volatilität letztendlich 6,5 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtshalbjahr Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 5,4 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 5,7 Prozent. Treiber waren vor allem die teils stark aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Doch im Frühjahr 2018 konnten sich die aufstrebenden Volkswirtschaften dem von den USA ausgehenden Handelskonflikt nicht mehr entziehen, sodass es auch dort zu Kurseinbußen kam.

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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Konsolidierter Halbjahresbericht des Umbrella **UniReserve** mit den Teilfonds **UniReserve: Euro** und **UniReserve: USD**

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.378.019.409,33)	1.380.411.520,92
Festgelder	6.099.048,55
Bankguthaben	21.392.817,85
Zinsforderungen	22.319,71
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.067.833,33
Forderungen aus Anteilverkäufen	23.044.642,08
	1.434.038.182,44
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.274.673,07
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-46.963,93
Zinsverbindlichkeiten	-9.578,79
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-11.879.646,08
Sonstige Passiva	-701.428,37
	-14.912.290,24
Fondsvermögen	1.419.125.892,20

Vermögenswerte in USD wurden zum Devisenkurs per 31.03.2018 in EUR umgerechnet: 1 EUR = 1,2297 USD.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-0,21	-0,12	-0,01	8,75
Klasse M	-0,17	-0,04	0,41	11,14

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Italien	13,03 %
Frankreich	12,59 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,57 %
Großbritannien	11,95 %
Niederlande	9,91 %
Deutschland	9,47 %
Spanien	3,76 %
Dänemark	3,28 %
China	2,75 %
Australien	2,55 %
Belgien	2,37 %
Luxemburg	2,11 %
Irland	1,94 %
Kanada	1,40 %
Schweiz	1,00 %
Südkorea	0,89 %
Jersey	0,88 %
Polen	0,78 %
Japan	0,71 %
Tschechische Republik	0,63 %
Jungferninseln (GB)	0,60 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,54 %
Kroatien	0,39 %
Norwegen	0,39 %
Brasilien	0,28 %
Mexiko	0,23 %
Schweden	0,19 %
Cayman Inseln	0,16 %
Hongkong	0,09 %
Österreich	0,07 %
Wertpapiervermögen	97,51 %
Bankguthaben	1,64 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,85 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	50,67 %
Sonstiges	18,20 %
Automobile & Komponenten	8,57 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,96 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,20 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,45 %
Hardware & Ausrüstung	2,20 %
Immobilien	2,18 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	1,91 %
Versorgungsbetriebe	1,53 %
Investitionsgüter	1,03 %
Energie	0,62 %
Software & Dienste	0,54 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,45 %
Wertpapiervermögen	97,51 %
Bankguthaben	1,64 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,85 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

UniReserve: Euro

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.261.984.601,37)	1.264.508.152,00
Bankguthaben	21.228.787,58
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.726.872,69
Forderungen aus Anteilverkäufen	22.945.197,76
	1.311.409.010,03
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.175.229,99
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-46.963,93
Zinsverbindlichkeiten	-9.578,79
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-11.879.646,08
Sonstige Passiva	-623.366,24
	-14.734.785,03
Teilfondsvermögen	1.296.674.225,00

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Teilfondsvermögen	530.696.483,88 EUR
Umlaufende Anteile	1.055.827,631
Anteilwert	502,64 EUR

Klasse M

Anteiliges Teilfondsvermögen	765.977.741,12 EUR
Umlaufende Anteile	77.573,000
Anteilwert	9.874,28 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1344520728	0,171 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.16(2019)	0	0	3.500.000	100,3855	3.513.492,50	0,27
XS1234553391	0,172 % Achmea Bank NV EMTN FRN v.15(2018)	0	0	19.500.000	100,0022	19.500.429,00	1,50
XS1782508508	0,012 % ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021)	5.300.000	0	5.300.000	99,7390	5.286.167,00	0,41
XS1723613581	0,102 % ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	4.200.000	0	4.200.000	100,4135	4.217.367,00	0,33
XS1288342147	0,073 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	0	7.600.000	100,3400	7.625.840,00	0,59
BE6276038419	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	8.500.000	100,1610	8.513.685,00	0,66
BE6285450449	0,422 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	7.100.000	101,2965	7.192.051,50	0,55
XS1214673565	1,701 % ArcelorMittal FRN EMTN Reg.S. v.15(2018)	0	0	1.093.000	100,0000	1.093.000,00	0,08
XS1648457700	0,000 % Aurorus 2017 B.V. CI 2017-1A ABS Reg.S. v.17(2078)	0	0	5.600.000	99,9854	5.599.183,46	0,43
ES0370151005	0,000 % AYT Hipotecario M2 PH1 FRN Reg.S. MBS v.04(2036)	0	359.496	2.994.659	99,5259	2.980.460,56	0,23
XS1560862580	0,471 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	6.200.000	101,0460	6.264.852,00	0,48
XS1458405112	0,172 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN FRN v.16(2019)	0	2.000.000	6.000.000	100,5370	6.032.220,00	0,47
XS1290851184	0,523 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	7.100.000	101,7420	7.223.682,00	0,56
XS1253376518	0,671 % Bank of China Ltd. (Hungarian Branch) Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	4.000.000	0	11.000.000	100,0490	11.005.390,00	0,85
ES0313716013	0,000 % Bankinter 2 PYME - F.T.A.FRN v.06(2043)	0	556.076	21.658	99,8658	21.629,04	0,00
XS1426782170	0,143 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	25.000.000	100,7970	25.199.250,00	1,94
XS1570778214	0,121 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	0	5.000.000	100,4650	5.023.250,00	0,39
XS1578083625	0,073 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	4.000.000	11.000.000	100,3310	11.036.410,00	0,85
XS1599606255	0,071 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	0	10.000.000	100,4270	10.042.700,00	0,77
XS1620536042	0,123 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	8.500.000	100,6240	8.553.040,00	0,66
XS1620532991	0,123 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	7.000.000	100,6230	7.043.610,00	0,54
XS1664643746	0,172 % B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021)	0	0	10.900.000	100,3050	10.933.245,00	0,84
BE6289458752	0,223 % Belfius Bank SA/NV EMTN FRN v.16(2018)	0	0	15.000.000	100,2320	15.034.800,00	1,16
XS1505148350	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.16(2018)	0	0	5.000.000	100,1550	5.007.750,00	0,39
XS1766515479	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.18(2020)	5.000.000	0	5.000.000	100,4220	5.021.100,00	0,39
XS1363560548	0,321 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2019)	0	0	6.200.000	100,7260	6.245.012,00	0,48
XS1766726761	0,000 % BMW Finance NV FRN v.18(2020)	5.000.000	0	5.000.000	100,3370	5.016.850,00	0,39
DE000A126M04	0,052 % BMW US Capital LLC Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	5.400.000	100,2940	5.415.876,00	0,42
XS1280841427	0,172 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	2.500.000	100,6580	2.516.450,00	0,19
XS1167154654	0,071 % BNP Paribas S.A. FRN v.15(2020)	0	0	12.000.000	100,5830	12.069.960,00	0,93
FR0013241130	0,723 % BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	17.500.000	102,3385	17.909.237,50	1,38
FR0013323672	0,171 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023)	6.500.000	0	6.500.000	99,7750	6.485.375,00	0,50
FR0010877936	3,700 % BPCE S.A. v.10(2018)	0	0	755.000	100,1356	756.023,44	0,06
IT0004083025	0,000 % BPM Securitisation SRL MBS v.06(2043)	0	329.927	1.891.242	99,7821	1.887.121,36	0,15
XS1340900064	0,260 % Bumper 7 Cl.A Reg.S. ABS FRN v.16(2026)	0	2.020.379	4.526.885	99,9708	4.525.561,63	0,35
FR0012821924	0,521 % Capgemini S.A. Reg.S. FRN v.15(2018)	0	0	2.000.000	100,0500	2.001.000,00	0,15
FR0013155868	0,352 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	0	3.500.000	101,0100	3.535.350,00	0,27
XS1301300114	0,875 % China Development Bank Corporation EMTN v.15(2018)	5.800.000	0	5.800.000	100,4480	5.825.984,00	0,45
XS1795253134	0,171 % Citigroup Inc. FRN EMTN v. 18(2028)	6.600.000	0	6.600.000	100,0450	6.602.970,00	0,51
IT0004790918	0,076 % Claris ABS 2011 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.12(2060)	0	846.339	4.227.911	99,8212	4.220.351,37	0,33
XS1574667124	0,000 % Coca-Cola Co. FRN v.17(2019)	0	0	5.200.000	100,2940	5.215.288,00	0,40
DE000CZ40L22	0,423 % Commerzbank AG EMTN FRN v.17(2022)	0	2.000.000	8.000.000	101,4060	8.112.480,00	0,63
XS1598861588	0,472 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.800.000	101,3500	4.864.800,00	0,38
XS1787278008	0,273 % Credit Agricole S.A. (London Branch) FRN EMTN v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,2010	1.503.015,00	0,12
XS1121919333	0,121 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN EMTN v.14(2019)	0	0	10.500.000	100,5940	10.562.370,00	0,81
DE000A169G27	0,201 % Daimler AG EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	8.900.000	100,3555	8.931.639,50	0,69
DE000A19HBM3	0,000 % Daimler International Finance BV Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	1.800.000	100,3260	1.805.868,00	0,14
XS1425429609	0,423 % Danske Bank A/S EMTN FRN v.16(2019)	0	0	3.000.000	100,8260	3.024.780,00	0,23
XS1275834395	0,022 % DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020)	0	0	5.000.000	100,5590	5.027.950,00	0,39
XS0977073161	0,521 % Dolphin Master Issuer BV S.2013-2 -A- MBS v.13(2099)	0	0	10.300.000	100,2673	10.327.527,06	0,80
DE000DB7XHM0	0,221 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019)	0	0	13.500.000	100,0750	13.510.125,00	1,04
XS0467851779	0,000 % Dte. Bank AG, London FRN v.10(2019)	0	0	2.090.000	99,2440	2.074.199,60	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
						EUR	
DE00DL19TQ2	0,472 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	2.600.000	99,9210	2.597.946,00	0,20
DE000A2DASK9	0,421 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN FRN v.17(2020)	0	0	3.300.000	100,6120	3.320.196,00	0,26
XS0996290614	1,321 % Fastnet Securities 9 Cl.A1 MBS v.13(2053)	0	587.449	2.348.200	100,0868	2.350.239,74	0,18
XS1362349869	0,851 % FCE Bank Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	0	2.000.000	100,3785	2.007.570,00	0,15
XS1292513105	0,652 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	5.600.000	101,2320	5.668.992,00	0,44
XS1590503279	0,172 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	4.500.000	100,5230	4.523.535,00	0,35
ES0338447008	0,000 % Fondo de Titulacion de Activos Hipotecansa 11 FRN MBS v.02(2035)	0	478.282	5.825.649	99,2611	5.782.602,49	0,45
ES0305073001	0,523 % Fondo de Titulacion de Activos Prado I Cl.A Reg.S. MBS v.15(2055)	0	239.658	3.506.531	99,8682	3.501.908,94	0,27
XS0942202622	0,429 % Geldilux-TS-2013 S.A. EMTN FRN S.Cl.A MBS v.13(2021)	0	0	10.000.000	100,0139	10.001.393,10	0,77
XS0857215346	2,625 % Glencore Finance Dubai Ltd. EMTN v.12(2018)	6.890.000	0	6.890.000	101,5380	6.995.968,20	0,54
XS0767815599	4,625 % Glencore Finance (Europe) Ltd. v.12(2018)	1.950.000	0	11.450.000	100,0000	11.450.000,00	0,88
XS0617785943	5,500 % Global Switch Holdings Ltd. v.11(2018)	0	0	1.500.000	100,3124	1.504.686,53	0,12
XS1772817869	0,000 % Goldentree Loan Management Euro CDO 1 DAC Cl.X Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	0,15
XS1402235060	0,373 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	6.000.000	100,5250	6.031.500,00	0,47
XS1130101931	0,423 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	12.000.000	100,8235	12.098.820,00	0,93
XS1458408306	0,673 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.16(2021)	0	0	6.500.000	101,7140	6.611.410,00	0,51
XS1589406633	0,131 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2018)	0	0	9.000.000	100,2093	9.018.837,00	0,70
XS1240146891	0,372 % Goldman Sachs Group Inc. FRN EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.118.000	100,7000	4.146.826,00	0,32
XS1289966134	0,323 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	12.200.000	100,2390	12.229.158,00	0,94
IT0003383855	0,001 % Heliconus S.r.l. v.02(2036)	0	568.260	1.341.971	99,9274	1.340.997,29	0,10
FR0013062684	0,222 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	3.000.000	100,8242	3.024.726,00	0,23
XS1539998135	0,271 % HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	0	8.000.000	100,3340	8.026.720,00	0,62
ES0347861009	0,000 % IM Pastor 2 Cl.A MBS v.04(2041)	0	529.362	3.934.114	99,6213	3.919.215,62	0,30
XS0831556476	2,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.12(2018)	0	0	1.200.000	98,7244	1.184.692,96	0,09
IT0004180292	0,000 % Intesa S.3 S.r.l. Cl.A3 MBS v.07(2033)	0	1.846.050	2.412.502	99,9579	2.411.485,57	0,19
XS0860583912	2,375 % IPIC GMTN Ltd. v.12(2018)	2.000.000	0	2.000.000	100,5593	2.011.185,36	0,16
IT0003963359	0,000 % Italfinance Securitisation Vehicle Srl. S.2005-1 -A- MBS v.05(2023)	0	573.009	170.586	99,7866	170.221,48	0,01
IT0004197254	0,000 % Italfinance Securitisation Vehicle 2 SRL S.07-1 FRN ABS v.07(2026)	0	1.460.315	6.844.533	99,4099	6.804.145,71	0,52
XS1692846790	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	10.100.000	100,2620	10.126.462,00	0,78
XS1174472511	0,223 % JPMorgan Chase & Co. FRN Reg.S. v.15(2020)	0	3.000.000	3.000.000	100,8330	3.024.990,00	0,23
XS1726323436	0,272 % Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022)	8.400.000	0	8.400.000	101,3270	8.511.468,00	0,66
XS1622575360	0,023 % Jyske Bank AS EMTN FRN v.17(2020)	0	0	1.600.000	100,4480	1.607.168,00	0,12
XS0645940288	5,875 % Kroatien v.11(2018)	5.000.000	0	5.000.000	101,5090	5.075.451,73	0,39
DE000LB1DYL2	0,071 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019)	0	0	15.000.000	100,2560	15.038.400,00	1,16
DE000LB1DZ29	0,021 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019)	0	0	17.500.000	100,1510	17.526.425,00	1,35
XS1705885090	0,112 % LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2020)	10.000.000	0	10.000.000	99,9720	9.997.200,00	0,77
XS1710685170	0,152 % LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2021)	10.000.000	0	10.000.000	100,4380	10.043.800,00	0,77
XS0182242247	5,750 % Leonardo S.p.A. EMTN v.03(2018)	2.200.000	0	2.200.000	103,9815	2.287.593,00	0,18
XS1109333986	0,123 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	2.000.000	8.500.000	100,5490	8.546.665,00	0,66
XS1181809762	0,092 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	7.500.000	100,5890	7.544.175,00	0,58
XS0178545421	0,152 % Lusitano Mortgages Plc. S.2 -A- MBS v.03(2036)	0	226.035	1.989.295	98,6876	1.963.187,56	0,15
XS1796271598	0,021 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.18(2020)	4.000.000	0	4.000.000	100,6050	4.024.200,00	0,31
XS1153305435	0,000 % Mercedes-Benz Japan Co. Ltd. FRN v.14(2018)	0	0	3.500.000	99,9570	3.498.495,00	0,27
XS1529837947	0,173 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	0	2.500.000	100,2300	2.505.750,00	0,19
XS1802383015	0,171 % National Australia Bank Ltd. FRN v.18(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,9370	10.093.700,00	0,78
XS1412416486	0,242 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	4.400.000	101,4390	4.463.316,00	0,34
XS1021905218	0,322 % National Grid North America Inc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	1.500.000	100,1830	1.502.745,00	0,12
XS1315154721	0,172 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	3.500.000	7.000.000	100,2900	7.020.300,00	0,54
LU1105951401	0,223 % Nykredit Realkredit AS EMTN FRN v.14(2019)	0	0	29.300.000	100,6000	29.475.800,00	2,27
FR0011567940	6,500 % Peugeot S.A. EMTN v.13(2019)	1.040.000	0	1.040.000	105,1725	1.093.794,00	0,08
XS1548898334	0,773 % Phoenix Park CLO Ltd. Cl.1X A1R Reg.S. CDO v.17(2027)	0	0	7.500.000	100,0038	7.500.286,80	0,58
XS1725523234	0,122 % Polen EMTN FRN v.17(2019)	10.000.000	0	10.000.000	100,7130	10.071.300,00	0,78
IT0005092470	0,271 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2030)	0	1.755.920	4.432.368	99,9617	4.430.669,18	0,34
FR0013221629	0,273 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	10.000.000	100,5510	10.055.100,00	0,78
FR0013309606	0,101 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.18(2023)	2.400.000	0	2.400.000	99,8080	2.395.392,00	0,18
FR0012674182	0,251 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2018)	0	3.000.000	4.900.000	100,1500	4.907.350,00	0,38
FR0013241379	0,121 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	7.500.000	100,4300	7.532.250,00	0,58
FR0013250685	0,321 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2021)	0	0	3.900.000	100,7680	3.929.952,00	0,30
XS1272154565	0,101 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,8390	10.083.900,00	0,78

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
							EUR
XS1033757201	0,392 % Saecure BV FRN MBS S.14 A2 v.14(2092)	0	369.539	5.630.461	100,3888	5.652.354,44	0,44
FR0012969012	0,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2019)	0	0	3.000.000	100,2820	3.008.460,00	0,23
XS1484109175	0,453 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN FRN v.16(2019)	5.100.000	0	5.100.000	100,7380	5.137.638,00	0,40
XS1195284705	0,273 % Santander International Debt S.A.U. EMTN FRN v.15(2020) 2)	0	0	12.000.000	100,8220	12.098.640,00	0,93
XS1402346990	0,321 % Santander International Debt S.A.U. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	3.500.000	100,1140	3.503.990,00	0,27
XS1098036939	0,371 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	13.200.000	100,8675	13.314.510,00	1,03
XS1070235004	0,296 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	10.000.000	100,6555	10.065.550,00	0,78
FR0013221587	0,171 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	1.426.864	9.992.065	100,4928	10.041.310,39	0,77
FR0013190261	0,172 % SapphireOne Mortgages FCT Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	994.229	6.328.647	100,1865	6.340.446,95	0,49
FR0013213451	0,171 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	1.034.374	6.381.964	100,3856	6.406.574,34	0,49
XS1087817422	0,321 % Scentre Group EMTN Reg.S FRN v.14(2018)	0	0	14.541.000	100,1500	14.562.811,50	1,12
XS1220876384	0,500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2018)	0	0	5.000.000	100,0449	5.002.243,80	0,39
XS1419638215	0,272 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	0	3.000.000	2.400.000	101,1250	2.427.000,00	0,19
IT0005285207	0,011 % SME Grecale 2017 S.R.L. Reg.S. Cl.-1 A ABS v.17 (2056)	15.000.000	3.676.712	11.323.288	99,7533	11.295.353,69	0,87
XS1568906421	0,271 % Snam S.p.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	10.000.000	101,2200	10.122.000,00	0,78
FR0013321791	0,123 % Societe Generale S.A. FRN v.18(2023)	10.000.000	0	10.000.000	99,4900	9.949.000,00	0,77
XS1586146851	0,521 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	8.300.000	101,4950	8.424.085,00	0,65
XS1669196906	0,171 % Standard Chartered Bank Plc. FRN Reg.S. v.17(2019)	0	0	5.000.000	100,5470	5.027.350,00	0,39
XS0958507740	0,572 % STORM 2013-4 A2 BV MBS v.13(2053)	0	429.750	8.070.480	100,1506	8.082.632,77	0,62
AT0000A0PHV9	4,750 % Strabag SE Schuldversch. v.11(2018)	854.000	0	854.000	100,7259	860.199,49	0,07
IT0005245839	0,090 % Sunrise Srl. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.17(2041)	0	0	7.000.000	99,8889	6.992.219,78	0,54
IT0005283509	0,030 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	13.500.000	0	13.500.000	100,0698	13.509.428,00	1,04
IT0005199382	0,280 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl. 2016-1 v.16(2040)	0	3.825.958	5.454.720	100,0709	5.458.586,00	0,42
IT0005143133	0,530 % Sunrise Srl 2015-3 Cl.A1FRN ABS Reg.S. v.15(2035)	0	3.354.632	1.849.763	100,0473	1.850.637,34	0,14
IT0005219065	0,190 % Sunrise S.r.l. 2016-2 C.A1 ABS FRN Reg.S. v.16(2041)	0	0	7.000.000	99,9875	6.999.126,82	0,54
ES0377990009	0,000 % TDA CAM Cl. 3A FRN MBS Reg.S. v.04(2033)	0	378.646	2.348.770	99,4845	2.336.661,70	0,18
XS0184373925	5,375 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.04(2019)	4.700.000	0	4.700.000	104,3595	4.904.896,50	0,38
XS0630463965	4,750 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.11(2018)	0	0	5.596.000	100,6229	5.630.856,98	0,43
XS1791719534	0,123 % The Goldman Sachs Group, Inc. FRN EMTN v.18(2020)	5.700.000	0	5.700.000	100,0300	5.701.710,00	0,44
XS1287714502	0,153 % The Toronto-Dominion Bank EMTN FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	8.000.000	100,8920	8.071.360,00	0,62
DE000A1R08U3	4,000 % thyssenkrupp AG EMTN v.13(2018)	13.865.000	0	20.930.000	101,5930	21.263.423,90	1,64
IT0005199309	0,621 % Towers CQ S.r.l. ABS Reg.S. v.16(2033)	0	3.343.790	9.617.396	99,8894	9.606.756,68	0,74
XS0614916434	1,241 % UniCredit S.p.A. EMTN FRN v.11(2018)	0	0	8.000.000	100,0000	8.000.000,00	0,62
XS0619885725	1,242 % UniCredit S.p.A. EMTN FRN v.11(2018)	0	0	10.000.000	100,0360	10.003.600,00	0,77
IT0003933998	0,000 % Vela Home S.r.l. S.3 -A- MBS v.05(2040)	0	963.667	2.198.189	99,8940	2.195.858,64	0,17
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	0	1.836.929	9.891.029	99,7426	9.865.564,79	0,76
IT0005212813	0,252 % Voba Finance S.r.l. Cl.6 A2 FRN ABS Reg.S. v.16(2060)	0	1.166.178	3.130.389	99,9738	3.129.567,65	0,24
IT0004778947	0,671 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.Cl.A2 v.11(2047)	0	799.394	5.139.750	100,0149	5.140.517,57	0,40
XS1372838083	0,622 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	5.900.000	100,8115	5.947.878,50	0,46
XS1167637294	0,000 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	2.001.000	100,0450	2.001.900,45	0,15
XS1642546078	0,121 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN FRN v.17(2021)	0	0	8.800.000	100,1280	8.811.264,00	0,68
DE000A185WC9	0,053 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S v.16(2018)	0	0	10.000.000	100,1200	10.012.000,00	0,77
XS1400169428	0,292 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	9.400.000	100,9810	9.492.214,00	0,73
XS1240966348	0,093 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	3.500.000	100,4460	3.515.610,00	0,27
XS1558022866	0,172 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	19.300.000	100,4415	19.385.209,50	1,49
						1.066.699.031,95	82,24
NOK							
XS0859742115	3,900 % BNP Paribas Fortis Funding S.A. EMTN v.13(2019)	9.030.000	0	9.030.000	101,3150	947.663,61	0,07
						947.663,61	0,07
USD							
USY3R559AE22	2,600 % ICBIL Finance Company Ltd. Reg.S v.15(2018)	1.450.000	0	1.450.000	99,7950	1.176.732,09	0,09
US87927VAU26	6,999 % Telecom Italia Capital S.A. v.08(2018)	1.000.000	0	1.000.000	99,9627	812.902,84	0,06
US98105GAH56	2,875 % Woori Bank Reg.S. v.13(2018)	6.200.000	0	6.200.000	99,9050	5.037.090,31	0,39
						7.026.725,24	0,54
Börsengehandelte Wertpapiere						1.074.673.420,80	82,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
						EUR	%

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS1731574957	0,122 % Barclays Bank Plc. FRN v.18(2020)	7.500.000	0	7.500.000	100,0000	7.500.000,00	0,58
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	13.300.000	0	13.300.000	100,0000	13.300.000,00	1,03
						20.800.000,00	1,61

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1693938422	0,660 % Adagio IV CLO Ltd. Cl.IV-X A1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	8.050.000	0	8.050.000	99,8896	8.041.109,50	0,62
IT0005285231	0,000 % Alba 9 SPV S.r.l.CLA1 Reg.S. FRN ABS v.17(2038)	15.000.000	2.723.316	12.276.684	99,8996	12.264.356,98	0,95
XS1074479384	1,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.14(2018)	0	0	1.100.000	100,2348	1.102.583,11	0,09
XS1542150773	0,771 % Babson Euro CLO 2014-1X Cl. A1R FRN CLO Reg.S. v.17(2027)	0	0	12.000.000	100,0023	12.000.273,84	0,93
XS1788584321	0,273 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	9.500.000	0	9.500.000	100,0810	9.507.695,00	0,73
XS0955552178	3,750 % Banco do Brasil S.A. Reg.S v.13(2018)	3.610.000	0	3.610.000	101,1311	3.650.834,26	0,28
XS1720540217	0,141 % Bank of China (Paris Branch) Reg.S. FRN v.17(2020)	6.200.000	0	6.200.000	100,0720	6.204.464,00	0,48
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	2.068.000	0	2.068.000	102,4775	2.119.234,70	0,16
DE000DL19550	0,571 % Dte. Bank AG FRN v.16(2018)	0	0	10.000.000	100,0000	10.000.000,00	0,77
DE000DL19TX8	0,173 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	6.500.000	0	6.500.000	99,4354	6.463.301,00	0,50
XS0808636244	4,375 % EP Energy AS v.13(2018)	0	0	8.176.000	99,4908	8.134.366,01	0,63
XS1789496244	0,123 % HSBC Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	5.000.000	0	5.000.000	100,7090	5.035.450,00	0,39
XS1691909334	0,221 % Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	12.500.000	0	12.500.000	100,2600	12.532.500,00	0,97
XS1753032603	0,071 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	3.000.000	0	3.000.000	100,4500	3.013.500,00	0,23
XS1717588310	0,072 % Mizuho International Plc. FRN v.17(2020)	20.000.000	0	20.000.000	99,8490	19.969.800,00	1,54
XS1706111876	0,051 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021)	12.500.000	0	12.500.000	99,8920	12.486.500,00	0,96
XS1522989869	0,541 % Mylan NV Reg.S. FRN v.16(2018)	0	0	2.800.000	100,3400	2.809.520,00	0,22
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	1.740.000	0	1.740.000	103,1500	1.794.810,00	0,14
DE000A2BN5K3	0,000 % SAP SE EMTN FRN v.16(2018)	0	6.000.000	5.000.000	100,0500	5.002.500,00	0,39
XS1698601066	0,300 % St. Paul's CLO IV Ltd. Cl. X Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	3.325.000	0	3.325.000	99,9131	3.322.110,74	0,26
XS1621087359	0,123 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	5.700.000	100,4270	5.724.339,00	0,44
XS1746116299	0,171 % UBS Group AG EMTN FRN v.18(2020)	2.500.000	0	2.500.000	100,6110	2.515.275,00	0,19
IT0004826092	5,650 % UniCredit S.p.A. v.12(2018)	0	0	3.860.000	101,8631	3.931.917,40	0,30
DE000A19SE11	0,022 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.17(2019)	3.700.000	0	3.700.000	100,2850	3.710.545,00	0,29
						161.336.985,54	12,46

USD

USG81877AB17	1,875 % Sinopec Capital 2013 Ltd. v.13(2018)	1.500.000	0	1.500.000	99,6305	1.215.302,33	0,09
USY4935NAL83	2,125 % SK Telecom Co. Ltd. v.12(2018)	8.000.000	0	8.000.000	99,6433	6.482.443,33	0,50

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Teilfondsvermögen in EUR

7.697.745,66	0,59
169.034.731,20	13,05
1.264.508.152,00	97,51
1.264.508.152,00	97,51
21.228.787,58	1,64
10.937.285,42	0,85
1.296.674.225,00	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen %
			EUR	%
EUR/NOK	Währungsverkäufe	9.382.170,00	959.002,75	0,07
EUR/USD	Währungsverkäufe	18.481.173,69	14.911.018,48	1,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

Norwegische Krone	NOK	1	9,6540
Schweizer Franken	CHF	1	1,1775
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1001506622	0,371 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.13(2017)	0	15.000.000
XS1371522407	0,171 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	0	6.000.000
XS0765621569	5,750 % ArcelorMittal S.A. EMTN v.12(2018)	0	9.283.000
XS0559641146	5,875 % ArcelorMittal S.A. v.10(2017)	0	850.000
XS0312372112	0,000 % Avoca CLO VIII Ltd. FRN MBS C.A1 Reg.S. v.07(2023)	0	519.839
XS1605707840	0,680 % Avoca CLO XI DAC Cl.X Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	1.000.000
ES0312298039	0,000 % Ayt Cedula Cajas Global S.4 Pfe. FRN v.06(2018)	0	7.500.000
ES0312298153	0,000 % AYT Cedula Cajas Pfe. v.07(2017)	0	3.300.000
XS1022299082	0,269 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN v.14(2018)	0	3.000.000
XS1181873776	1,625 % Bao-Trans Enterprises Ltd. Reg.S. v.15(2018)	5.553.000	8.553.000
XS0326869665	5,750 % Bayer. Landesbank EMTN v.07(2017)	0	4.800.000
XS1239103465	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.15(2018)	0	3.000.000
XS1352989484	0,079 % BMW Finance NV EMTN FRN v.16(2018)	0	5.000.000
XS1346986752	0,000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EMTN FRN v.16(2018)	0	6.000.000
XS0548805299	3,375 % Carlsberg Breweries AS EMTN v.10(2017)	33.350.000	33.350.000
IT0004231236	0,000 % Cordusio RMBS SRL Cl.A2 MBS v.07(2040)	0	1.166.662
XS1247516088	0,119 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN v.15(2018)	0	5.128.000
DE000A2AAL15	0,155 % Daimler AG EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	0	6.600.000
DE000A1ZE7J5	0,019 % Daimler Canada Finance Inc. EMTN FRN v.14(2017)	0	3.000.000
DE000DHY4572	0,161 % Dte. Hypothekenbank AG EMTN FRN v.16(2018)	0	17.500.000
DE000DHY4598	0,020 % Dte. Hypothekenbank AG EMTN v.16(2018)	0	10.000.000
DE000A13SWA4	1,375 % Dte. Pfandbriefbank AG v.15(2018)	0	5.840.000
XS1220057043	0,569 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.15(2017)	0	6.300.000
XS1186131634	0,141 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	13.000.000
XS1347607530	0,000 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v.16(2018)	0	3.500.000
XS0906420574	6,625 % Fiat Chrysler Finance Europe v.13(2018)	1.600.000	1.600.000
XS1056927061	1,625 % Grenke Finance Plc. EMTN v.14(2017)	0	4.300.000
XS1547421823	0,772 % Harvest CLO VIII DAC CLO Reg.S Cl.AR FRN v.17(2026)	0	8.000.000
XS0353643744	6,250 % HSBC Holdings Plc. EMTN v.08(2018)	0	7.100.000
XS1366184668	0,171 % ING Bank N.V. EMTN FRN v.16(018)	0	5.000.000
IT0005281941	0,000 % Italien v.17(2018)	0	15.000.000
IT0005281933	0,000 % Italien v.17(2018)	0	8.000.000
IT0005278335	0,000 % Italien v.17(2018)	0	8.000.000
XS134777531	0,171 % Landesbank Hessen-Thüringen EMTN FRN v.16(2018)	0	7.000.000
XS1304487710	0,171 % Lloyds Bank Plc. Reg.S. FRN v.15(2018)	0	3.500.000
XS1311459934	0,171 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.15(2017)	0	5.000.000
XS1167324596	0,000 % National Australia Bank Ltd. FRN v.15(2018)	0	15.000.000
XS1385392888	0,320 % Nationwide Building Society FRN v.16(2018)	0	10.000.000
XS0910176956	0,251 % Nordea Bank AB EMTN FRN v.13(2018)	0	2.000.000
XS1242841127	0,000 % Nykredit Bank A/S EMTN FRN v.15(2017)	0	5.000.000
FR0012330124	0,241 % RCI Banque S.A. EMTN FRN Reg.S. v.14(2017)	0	4.407.000
XS1596800455	0,600 % Rye Harbour CLO Ltd. Cl.X FRN CLO Reg.S.v.17(2031)	0	1.000.000
XS1033756906	0,069 % Saecure BV. FRN MBS S.14 A1 v.14(2092)	0	4.850
XS0808637051	0,821 % Saecure 12 BV Cl. A2 MBS v.12(2092)	0	9.978.863
XS1127958046	0,038 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2017)	0	10.000.000
XS1264495000	0,102 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	3.700.000
BE6282455565	0,490 % Solvay S.A. Reg.S. FRN v.15(2017)	0	6.100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
ES0L01810123	0,000 % Spanien v.17(2018)	7.000.000	7.000.000
ES0L01808176	0,000 % Spanien v.17(2018)	5.000.000	5.000.000
XS0871785019	0,522 % STORM 2013-I A2 BV MBS v.13(2054)	0	13.291.570
IT0005119562	0,478 % Sunrise S.r.l. S.A S.A FRN Reg.S. MBS v.15(2032)	0	2.605.134
DE000A18V120	0,621 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017)	0	5.000.000
USD			
XS1134020673	2,625 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. v.14(2017)	8.900.000	21.253.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1117292638	1,350 % Adagio IV CLO Ltd. CI.IV-X A1 Reg.S. CDO v.15(2029)	0	4.600.000
XS1198095686	1,000 % Eastern Creation Investment II Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2018)	22.227.000	22.227.000
IT0004849300	4,800 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2017)	0	3.822.000
XS0501648371	5,000 % Lafarge S.A. v.10(2018)	0	3.440.000
IT0004777121	5,000 % Unicredit S.p.A. EMTN v.11(2017)	0	515.000
USD			
US706451B594	5,750 % Petróleos Mexicanos v.07(2018)	7.491.000	7.491.000
Nicht notierte Wertpapiere			
NOK			
BE6292648647	0,850 % BNP Paribas Fortis S.A. EMTN FRN v.17(2018)	34.500.000	34.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: USD

WKN 974382
ISIN LU0059863547

Halbjahresbericht
01.10.2017 - 31.03.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	0,48	0,99	1,51	3,62

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	17,96 %
Niederlande	13,36 %
Australien	12,50 %
Kanada	12,31 %
Frankreich	8,50 %
Großbritannien	6,71 %
Deutschland	5,86 %
Schweden	5,65 %
Südkorea	3,64 %
Japan	2,53 %
Schweiz	2,33 %
Norwegen	1,99 %
Dänemark	0,67 %
Supranationale Institutionen	0,66 %
Wertpapiervermögen	94,67 %
Festgelder	4,98 %
Bankguthaben	0,13 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,22 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	73,57 %
Automobile & Komponenten	7,29 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	5,45 %
Investitionsgüter	2,66 %
Sonstiges	1,72 %
Hardware & Ausrüstung	1,65 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,33 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,00 %
Wertpapiervermögen	94,67 %
Festgelder	4,98 %
Bankguthaben	0,13 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,22 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2018

	USD
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: USD 142.688.003,35)	142.526.372,76
Festgelder	7.500.000,00
Bankguthaben	201.708,02
Zinsforderungen	27.446,55
Zinsforderungen aus Wertpapieren	419.279,30
Forderungen aus Anteilverkäufen	122.286,68
	150.797.093,31
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-122.285,16
Sonstige Passiva	-95.992,99
	-218.278,15
Teilfondsvermögen	150.578.815,16
Umlaufende Anteile	150.215,709
Anteilwert	1.002,42 USD

UniReserve: USD

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
US00084DAP50	2,374 % ABN AMRO Bank NV FRN 144A v.17(2019)	0	0	3.190.000	100,2660	3.198.485,40	2,12
XS1379135699	3,471 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EMTN FRN v. 16(2021)	2.500.000	0	2.500.000	101,6260	2.540.650,00	1,69
XS1762242151	2,137 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN FRN v. 18(2019)	3.000.000	0	3.000.000	99,8720	2.996.160,00	1,99
FR0012146587	2,157 % Caisse des Depots et Consignations Reg.S. FRN v.14(2019)	0	0	5.000.000	99,7580	4.987.900,00	3,31
US172967JQ58	2,450 % Citigroup Inc. FRN v.15(2018)	450.000	650.000	2.500.000	100,0170	2.500.425,00	1,66
US23636BAG41	2,605 % Danske Bank AS Reg.S. FRN v.16(2019)	0	0	1.000.000	100,3960	1.003.960,00	0,67
XS0919307818	2,489 % DNB Bank ASA EMTN FRN v.13(2018)	0	0	200.000	100,0210	200.042,00	0,13
XS0679915164	3,472 % Holmes Master Issuer PLC DL-FLR MTN MBS S. A6 Reg.S v. 11(2054)	0	0	2.570.000	100,9418	2.594.205,37	1,72
US456837AJ28	2,843 % ING Groep N.V. FRN v.17(2022)	0	0	400.000	101,6838	406.735,20	0,27
XS1144483978	2,055 % Kommuninvest i Sverige AB Reg.S. FRN v.14(2018)	0	0	6.000.000	99,9900	5.999.400,00	3,98
XS1592875998	1,804 % Landeskreditbank Baden-Württemberg Foerderbank FRN v. 17(2020)	0	0	3.000.000	100,1565	3.004.695,00	2,00
US60687YAJ82	2,924 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.800.000	100,5200	1.809.360,00	1,20
XS1796267489	2,448 % National Australia Bank EMTN FRN v.18(2019)	2.000.000	0	2.000.000	99,6750	1.993.500,00	1,32
XS1124401511	1,885 % Neder Fiancierings-Maat Reg.S. FRN v.14(2019)	0	0	3.500.000	100,1275	3.504.462,50	2,33
US865622CF96	2,245 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation FRN v.17(2019)	0	0	250.000	100,2440	250.610,00	0,17
US865622CG79	2,044 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. v.17(2019)	1.750.000	0	1.750.000	99,8687	1.747.702,25	1,16
XS1734193680	2,321 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV Reg.S. EMTN FRN v. 17(2019)	4.000.000	0	4.000.000	99,9720	3.998.880,00	2,66
						42.737.172,72	28,38
						42.737.172,72	28,38
Börsengehandelte Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
US500630CT36	2,621 % Korea Development Bank FRN v.18(2021)	3.000.000	0	3.000.000	99,8672	2.996.016,00	1,99
DE000NRWOKJ6	1,900 % Nordrhein-Westfalen FRN v.17(2019)	0	0	4.000.000	99,9795	3.999.180,00	2,66
						6.995.196,00	4,65
						6.995.196,00	4,65
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
US025816BH19	2,494 % American Express Co. FRN v.13(2018)	1.500.000	0	1.500.000	100,0565	1.500.847,50	1,00
US05252BCS60	2,931 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. (New York Branch) FRN v.16(2019)	0	0	2.000.000	100,5710	2.011.420,00	1,34
USU05526AF26	2,423 % B.A.T. Capital Corporation Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	2.000.000	100,4900	2.009.800,00	1,33
US2027A1J70	2,521 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	1.000.000	100,1950	1.001.950,00	0,67
USU2339CCW65	2,241 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. FRN v.17(2021)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	100,1135	3.003.405,00	1,99
US23329PAB67	2,065 % DNB Bank ASA 144A FRN v.17(2020)	2.800.000	0	2.800.000	100,0355	2.800.994,00	1,86
US25152R7D94	3,184 % Dte. Bank AG (London Branch) FRN v.17(2019)	0	0	1.800.000	100,6410	1.811.538,00	1,20
US345397WQ20	2,901 % Ford Motor Credit Co LLC FRN v.14(2019)	0	0	1.300.000	100,3000	1.303.900,00	0,87
US345397YF47	2,704 % Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2020)	0	0	650.000	100,8480	655.512,00	0,44
US345397YY36	2,835 % JPMorgan Chase & Co. FRN v.18(2021)	2.000.000	0	2.000.000	99,8660	1.997.320,00	1,33
US38141GVK74	2,967 % Goldman Sachs Group Inc. FRN v.13(2018)	0	2.700.000	2.016.000	100,0560	2.017.128,96	1,34
US38141GWD23	2,862 % Goldman Sachs Group Inc. FRN v.17(2022)	0	0	1.100.000	100,6710	1.107.381,00	0,74
US40428HPW69	2,563 % HSBC USA Inc. FRN v.15(2018)	0	0	3.000.000	100,1190	3.003.570,00	1,99
US40428HPK22	3,166 % HSBC USA Inc. v.13(2018)	0	0	750.000	100,2906	752.179,50	0,50
US44987DAH98	2,855 % ING Bank N.V. Reg.S. FRN v.15(2020)	2.000.000	0	2.950.000	101,3650	2.990.267,50	1,99
US44987DAK28	3,378 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.16(2019)	0	0	1.000.000	100,8650	1.008.650,00	0,67
US46625HNY26	2,965 % JPMorgan Chase & Co. FRN v.15(2020)	0	0	3.500.000	101,9510	3.568.285,00	2,37
US53944VAF67	2,383 % Lloyds Bank Plc. FRN v.15(2018)	0	0	3.000.000	100,0360	3.001.080,00	1,99
US53944VAN91	2,745 % Lloyds Bank Plc. FRN v.16(2019)	2.500.000	0	2.500.000	100,5915	2.514.787,50	1,67
US55608RAU41	2,902 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2019)	0	0	200.000	100,6670	201.334,00	0,13
US61746BEH50	2,633 % Morgan Stanley FRN v.17(2020)	0	0	3.000.000	100,2430	3.007.290,00	2,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: USD

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
							USD
US6325C0DD08	2,384 % National Australia Bank Ltd. 144A FRN v.15(2018)	0	0	850.000	100,1565	851.330,25	0,57
US6325C1CU15	2,059 % National Australia Bank Reg.S. FRN v.18(2021)	1.500.000	0	1.500.000	99,8620	1.497.930,00	0,99
US748148RV76	2,255 % Quebec FRN v.15(2018)	0	0	3.200.000	100,0480	3.201.536,00	2,13
US78010USP39	2,655 % Royal Bank of Canada GMTN FRN v.14(2019)	0	0	3.600.000	100,3015	3.610.854,00	2,40
US80283LAG86	2,794 % Santander UK Plc. GMTN v.15(2018)	0	0	2.000.000	100,1530	2.003.060,00	1,33
USN82008AN84	2,485 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	4.000.000	100,2555	4.010.220,00	2,66
USY4935NAL83	2,125 % SK Telecom Co. Ltd. v.12(2018)	2.500.000	0	2.500.000	99,6466	2.491.165,53	1,65
US83051GAG38	2,659 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 144A FRN v.16(2019)	0	0	2.500.000	100,4200	2.510.500,00	1,67
US83368RAE27	2,775 % Societe Generale S.A. FRN v.13(2018)	0	0	3.400.000	100,4430	3.415.062,00	2,27
US89114QBK31	2,470 % Toronto-Dominion Bank FRN v.16(2019)	0	0	2.500.000	100,5290	2.513.225,00	1,67
US89114QB726	2,284 % Toronto-Dominion Bank FRN v.15(2018)	0	0	1.200.000	100,1160	1.201.392,00	0,80
USH7220NAB67	2,627 % UBS AG Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	3.500.000	100,4070	3.514.245,00	2,33
US94988J5H68	2,484 % Wells Fargo Bank N.A. FRN v.16(2018)	0	0	600.000	100,2050	601.230,00	0,40
US961214CR28	2,660 % Westpac Banking Corporation FRN v.15(2018)	0	0	3.000.000	100,3250	3.009.750,00	2,00
US961214DR19	3,005 % Westpac Banking Corporation FRN v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,4530	1.004.530,00	0,67
US961214DV21	2,085 % Westpac Banking Corporation Reg.S. FRN v.18(2021)	3.500.000	0	3.500.000	99,9245	3.497.357,50	2,32
						80.202.027,24	53,28
						80.202.027,24	53,28

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

USD

US064159KU98	1,986 % Bank of Nova Scotia FRN v.18(2021)	3.000.000	0	3.000.000	99,7030	2.991.090,00	1,99
--------------	--	-----------	---	-----------	---------	--------------	------

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

Nicht notierte Wertpapiere

USD

XS0939018510	2,825 % ABN AMRO Bank NV FRN v.13(2018)	0	0	1.000.000	100,0057	1.000.057,00	0,66
US05252BCY39	2,120 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. FRN v.10(2020)	1.200.000	0	1.200.000	100,0415	1.200.498,00	0,80
XS0945223583	2,425 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN v.13(2018)	0	0	1.400.000	100,0537	1.400.751,80	0,93
US459058FG30	2,003 % International Bank for Reconstruction & Development FRN v.18(2019)	1.000.000	0	1.000.000	100,1030	1.001.030,00	0,66
XS0982582131	2,281 % Royal Bank of Canada EMTN FRN v.13(2018)	5.000.000	0	5.000.000	99,9710	4.998.550,00	3,32

Nicht notierte Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

Festgelder

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Teilfondsvermögen in USD

						9.600.886,80	6,37
						9.600.886,80	6,37
						142.526.372,76	94,67
						142.526.372,76	94,67
						7.500.000,00	4,98
						201.708,02	0,13
						350.734,38	0,22
						150.578.815,16	100,00

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in US Amerikanischer Dollar umgerechnet.

Euro	EUR	1	0,8132
------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: USD

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
USD			
XS1190711272	1,536 % Agence Française Développement FRN EMTN v.15(2018)	0	5.000.000
US172967JH59	1,800 % Citigroup Inc. v.15(2018)	0	2.500.000
XS1114453621	1,439 % Inter-American Invest Co. Reg.S. FRN v.14(2017)	0	3.000.000
US46625HGY09	6,000 % JPMorgan Chase & Co. v.07(2018)	0	465.000
XS0891864398	1,616 % Kommunalbanken AS Reg.S. FRN v.13(2018)	0	5.000.000
USJ46186AZ53	2,315 % Mizuho Bank Ltd. Reg.S. FRN v.15(2018)	0	3.000.000
XS0981935298	1,544 % NRW.BANK FRN v.13(2017)	0	5.000.000
US25155FAA49	3,200 % Vonovia Finance BV 144A. v.13(2017)	0	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
USD			
US14912L6Q93	2,154 % Caterpillar Financial Services Corporation FRN v.16(2018)	0	2.200.000
US22546QAU13	2,068 % Credit Suisse (New York Branch) v.15(2018)	0	1.800.000
US25152RYE79	2,093 % Dte. Bank AG FRN v.15(2018)	0	2.992.000
US44987DAA46	2,150 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.15(2018)	0	1.000.000
US68323TAB98	1,564 % Ontario FRN v.12(2017)	0	4.500.000
US865622BP87	1,939 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation FRN v.15(2018)	0	2.000.000
US89236TCB98	1,677 % Toyota Motor Credit Corporation FRN v.15(2018)	0	2.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

Die Buchführung des Umbrella-Fonds erfolgt in Euro. Ausnahme bildet der UniReserve: USD. Für diesen Teilfonds ist die Teilfondswährung US Dollar.

Der Halbjahresabschluss des Umbrella-Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2018. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand haben, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnen, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Die Festgelder und das Bankguthaben wurden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Teilfondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Teilfondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern die Teilfonds die Position Zinsen auf Anleihen enthalten, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Teilfonds UniReserve: Euro weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Teilfonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Teilfondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Teilfonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettoteilfondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Die Teilfonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

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

Das Teilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen. Soweit das Teilfondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Teilfondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Teilfondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Teilfondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Der Teilfonds UniReserve: Euro hat zum 31. März 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Teilfonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Teilfondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Teilfondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Umbrella-Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformations-systeme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Umbrella-Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Umbrella-Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Umbrella-Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraums wurden für den Teilfonds UniReserve: USD keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniReserve: Euro

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.923.838,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,23 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.923.838,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.923.838,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	3.039.511,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-112,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	112,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-107,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	220,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,23 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.039.511,92

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	3.039.511,92

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)

UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds

UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de