



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

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, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	23

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 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 4,8 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 ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 8.570 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 wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 erhielt Union Investment den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern 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, ER00) 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-Präsidentschaftswahl 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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 755.115.945,12)	754.105.035,88
Bankguthaben	22.184.611,16
Sonstige Bankguthaben	1.263,08
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.424,80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.666.181,91
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.639.298,43
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	33.205,00
	780.631.020,26
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-10.784,80
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-437.080,09
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.794,91
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-308.093,60
Zinsverbindlichkeiten	-2.319,86
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.572.948,54
Sonstige Passiva	-505.036,10
	-4.838.057,90
Fondsvermögen	775.792.962,36

Vermögenswerte in USD wurden zum Devisenkurs per 31.03.2021 in Euro umgerechnet: 1 EUR = 1,1752 USD.

UniReserve: Euro

Klasse A
WKN 974033
ISIN LU0055734320

Klasse M
WKN A0DJ76
ISIN LU0201780276

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,19	1,64	-0,74	3,40
Klasse M	0,21	1,71	-0,50	5,46

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	20,35 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,21 %
Niederlande	10,71 %
Italien	8,55 %
Spanien	6,67 %
Deutschland	6,54 %
Großbritannien	5,61 %
Schweiz	3,49 %
Dänemark	3,32 %
Irland	3,18 %
China	2,28 %
Japan	1,64 %
Jungferninseln (GB)	1,56 %
Hongkong	1,52 %
Luxemburg	1,38 %
Australien	1,10 %
Polen	0,82 %
Cayman Inseln	0,71 %
Finnland	0,50 %
Schweden	0,40 %
Belgien	0,35 %
Norwegen	0,29 %
Österreich	0,25 %

Wertpapiervermögen	97,43 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	2,90 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,33 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	49,65 %
Sonstiges	10,05 %
Automobile & Komponenten	7,35 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,84 %
Immobilien	3,35 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,25 %
Hardware & Ausrüstung	3,13 %
Versorgungsbetriebe	3,07 %
Investitionsgüter	2,71 %
Staatsanleihen	1,74 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,12 %
Energie	1,07 %
Software & Dienste	0,89 %
Transportwesen	0,78 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,69 %
Groß- und Einzelhandel	0,47 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,45 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,37 %
Media & Entertainment	0,30 %
Verbraucherdienste	0,15 %
Wertpapiervermögen	97,43 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	2,90 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,33 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

UniReserve: Euro

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 645.803.083,25)	644.739.431,04
Bankguthaben	19.173.256,51
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.424,80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.188.246,78
Forderungen aus Anteilverkäufen	100.487,85
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	33.205,00
	666.236.051,98
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-10.784,80
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-308.396,73
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-308.093,60
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.317.948,57
Sonstige Passiva	-430.220,80
	-4.375.444,50
Teilfondsvermögen	661.860.607,48

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Teilfondsvermögen	265.603.868,68 EUR
Umlaufende Anteile	536.625,141
Anteilwert	494,95 EUR

Klasse M

Anteiliges Teilfondsvermögen	396.256.738,80 EUR
Umlaufende Anteile	40.864,000
Anteilwert	9.696,96 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1205616268	1,375 % APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	200.000	0	200.000	101,6230	203.246,00	0,03
XS1144086110	1,450 % AT & T Inc. v.14(2022)	3.450.000	0	4.900.000	101,5270	4.974.823,00	0,75
ES0305452007	0,148 % Autonomia Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	608.385	5.491.615	100,0000	5.491.617,31	0,83
XS1788584321	0,063 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	12.600.000	100,5690	12.671.694,00	1,91
XS1290850707	1,625 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.000.000	102,7110	3.081.330,00	0,47
XS1458405898	0,750 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.550.000	0	3.550.000	102,0950	3.624.372,50	0,55
XS1116480697	1,500 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.14(2022)	2.095.000	0	4.462.000	101,6490	4.535.578,38	0,69
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	3.310.000	0	7.422.000	101,0190	7.497.630,18	1,13
DE000BLB3577	0,150 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. v.16(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,0020	1.000.020,00	0,15
DE000BLB3CA1	1,000 % Bayer. Landesbank v.15(2022)	0	0	1.000.000	101,4530	1.014.530,00	0,15
XS2221879153	0,062 % BMW Finance NV EMTN FRN v.20(2022)	0	0	1.400.000	100,5330	1.407.462,00	0,21
XS1756434194	0,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	3.200.000	100,6180	3.219.776,00	0,49
XS1823532996	0,077 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	4.800.000	100,8210	4.839.408,00	0,73
XS1733291485	0,420 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.200.000	0	2.200.000	100,2260	2.204.972,00	0,33
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	2.500.000	0	2.500.000	103,1660	2.579.150,00	0,39
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	6.900.000	0	6.900.000	103,2500	7.124.250,00	1,08
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	0	3.100.000	100,8410	3.126.071,00	0,47
FR0013241130	0,513 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	17.500.000	100,8590	17.650.325,00	2,67
FR0013309317	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	3.800.000	100,5200	3.819.760,00	0,58
FR0013323672	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	6.500.000	100,5960	6.538.740,00	0,99
IT0005379893	0,201 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	3.791.278	1.659.262	5.638.463	99,9928	5.638.058,35	0,85
FR0013218138	0,500 % Caggemini SE Reg.S. v.16(2021)	200.000	0	200.000	100,2450	200.490,00	0,03
FR0013507837	1,250 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2022)	1.100.000	0	1.100.000	101,3490	1.114.839,00	0,17
XS1795253134	0,000 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	6.600.000	100,5900	6.638.940,00	1,00
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	3.100.000	100,6980	3.121.638,00	0,47
XS1916144378	0,139 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	0	1.161.371	1.998.546	99,9885	1.998.316,04	0,30
XS2252542142	0,259 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	4.820.000	0	4.820.000	100,1113	4.825.363,21	0,73
DE000CZ40L22	0,209 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	4.000.000	100,3280	4.013.120,00	0,61
XSO550466469	3,900 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.10(2021)	4.000.000	0	10.900.000	100,1390	10.915.151,00	1,65
FR0012449247	0,000 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.15(2022)	0	0	10.000.000	100,2800	10.028.000,00	1,52
XS1598861588	0,247 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	4.800.000	100,7100	4.834.080,00	0,73
XS1787278008	0,059 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.500.000	100,7300	1.510.950,00	0,23
XS2176687270	0,407 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	2.600.000	100,8510	2.622.126,00	0,40
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	2.500.000	0	8.000.000	101,2680	8.101.440,00	1,22
DE000A19NY87	0,200 % Daimler International Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	0	850.000	100,2450	852.082,50	0,13
DK0030407986	0,250 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,7740	1.007.740,00	0,15
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.580.000	101,7640	2.625.511,20	0,40
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	0	0	3.600.000	100,3650	3.613.140,00	0,55
XSO525787874	4,250 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.10(2022)	1.100.000	0	1.100.000	105,8180	1.163.998,00	0,18
XS1166672078	0,625 % DNB Bank ASA EMTN v.15(2022)	1.000.000	0	1.500.000	100,4660	1.506.990,00	0,23
DE000GRN0008	0,625 % Dte. Kreditbank AG Green Bond v.16(2021)	700.000	0	700.000	100,1660	701.162,00	0,11
DE000A2GSLC6	0,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.18(2022)	2.300.000	0	2.300.000	100,4610	2.310.603,00	0,35
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	1.930.852	1.659.131	3.451.339	100,8081	3.479.228,31	0,53
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	8.400.000	0	8.400.000	100,0000	8.400.000,00	1,27
XS2001270995	0,625 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	1.404.000	0	1.404.000	100,9890	1.417.885,56	0,21
XS2293123670	0,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.21(2023)	2.000.000	0	2.000.000	100,0130	2.000.260,00	0,30
XS1937060884	0,700 % Fedex Corporation v.19(2022)	4.090.000	0	5.090.000	100,9700	5.139.373,00	0,78
XS1843436491	0,000 % Fidelity National Information Services Inc. FRN v.19(2021)	950.000	0	950.000	100,0360	950.342,00	0,14
XS1821814800	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2021)	4.200.000	0	4.200.000	99,9690	4.198.698,00	0,63
XS2049548444	0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	500.000	0	500.000	99,8480	499.240,00	0,08
XS1377248635	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	468.000	99,1200	463.881,60	0,07
XS1527138272	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)	0	4.200.000	1.100.000	94,0000	1.034.000,00	0,16
XS1641103541	0,738 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2021)	0	0	2.000.000	93,9120	1.878.240,86	0,28
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.333.000	0	1.333.000	104,0880	1.387.493,04	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
XS1002933072	3,250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v. 13(2021)	0	0	2.500.000	101,7950	2.544.875,00	0,38
XS2284258345	0,050 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.21(2023)	5.700.000	0	5.700.000	100,1940	5.711.058,00	0,86
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	5.000.000	101,7930	5.089.650,00	0,77
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v. 12(2022)	1.900.000	0	4.503.000	104,3670	4.699.646,01	0,71
ES0347861009	0,000 % IM Pastor 2 Cl.A MBS v.04(2041)	0	1.550.516	6.254.470	99,5337	6.225.302,62	0,94
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.17(2021)	600.000	0	3.100.000	100,1550	3.104.805,00	0,47
XS1831163396	0,000 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021)	0	0	2.300.000	99,9850	2.299.655,00	0,35
XS1982690858	0,250 % Industrial & Commercial Bank of China [Singapore Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	1.000.000	0	1.500.000	100,2170	1.503.255,00	0,23
XS2194282948	0,750 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	0	2.400.000	101,7570	2.442.168,00	0,37
XS1882544205	0,310 % ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	7.600.000	101,5640	7.718.864,00	1,17
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.700.000	101,0170	3.737.629,00	0,56
XS1599167589	0,398 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	3.500.000	100,6940	3.524.290,00	0,53
IT0004695075	4,750 % Italien Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.500.000	101,9900	1.529.850,00	0,23
IT0005175598	0,450 % Italien Reg.S. v.16(2021)	8.000.000	0	8.000.000	100,1370	8.010.960,00	1,21
IT0005371247	0,000 % Italien v.19(2021)	0	0	2.000.000	100,1070	2.002.140,00	0,30
XS1692846790	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.500.000	100,5390	1.508.085,00	0,23
XS1310493744	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	102,8470	1.028.470,00	0,16
BE6286238561	1,000 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	800.000	100,0680	800.544,00	0,12
BE0002272418	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.500.000	101,0100	1.515.150,00	0,23
DE000LB2CVJ2	0,255 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,6950	2.013.900,00	0,30
DE000LB06C22	0,220 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.15(2022)	400.000	0	400.000	100,7400	402.960,00	0,06
DE000LB01R12	0,600 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.15(2022)	300.000	0	300.000	100,5610	301.683,00	0,05
XS0769023309	3,500 % LANXESS AG EMTN v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	103,4850	1.034.850,00	0,16
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	2.117.000	0	2.427.000	100,1240	2.430.009,48	0,37
XS1710685170	0,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	0	10.000.000	99,9880	9.998.800,00	1,51
XS2004795568	0,000 % Limes Funding S.A. Reg.S. Cl. 1A ABS v.19(2029)	0	1.240.123	2.814.733	100,0451	2.816.001,94	0,43
XS1143974159	2,000 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	507.000	101,2460	513.317,22	0,08
XS2240133459	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	0	0	1.200.000	100,4840	1.205.808,00	0,18
DE000A2R6UF7	0,000 % Mercedes-Benz Finance Co., Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.000.000	100,1880	1.001.880,00	0,15
XS0866852485	3,240 % Morgan Stanley EMTN v.12(2022)	0	0	1.000.000	104,4400	1.044.400,00	0,16
XS1603892065	0,157 % Morgan Stanley FRN v.17(2022)	0	0	536.000	100,2560	537.372,16	0,08
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	11.300.000	100,5490	11.362.037,00	1,72
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	2.600.000	0	3.850.000	100,6690	3.875.756,50	0,59
XS0690406243	4,250 % OMV AG EMTN Reg.S. v.11(2021)	988.000	0	988.000	102,4280	1.011.988,64	0,15
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	0	2.500.000	101,8630	2.546.575,00	0,38
XS1958214964	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.19(2022)	1.460.000	0	1.460.000	100,3700	1.465.402,00	0,22
XS1068765418	1,875 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	100,2190	1.002.190,00	0,15
XS1713466578	0,600 % PerkinElmer Inc. v.18(2021)	0	0	1.760.000	100,0050	1.760.088,00	0,27
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfc. v.19(2021)	0	0	2.400.000	100,4400	2.410.560,00	0,36
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	1.511.000	0	2.511.000	100,1300	2.514.264,30	0,38
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	1.568.837	4.515.828	99,7462	4.504.366,51	0,68
FR0013250685	0,100 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	0	3.900.000	100,0130	3.900.507,00	0,59
FR0013309606	0,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	2.400.000	99,7990	2.395.176,00	0,36
XS2093769383	0,062 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 19(2021)	0	0	5.000.000	100,2550	5.012.750,00	0,76
XS2121250836	0,060 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	0	0	2.000.000	100,4050	2.008.100,00	0,30
XS2116350450	0,059 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	0	0	6.000.000	100,3450	6.020.700,00	0,91
ES0305520001	0,157 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	6.700.000	0	6.700.000	100,4742	6.731.769,12	1,02
FR0013221587	0,000 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v. 16(2061)	0	1.337.144	6.497.609	100,0087	6.498.174,60	0,98
XS2293906199	0,106 % SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.21(2023)	3.300.000	0	3.300.000	100,1300	3.304.290,00	0,50
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v. 19(2021)	0	0	2.882.000	100,1790	2.887.158,78	0,44
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v. 20(2022)	0	0	2.600.000	100,5510	2.614.326,00	0,39
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v. 15(2022)	3.750.000	0	3.750.000	101,0990	3.791.212,50	0,57
IT0005285207	0,000 % SME Grecale 2017 S.R.L. Reg.S. Cl.-1 A ABS v.17 (2056)	0	819.877	505.247	99,9674	505.081,88	0,08
XS1568906421	0,057 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	10.000.000	100,3310	10.033.100,00	1,52
XS1586146851	0,309 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	10.300.000	100,7200	10.374.160,00	1,57
FR0013321791	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	10.000.000	100,4560	10.045.600,00	1,52
FR0013444841	0,109 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	5.900.000	100,2660	5.915.694,00	0,89
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	103,5200	2.070.400,00	0,31
XS1080163709	1,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.14(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,1370	1.011.370,00	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1077631635	1,625 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.398.000	100,3870	2.407.280,26	0,36
XS1705553417	0,000 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.500.000	100,3840	1.505.760,00	0,23
XS1130340091	1,500 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2021)	600.000	0	1.800.000	100,4880	1.808.784,00	0,27
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	0	646.000	101,0190	652.582,74	0,10
IT0005372252	0,189 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. ABS Reg.S. Cl. 2019-1A v.19(2044)	1.658.936	1.561.397	3.166.571	99,9831	3.166.035,86	0,48
IT0005388480	0,149 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	1.233.927	3.466.073	99,8660	3.461.427,29	0,52
IT0005337313	0,000 % Sunrise SPV 40 Srl Cl.A FRN ABS v.18(2042)	0	176.287	188.937	99,9612	188.863,23	0,03
XS1843449049	1,125 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.200.000	102,1230	1.225.476,00	0,19
XS0486101024	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	5.500.000	0	5.500.000	104,5220	5.748.710,00	0,87
XS0798790027	2,750 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.12(2022)	359.000	0	359.000	103,7350	372.408,65	0,06
FR0011075043	4,339 % Teréga S.A. Reg.S. v.11(2021)	2.400.000	0	2.400.000	101,0890	2.426.136,00	0,37
XS1458408306	0,457 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	2.000.000	4.500.000	100,2820	4.512.690,00	0,68
XS1691349523	0,085 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2023)	2.200.000	0	2.200.000	100,2860	2.206.292,00	0,33
XS2107332483	0,002 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	0	0	2.500.000	100,2050	2.505.125,00	0,38
XS1173845436	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	102,0780	1.020.780,00	0,15
XS1265805090	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	3.991.000	0	3.991.000	104,8720	4.185.441,52	0,63
XS1978200555	0,000 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	0	2.800.000	100,0040	2.800.112,00	0,42
XS1107890763	1,000 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.300.000	100,6090	1.307.917,00	0,20
XS1982186774	0,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	5.000.000	100,0050	5.000.250,00	0,76
XS2305049897	0,457 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	1.500.000	0	1.500.000	101,7580	1.526.370,00	0,23
XS2325191778	0,462 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	2.500.000	0	2.500.000	101,7230	2.543.075,00	0,38
CH0359915425	0,160 % UBS Group AG Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	2.500.000	100,2750	2.506.875,00	0,38
FR0013332970	0,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.18(2021)	300.000	0	300.000	100,0250	300.075,00	0,05
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.-4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	0	1.418.792	330.038	99,9510	329.876,30	0,05
XS1311331117	2,500 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2022)	220.000	0	220.000	103,3810	227.438,20	0,03
FR0013176302	0,750 % Vivendi S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.000.000	100,0460	1.000.460,00	0,15
IT0004778947	0,457 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.Cl.A2 v.11(2047)	0	493.394	1.088.435	99,9888	1.088.312,92	0,16
XS2023306140	0,375 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	1.200.000	0	1.200.000	100,5160	1.206.192,00	0,18
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	9.645.000	100,0120	9.646.157,40	1,46
XS2152058868	2,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.200.000	0	1.200.000	104,9470	1.259.364,00	0,19
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	107,1030	1.071.030,00	0,16
XS1865186321	1,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.18(2023)	511.000	0	511.000	101,9190	520.806,09	0,08
XS2014292937	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,6660	1.006.660,00	0,15
XS2282093769	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2023)	3.100.000	0	3.100.000	100,0810	3.102.511,00	0,47
DE000A1HRVD5	3,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2021)	0	0	5.991.000	102,0420	6.113.336,22	0,92
DE000A1ZLUN1	2,125 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.14(2022)	0	0	1.000.000	102,9150	1.029.150,00	0,16
XS1400169428	0,080 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	9.400.000	100,0320	9.403.008,00	1,42
XS1558022866	0,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	19.300.000	100,3440	19.366.392,00	2,93
XS1664643746	-0,047 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	0	10.900.000	100,0780	10.908.502,00	1,65
						533.324.974,98	80,61
GBP							
XS1596727609	1,500 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.17(2021)	1.166.000	0	1.696.000	100,0160	1.991.630,10	0,30
						1.991.630,10	0,30
USD							
XS1508917017	2,625 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,8150	1.715.707,96	0,26
XS1422785375	3,250 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	600.000	0	1.740.000	100,2580	1.484.418,99	0,22
XS1845207536	1,413 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	1.500.000	99,9170	1.275.319,09	0,19
XS1810003332	1,144 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	4.700.000	0	5.700.000	99,9960	4.850.044,25	0,73
USY3R559AN21	2,500 % ICBCIL Finance Company Ltd. Reg.S. v.16(2021)	5.470.000	0	5.470.000	100,6390	4.684.269,32	0,71
XS1506604088	2,250 % State Elite Global Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.140.000	0	1.140.000	100,7850	977.662,53	0,15
						14.987.422,14	2,26
Börsengehandelte Wertpapiere						550.304.027,22	83,17
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
DK0030486246	0,463 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	3.000.000	0	3.000.000	101,4140	3.042.420,00	0,46
						3.042.420,00	0,46
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						3.042.420,00	0,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
							EUR
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1693938422	0,660 % Adagio IV CLO Ltd. CI.IV-X A1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	0	1.326.950	6.243.116	99,9727	6.241.411,49	0,94
XS1979297238	0,250 % Bank of China Ltd. [Frankfurt am Main Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	600.000	0	600.000	100,2850	601.710,00	0,09
XS1437623355	0,750 % Bank of China Ltd. [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	0	4.000.000	100,0180	4.000.720,00	0,60
XS1877506367	0,062 % China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021)	0	0	6.674.000	100,0200	6.675.334,80	1,01
XS2124933842	0,061 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2021)	0	0	3.500.000	100,1400	3.504.900,00	0,53
XS1996268253	0,021 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2021)	0	0	1.355.000	100,0110	1.355.149,05	0,20
XS1911598966	0,500 % Goldentree Loan Management Euro CLO 2 DAC Reg.S. FRN CDO Cl. X v.18(2032)	0	500.000	250.000	100,0000	250.000,00	0,04
XS1918007458	1,750 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. v.18(2021)	2.629.000	0	2.629.000	101,1170	2.658.365,93	0,40
XS2008290426	0,059 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	3.000.000	100,0870	3.002.610,00	0,45
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	4.800.000	100,5750	4.827.600,00	0,73
XS1976946027	0,000 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2022)	0	0	3.700.000	100,5070	3.718.759,00	0,56
XS1976945722	0,000 % ING Bank NV Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.600.000	100,4110	1.606.576,00	0,24
XS1196817156	1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	2.300.000	0	2.300.000	101,4500	2.333.350,00	0,35
XS1531060025	0,500 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.353.000	0	4.225.000	100,2390	4.235.097,75	0,64
XS1801906279	0,000 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	2.300.000	100,6010	2.313.823,00	0,35
XS1824289901	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021)	0	0	9.800.000	100,0750	9.807.350,00	1,48
XS1051934831	2,875 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. v.14(2022)	1.000.000	0	1.000.000	103,2110	1.032.110,00	0,16
XS2166378872	1,450 % Providus CLO IV DAC Reg.S. FRN Cl.a CDO v.20(2031)	3.000.000	0	3.000.000	100,4131	3.012.391,89	0,46
XS1165754851	1,500 % State Grid Europe Development [2014] Plc. Reg.S. v.15(2022)	2.403.000	0	2.403.000	101,2330	2.432.628,99	0,37
XS1402176389	1,250 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. Reg.S. v.16(2022)	1.100.000	0	1.100.000	101,3760	1.115.136,00	0,17
XS1621087359	0,000 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	5.700.000	100,5000	5.728.500,00	0,87
XS1531570221	0,606 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	550.000	100,7790	554.284,50	0,08
XS2193968992	0,816 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2022)	0	0	3.300.000	101,0930	3.336.069,00	0,50
XS1810806049	-0,043 % UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	14.400.000	100,0300	14.404.320,00	2,18
						88.748.197,40	13,40

USD							
US251526BW88	3,375 % Dte. Bank AG v.18(2021)	2.500.000	0	2.500.000	100,2810	2.133.275,19	0,32
USY3R559AK81	2,750 % ICBCIL Finance Company Ltd. Reg.S. v.16(2021)	600.000	0	600.000	100,1880	511.511,23	0,08
						2.644.786,42	0,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Anleihen							
						91.392.983,82	13,80
Wertpapiervermögen							
						644.739.431,04	97,43

Terminkontrakte

Long-Positionen

EUR							
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2021		208	0	208		1.424,80	0,00
						1.424,80	0,00
Long-Positionen							
						1.424,80	0,00
Terminkontrakte							
						1.424,80	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent							
						19.173.256,51	2,90
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						-2.053.504,87	-0,33
Teilfondsvermögen in EUR							
						661.860.607,48	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	20.836.162,50	17.686.754,97	2,67
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.721.440,00	2.020.781,86	0,31

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 2021 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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

XS1523975859	1,500 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.16(2022)	5.500.000	5.500.000
XS1723613581	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	2.200.000
XS1782508508	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	7.300.000
XS1403685636	1,500 % Arountown SA Reg.S. v.16(2022)	300.000	300.000
XS1117528189	1,750 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2022)	1.000.000	1.000.000
XS1560862580	0,283 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	6.200.000
FR0013398278	0,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	2.000.000
XS0468425615	4,875 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2021)	3.082.000	3.082.000
XS1548436556	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	965.000
XS0973209421	2,750 % CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty Ltd. Reg.S. v.13(2020)	0	3.083.000
DE000DL19UQ0	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2021)	14.200.000	16.000.000
FR0011612381	2,625 % Edenred S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	300.000
XS0995380580	4,125 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.000.000
XS0551935769	3,875 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.10(2020)	0	850.000
DE000A185QC1	0,000 % Evonik Finance EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	5.182.000
XS1317725726	1,528 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	1.200.000
XS1843436657	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2021)	0	2.800.000
XS1013955379	3,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2021)	0	1.350.000
XS1328242406	1,375 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	1.046.000
XS1942594687	0,957 % Grenke Finance Plc. EMTN v.19(2022)	0	2.000.000
XS1549372420	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	2.864.000
XS0985874543	3,250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	697.000
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	1.004.000	2.504.000
XS1705885090	0,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	10.000.000
XS0546649822	4,500 % Marokko Reg.S. v.10(2020)	0	3.170.000
XS1960675822	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA FRN v.19(2021)	0	1.000.000
XS1960676127	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2020)	0	3.000.000
XS1003251441	2,375 % Mondelez International Inc. v.13(2021)	0	4.200.000
XS1511787407	0,188 % Morgan Stanley FRN v.16(2022)	0	3.000.000
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	1.000.000
XS1040104231	1,875 % Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2021)	2.000.000	4.650.000
XS0999296006	3,000 % Prologis L.P. EMTN v.13(2022)	0	1.500.000
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	570.000
FR0013213451	0,002 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	2.531.665
IT0005283509	0,000 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	0	1.470.982
XS1020952435	4,500 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	5.250.000	8.250.000
XS0988014212	2,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	2.500.000
XS0237323943	4,125 % The Procter & Gamble Co. Reg.S. v.05(2020)	0	300.000
XS0894202968	2,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.000.000
XS1032164607	2,500 % Ureenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	1.800.000
XS1893632221	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2020)	0	5.500.000
XS1999675926	-0,251 % BMW Finance NV EMTN FRN v.19(2020)	0	3.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1979288328	0,000 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2020)	0	2.200.000
XS1720540217	0,000 % Bank of China Ltd. [Paris Branch] Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	7.000.000
DE000DL19TX8	0,020 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	6.500.000
DE000DL19T18	0,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	8.000.000	13.400.000
XS0576395478	5,250 % FMC Finance VII S.A. Reg.S. v.11(2021)	600.000	4.778.000
XS1691909334	0,112 % Industrial & Commercial Bank of China [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	14.140.000
XS1989759748	0,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021)	5.450.000	7.250.000
XS1369322927	1,875 % Mexiko v.16(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1717588310	0,000 % Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	17.500.000
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2020)	0	14.500.000
XS1492457236	1,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	1.100.000	1.700.000
XS0982303785	2,625 % Sinopec Group Overseas Development [2013] Ltd. Reg.S. v.13(2020)	0	1.500.000

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

RO1621DBE048	1,250 % Rumänien v.16(2021)	0	3.000.000
--------------	-----------------------------	---	-----------

Terminkontrakte

EUR

EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2020	0	270
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2021	237	237

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020	50.000.000	0
SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020	0	50.000.000
SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020	49.000.000	0
SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020	0	49.000.000
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020	51.000.000	0
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020	0	51.000.000
SWAP -0.2142%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 04.12.2020	20.000.000	0
SWAP -0.2142%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 04.12.2020	0	20.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,03	1,99	5,49	6,70

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	23,68 %
Niederlande	14,40 %
Frankreich	12,08 %
Japan	9,65 %
Deutschland	7,93 %
Australien	4,10 %
Kanada	3,71 %
Jungferninseln (GB)	2,66 %
Polen	2,32 %
Norwegen	2,24 %
Litauen	1,96 %
Israel	1,95 %
China	1,87 %
Serbien	1,54 %
Schweden	1,34 %
Italien	1,31 %
Südkorea	1,14 %
Spanien	0,76 %
Schweiz	0,75 %
Dänemark	0,39 %
Großbritannien	0,22 %
Wertpapiervermögen	96,00 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	2,64 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,36 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	53,43 %
Staatsanleihen	10,63 %
Automobile & Komponenten	6,17 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,00 %
Energie	3,38 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,81 %
Versicherungen	2,62 %
Versorgungsbetriebe	2,29 %
Software & Dienste	2,25 %
Sonstiges	2,24 %
Hardware & Ausrüstung	2,23 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,88 %
Groß- und Einzelhandel	1,17 %
Investitionsgüter	0,90 %
Wertpapiervermögen	96,00 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	2,64 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,36 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2021

	USD
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: USD 128.464.475,27)	128.526.458,81
Bankguthaben	3.538.943,98
Sonstige Bankguthaben	1.484,37
Zinsforderungen aus Wertpapieren	561.669,36
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.808.410,19
	134.436.966,71
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-151.228,68
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-2.109,38
Zinsverbindlichkeiten	-2.726,30
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-299.675,97
Sonstige Passiva	-87.922,94
	-543.663,27
Teilfondsvermögen	133.893.303,44
Umlaufende Anteile	126.623,268
Anteilwert	1.057,41 USD

UniReserve: USD

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfondsvermögen % ¹⁾
							USD

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS1983343838	2,625 % Aareal Bank AG Reg.S. Pfe. v.19(2021)	0	0	2.500.000	100,5370	2.513.425,00	1,88
XS1645476125	1,026 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.500.000	100,8130	1.512.195,00	1,13
US05964HAD70	1,265 % Banco Santander S.A. FRN v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,2890	1.012.890,00	0,76
XS2208843503	1,000 % China Construction Bank Corporation [HongKong Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2023)	0	0	500.000	100,3160	501.580,00	0,37
US172967FT34	4,500 % Citigroup Inc. v.11(2022)	2.500.000	0	2.500.000	103,2570	2.581.425,00	1,93
XS2001732010	3,375 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.100.000	101,9250	1.121.175,00	0,84
XS2122990570	2,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.400.000	101,3670	1.419.138,00	1,06
US456837AJ28	1,343 % ING Groep NV FRN v.17(2022)	0	0	400.000	100,9930	403.972,00	0,30
US456837AL73	1,238 % ING Groep NV FRN v.18(2023)	0	0	1.700.000	101,5880	1.726.996,00	1,29
US46513AGA25	4,000 % Israel v.12(2022)	2.500.000	0	2.500.000	104,5010	2.612.525,00	1,95
US135087J706	2,625 % Kanada v.19(2022)	0	0	1.300.000	102,0020	1.326.026,00	0,99
XS2101548332	0,256 % Kommunalbanken AS Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	2.000.000	100,0300	2.000.600,00	1,49
XS2251781519	0,250 % Kommunalbanken AS Reg.S. v.20(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,0320	1.000.320,00	0,75
XS0739988086	6,625 % Litauen Reg.S. v.12(2022)	2.500.000	0	2.500.000	105,0740	2.626.850,00	1,96
US60687YAJ82	1,130 % Mizuho Financial Group Inc. FRN v.17(2022)	0	0	3.800.000	100,5600	3.821.280,00	2,85
US60687YAE95	2,273 % Mizuho Financial Group Inc. v.16(2021)	0	0	1.000.000	100,8640	1.008.640,00	0,75
XS2045885972	1,500 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.19(2021)	0	0	3.000.000	100,5180	3.015.540,00	2,25
XS1717575259	2,375 % Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	892.000	103,2450	920.945,40	0,69
XS2045886863	0,301 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	2.500.000	100,0490	2.501.225,00	1,87
XS1888230254	3,125 % NRW.Bank Reg.S. v.18(2021)	0	0	2.000.000	101,4500	2.029.000,00	1,52
US68389XBK00	1,900 % Oracle Corporation v.16(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,5000	2.010.000,00	1,50
US713448BW74	3,000 % PepsiCo Inc. v.11(2021)	316.000	0	316.000	101,0790	319.409,64	0,24
US857524AA08	5,125 % Polen v.11(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,2150	1.002.150,00	0,75
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)	2.000.000	0	2.000.000	105,0370	2.100.740,00	1,57
US817477AB81	7,250 % Serbien 144A v.11(2021)	2.000.000	0	2.000.000	103,2860	2.065.720,00	1,54
USG8450LAG98	2,750 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,1080	1.021.080,00	0,76
XS2158820394	1,413 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. FRN v.20(2023)	1.500.000	0	1.500.000	101,6630	1.524.945,00	1,14
USC8888MNU82	2,100 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2022)	0	0	1.500.000	102,2550	1.533.825,00	1,15
XS2109318217	0,418 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	2.000.000	0	2.000.000	99,6370	1.992.740,00	1,49
US961214CV30	2,100 % Westpac Banking Corporation v.16(2021)	0	0	2.000.000	100,2000	2.004.000,00	1,50
						51.230.357,04	38,27
						51.230.357,04	38,27

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

USD

USG5690PAA96	0,650 % LSEGA Financing Plc. Reg.S. v.21(2024)	300.000	0	300.000	99,7080	299.124,00	0,22
USJ5539RAA27	0,373 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2023)	800.000	0	800.000	99,8490	798.792,00	0,60
US822582CJ91	0,375 % Shell International Finance BV v.20(2023)	0	0	2.000.000	100,1920	2.003.840,00	1,50
						3.101.756,00	2,32
						3.101.756,00	2,32

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

US00287YBP34	0,832 % AbbVie Inc. FRN v.19(2022)	2.500.000	0	2.500.000	100,6470	2.516.175,00	1,88
US037833DV96	0,750 % Apple Inc. v.20(2023)	0	0	1.000.000	100,8200	1.008.200,00	0,75
US00206RMH20	0,650 % AT & T Inc. FRN v.21(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,1163	1.001.163,00	0,75
US06675GAN51	0,954 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	2.500.000	100,7030	2.517.575,00	1,88
US09659X2A94	2,950 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.500.000	102,8250	1.542.375,00	1,15
US741503BB15	2,750 % Booking Holdings Inc. v.17(2023)	1.500.000	0	1.500.000	104,3780	1.565.670,00	1,17
US05584KAB44	1,402 % BPCE S.A. Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	2.500.000	101,1140	2.527.850,00	1,89
US172967KW08	1,392 % Citigroup Inc. Reg.S. FRN v.16(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,4110	1.004.110,00	0,75
US21688AAK88	1,055 % Coöperatieve Rabobank U.A. [Rabobank Nederland] New York Branch FRN v.17(2022)	0	0	2.000.000	100,5930	2.011.860,00	1,50
US74977RDE18	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. 144A v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	107,9210	2.158.420,00	1,61
US22532MAS17	1,418 % Credit Agricole S.A. [London Branch] Reg.S. FRN v.16(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,2950	2.005.900,00	1,50
US22536PAC59	1,655 % Credit Agricole S.A. [London Branch] Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,9340	3.028.020,00	2,26
US22536PAF80	1,238 % Credit Agricole S.A. [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,4600	1.014.600,00	0,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: USD

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
							USD
US22550L2A85	2,100 % Credit Suisse AG [New York Branch] v.19(2021)	0	0	1.000.000	100,9730	1.009.730,00	0,75
USU2339CDS45	1,094 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. FRN v.19(2022)	1.500.000	0	1.500.000	100,6920	1.510.380,00	1,13
US233851DP62	0,865 % Daimler Finance North America LLC 144A FRN v.18(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,3147	2.006.294,00	1,50
US23636BAS88	5,000 % Danske Bank A/S Reg.S. v.19(2022)	0	0	500.000	103,3270	516.635,00	0,39
X51668898981	2,125 % Development Bank of Japan Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.400.000	102,5210	1.435.294,00	1,07
USN30707AD06	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	102,5540	2.051.080,00	1,53
US24422EVM82	0,250 % John Deere Capital Corporation v.21(2023)	800.000	0	800.000	99,9750	799.800,00	0,60
US48126DNH88	1,237 % JPMorgan Chase & Co. FRN v.13(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,5660	1.508.490,00	1,13
US46625HRW24	1,448 % JPMorgan Chase & Co. FRN v.16(2023)	2.500.000	0	2.500.000	101,5110	2.537.775,00	1,90
US606822AZ74	1,075 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN v.18(2023)	0	0	600.000	101,0950	606.570,00	0,45
US60920LAC81	2,000 % Mondelez International Holdings Netherlands BV 144A v.16(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,6740	2.013.480,00	1,50
US718172CQ07	1,125 % Philip Morris International Inc. v.20(2023)	0	0	500.000	101,6270	508.135,00	0,38
USN82008AV01	0,400 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2023)	400.000	0	400.000	100,0780	400.312,00	0,30
XS2066646816	2,014 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2022)	0	0	2.000.000	102,5210	2.050.420,00	1,53
US86562MAJ99	1,363 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN v.16(2021)	2.500.000	0	2.500.000	100,5420	2.513.550,00	1,88
US064159LH78	0,664 % The Bank of Nova Scotia FRN v.18(2021)	0	0	2.100.000	100,0230	2.100.483,00	1,57
US38141GWI92	2,908 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Floating v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	102,7130	2.054.260,00	1,53
US38141GWD23	1,325 % The Goldman Sachs Group Inc. FRN v.17(2022)	0	0	1.100.000	100,0120	1.100.132,00	0,82
US89153VAP40	2,750 % Total Capital International S.A. v.14(2021)	0	0	2.500.000	100,4820	2.512.050,00	1,88
US892331AL39	0,681 % Toyota Motor Corporation v.21(2024)	700.000	0	700.000	99,9480	699.636,00	0,52
US89236TAH86	0,855 % Toyota Motor Credit Corporation FRN v.13(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,0830	1.501.245,00	1,12
XS2019312318	1,875 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2022)	0	0	3.500.000	101,8090	3.563.315,00	2,66
X51596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.700.000	102,9030	1.749.351,00	1,31
US92343VDX91	1,190 % Verizon Communications Inc. FRN v.17(2022)	1.171.000	0	1.171.000	100,8620	1.181.094,02	0,88
USU9273ADC63	0,750 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2022)	550.000	0	550.000	100,2330	551.281,50	0,41
US961214DR19	0,903 % Westpac Banking Corporation FRN v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,5250	1.005.250,00	0,75
US961214EA74	0,914 % Westpac Banking Corporation FRN v.18(2023)	1.065.000	0	1.065.000	101,1660	1.077.417,90	0,80
						64.465.378,42	48,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						64.465.378,42	48,14

Nicht notierte Wertpapiere

USD

US04686E2W13	0,964 % Athene Global Funding Reg.S. FRN v.21(2024)	3.500.000	0	3.500.000	100,2239	3.507.836,85	2,62
US05252BDE65	0,672 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. FRN v.19(2022)	0	0	400.000	100,5490	402.196,00	0,30
US05584KAD00	1,424 % BPCE S.A. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.000.000	102,0680	1.020.680,00	0,76
X51566971252	1,147 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. [Hongkong Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	2.000.000	100,1790	2.003.580,00	1,50
US6325C1CX53	0,902 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	1.000.000	100,3690	1.003.690,00	0,75
X51821497994	0,622 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	1.790.000	100,0550	1.790.984,50	1,34
						9.728.967,35	7,27

Nicht notierte Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

Terminkontrakte

Long-Positionen

USD

CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2021	10	0	10			-2.109,38	0,00
						-2.109,38	0,00
Long-Positionen						-2.109,38	0,00
Terminkontrakte						-2.109,38	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent						3.538.943,98	2,64
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.830.010,03	1,36
Teilfondsvermögen in USD						133.893.303,44	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 2021 in US Amerikanischer Dollar umgerechnet.

Euro	EUR	1	0,8509
------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: USD

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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			
XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S. v.17(2020)	0	2.500.000
XS1379135699	1,445 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	2.500.000
US06739FJK84	0,684 % Barclays Bank Plc. FRN v.18(2020)	0	4.000.000
USY3815NAV39	2,875 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. Green Bond v.16(2021)	2.000.000	2.000.000
US45818WBT27	0,156 % Inter-American Dev Bank FRN v.17(2020)	0	2.500.000
XS1587906022	0,601 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.17(2021)	0	3.000.000
US606822AA24	2,950 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.16(2021)	3.000.000	3.000.000
US62628PAF36	0,272 % Municipality Finance Plc. 144A FRN v.18(2021)	0	2.000.000
XS1992160827	0,253 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. FRN v.19(2020)	0	3.000.000
USG8185TAA72	4,500 % Sinochem Overseas Capital Company Reg.S. v.10(2020)	0	1.300.000
US865622CN21	0,641 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation FRN v.18(2020)	0	1.500.000
US500630CT36	0,770 % The Korea Development Bank FRN v.18(2021)	0	3.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
USD			
USU0029QAP10	0,897 % AbbVie Inc. Reg.S. FRN v.19(2022)	0	2.500.000
XS1743726918	0,628 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. FRN v.18(2021)	0	1.100.000
US00084DAR17	0,628 % ABN AMRO Bank NV 144A FRN v.18(2021)	0	2.000.000
USU2339CCW65	0,644 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. FRN v.17(2021)	0	3.000.000
US233851DC59	0,663 % Daimler Finance North America LLC 144A FRN v.18(2021)	1.000.000	1.000.000
US23636AAE10	2,800 % Danske Bank A/S 144A v.16(2021)	0	1.000.000
US23329PAB67	0,672 % DNB Bank ASA 144A FRN v.17(2020)	0	2.800.000
XS2297853207	0,250 % Kommunalbanken AS Reg.S. v.20(2022)	1.000.000	1.000.000
US61746BEE20	1,398 % Morgan Stanley FRN v.17(2022)	0	2.000.000
US6325C1CU15	0,574 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.18(2021)	0	1.500.000
US064159KU98	0,520 % The Bank of Nova Scotia FRN v.18(2021)	0	3.000.000
US89114QCC06	0,499 % The Toronto-Dominion Bank FRN v.19(2021)	0	2.500.000
USU9273ACD55	3,875 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.18(2020)	0	500.000
US92890HAE27	3,250 % WEA Finance LLC/Westfield UK & Europe Finance Plc. 144A v.15(2020)	0	2.099.000
US961214DV21	0,555 % Westpac Banking Corporation FRN v.18(2021)	0	3.500.000
US961214DU48	2,650 % Westpac Banking Corporation v.18(2021)	0	545.000
Nicht notierte Wertpapiere			
USD			
US05252BCY39	0,563 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. FRN v.17(2020)	0	1.200.000
Terminkontrakte			
USD			
CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2020		0	14
CBT 2YR US T-Bond Future März 2021		12	12
Sonstige Finanzinstrumente			
USD			
SWAP 2.9660%/LIBOR (USD) 3 Monate 03.12.2020		10.000.000	0
SWAP 2.9660%/LIBOR (USD) 3 Monate 03.12.2020		0	10.000.000
SWAP 3.0210%/LIBOR (USD) 3 Monate 23.11.2020		10.000.000	0
SWAP 3.0210%/LIBOR (USD) 3 Monate 23.11.2020		0	10.000.000
SWAP 3.1000%/LIBOR (USD) 3 Monate 08.11.2020		10.000.000	0
SWAP 3.1000%/LIBOR (USD) 3 Monate 08.11.2020		0	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2021. 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.

Das Bankguthaben wurde 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.

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

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

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.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Teilfonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Teilfonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

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 Kursinformationssysteme) 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 Fonds erbringen.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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 Gesamttrendite-Swaps abgeschlossen. Für den Teilfonds UniReserve: Euro sind die Angaben auf den Seiten 21-22 dargestellt.

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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	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	4.177.886,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	5.883,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,41 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	6.270,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	5.652,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,51 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	618,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,08 %	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	nicht zutreffend
---	------------------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.177.886,00

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	4.177.886,00

Verwahrt 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
Verwahrt 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.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

PriceWaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-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
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
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 Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
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 Dynamic
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 Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

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