



# Jahresbericht zum 30. September 2020

## **Uni**Institutional Euro Reserve Plus

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniInstitutional Euro Reserve Plus zum 30.09.2020	5
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	25
Vorteile Wiederanlage	26
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	27

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2019 bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2020.

## US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu.

Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

## Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück.

Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentschaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Euro Reserve Plus ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der mindestens 51 Prozent des Wertes seines Fondsvermögens in verzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investiert. Die Aussteller müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs ihren Sitz im Inland oder in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union bzw. einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum oder im Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland haben. Bei Auswahl der Emittenten berücksichtigt der Fonds ethische, soziale und ökologische Kriterien. Zur Umsetzung dieser nachhaltigen Anlagepolitik werden Ausschlusskriterien festgelegt. Diese orientieren sich an den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen. Für das Fondsvermögen dürfen zudem nur Wertpapiere und Geldmarktinstrumente erworben werden, die zum Zeitpunkt des Erwerbs eine gute bis erstklassige Schuldnerqualität („Investment Grade“) aufweisen; spätere Verschlechterungen des Ratings sind unschädlich. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit der im Fondsvermögen enthaltenen Vermögensgegenstände liegt zwischen sechs Monaten und drei Jahren. Bankguthaben dürfen bis zu 49 Prozent des Sondervermögens erworben werden. Die im Sondervermögen gehaltenen Vermögensgegenstände lauten entweder auf Euro oder sie werden zu insgesamt mindestens 90 Prozent gegen Währungsrisiken abgesichert. In Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von bestimmten Ausstellern ausgegeben werden, kann mehr als 35 Prozent des Fondsvermögens investiert werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Euro Reserve Plus investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 49 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 28 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 14 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 92 Prozent des

Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 77 Prozent die größte Position, gefolgt von Industrieanleihen mit 15 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Staats- und staatsnahe Anleihen rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei neun Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,07 Prozent.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UnInstitutional Euro Reserve Plus bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Rentenanlagen. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Ausbreitung des Coronavirus zu einer globalen Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgen für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Bezogen auf die Realwirtschaft werden die Auswirkungen der Pandemie für 2020 in einer globalen Rezession münden.

### Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne und Verluste aus der Realisierung derivativer Geschäfte.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann

# UnInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2019 - 30.09.2020

es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der UnInstitutional Euro Reserve Plus erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 0,11 Prozent (nach BVI-Methode).

Bei vorgenannten Angaben handelt es sich um die juristische Betrachtungsweise.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Frankreich	1.208.432.485,00	24,69
Vereinigte Staaten von Amerika	1.145.543.586,89	23,41
Niederlande	528.379.809,18	10,80
Großbritannien	267.619.239,20	5,47
Spanien	261.937.436,00	5,35
Schweiz	258.767.470,30	5,29
Kanada	186.773.393,25	3,82
Australien	171.056.937,50	3,50
China	138.508.282,10	2,83
Italien	130.706.459,00	2,67
Belgien	87.089.800,00	1,78
Luxemburg	83.817.871,00	1,71
Norwegen	78.971.132,00	1,61
Neuseeland	62.036.843,56	1,27
Japan	61.962.684,00	1,27
Dänemark	36.257.825,13	0,74
Deutschland	30.188.500,00	0,62
Schweden	25.049.984,00	0,51
Polen	20.419.973,00	0,42
Sonstige <sup>2)</sup>	24.716.776,00	0,51
<b>Summe</b>	<b>4.808.236.487,11</b>	<b>98,27</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-219.670,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>77.694.847,94</b>	<b>1,59</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>9.750.124,06</b>	<b>0,20</b>
<b>Summe</b>	<b>4.895.461.789,11</b>	<b>100,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.622.552,32</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4.893.839.236,79</b>	<b>100,00</b>

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,25 %.

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2019 - 30.09.2020

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		6.239.186.678,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-22.822.659,68
2. Mittelzufluss (netto)		-1.304.079.006,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	3.371.827.745,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-4.675.906.751,88	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.654.760,31
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-16.791.015,74
Davon nicht realisierte Gewinne	-3.239.434,44	
Davon nicht realisierte Verluste	1.611.602,55	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.893.839.236,79</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	189.766,86
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	16.774.524,35
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.028.824,76
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	134.644,77
5. Sonstige Erträge	308.513,87
<b>Summe der Erträge</b>	<b>16.378.625,09</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	325,77
2. Verwaltungsvergütung	4.873.947,48
3. Sonstige Aufwendungen	2.502.641,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>7.376.914,84</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>9.001.710,25</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	5.225.302,50
2. Realisierte Verluste	-29.390.196,60
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-24.164.894,10</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-15.163.183,85</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.239.434,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.611.602,55
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.627.831,89</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-16.791.015,74</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-2.895.742,23	-0,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-15.163.183,85	-0,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	2.452.488,82	0,05
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Vortrag auf neue Rechnung	-18.058.926,08	-0,37
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>2.452.488,82</b>	<b>0,05</b>
1. Endausschüttung	2.452.488,82	0,05
a) Barausschüttung	2.452.488,82	0,05

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	5.762.889.115,09	100,73
30.09.2018	7.097.762.169,55	99,97
30.09.2019	6.239.186.678,64	100,26
30.09.2020	4.893.839.236,79	99,77

## Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
99,77	3,26	-0,11	-0,42	-

Quelle: Union Investment, eigene Berechnung, gemäß BVI Methode. Die Tabelle veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.



# UnInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2019 - 30.09.2020

## Stammdaten des Fonds

UnInstitutional Euro Reserve Plus	
Auflegungsdatum	15.02.2016
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	49.049.776
Anteilwert (in Fondswährung)	99,77
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,10
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	1.000.000,00

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

XS1723613581	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR	23.300.000,00	0,00	0,00 %	99,9750	23.294.175,00	0,48
XS1782508508	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021) <sup>1)</sup>	EUR	40.500.000,00	0,00	0,00 %	99,8880	40.454.640,00	0,83
XS1774629346	0,625% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00 %	101,8160	20.363.200,00	0,42
XS1788584321	0,113% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	49.200.000,00	9.600.000,00	0,00 %	99,7330	49.068.636,00	1,00
XS2058729653	0,375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	40.000.000,00	40.000.000,00	0,00 %	98,7110	39.484.400,00	0,81
XS1751004232	1,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	28.000.000,00	30.000.000,00	2.000.000,00 %	102,9140	28.815.920,00	0,59
XS1560862580	0,333% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	34.700.000,00	0,00	23.000.000,00 %	100,1970	34.768.359,00	0,71
XS1602557495	0,317% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2023) <sup>1)</sup>	EUR	67.000.000,00	0,00	0,00 %	100,5950	67.398.650,00	1,38
XS1811433983	0,247% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2024) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00 %	100,3120	60.187.200,00	1,23
XS1079726334	2,375% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	45.000.000,00	45.000.000,00	0,00 %	108,2310	48.703.950,00	1,00
XS1933874387	0,250% Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	102,1470	8.171.760,00	0,17
ES0213307053	0,750% Bankia S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00 %	101,4000	20.280.000,00	0,41
ES0413679350	0,625% Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2020)	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00 %	100,0160	50.008.000,00	1,02
XS1856833543	0,500% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	30.300.000,00	30.300.000,00	0,00 %	101,3890	30.720.867,00	0,63
FR0013432770	0,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	17.600.000,00	0,00	20.000.000,00 %	100,6410	17.712.816,00	0,36
XS1664643746	0,019% B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00 %	99,5160	39.806.400,00	0,81
BE6317283610	0,375% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00 %	99,7830	14.967.450,00	0,31
XS1584041252	0,346% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	70.000.000,00	0,00	0,00 %	101,1250	70.787.500,00	1,45
XS1626933102	0,270% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024) <sup>1)</sup>	EUR	30.500.000,00	20.500.000,00	0,00 %	100,5000	30.652.500,00	0,63
XS1756434194	0,000% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	23.300.000,00	0,00	0,00 %	100,0020	23.300.466,00	0,48
XS1823532996	0,129% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	58.300.000,00	1.800.000,00	0,00 %	100,5170	58.601.411,00	1,20
FR0013241130	0,563% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00 %	101,1560	60.693.600,00	1,24
FR0013323672	0,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	52.100.000,00	2.000.000,00	0,00 %	100,1360	52.170.856,00	1,07
FR0013429073	0,625% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	57.200.000,00	20.000.000,00	0,00 %	101,3450	57.969.340,00	1,18
FR0013534674	0,500% BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	EUR	17.700.000,00	17.700.000,00	0,00 %	99,3450	17.584.065,00	0,36
DE0001141810	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2025)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	103,3380	516.690,00	0,01
FR0013155868	0,231% Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR	17.900.000,00	0,00	0,00 %	100,0850	17.915.215,00	0,37
FR0013342664	0,136% Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.18(2022) <sup>1)</sup>	EUR	14.200.000,00	0,00	0,00 %	100,1910	14.227.122,00	0,29

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2019 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1417876759	0,339% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR	50.550.000,00	0,00	0,00	100,5030	50.804.266,50	1,04
XS1795253134	0,000% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	61.400.000,00	0,00	0,00	100,2500	61.553.500,00	1,26
XS1939355753	0,500% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	EUR	27.300.000,00	20.000.000,00	0,00	100,8540	27.533.142,00	0,56
XS1457608013	0,750% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	55.369.000,00	55.369.000,00	0,00	102,0150	56.484.685,35	1,15
XS1789454326	0,017% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00	100,5740	45.258.300,00	0,92
XS0933540527	2,375% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	106,7790	21.355.800,00	0,44
XS1956955980	0,625% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	33.300.000,00	10.000.000,00	0,00	101,7120	33.870.096,00	0,69
FR0012449247	0,107% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.15(2022) <sup>1)</sup>	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	100,3310	40.132.400,00	0,82
XS1598861588	0,351% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	70.400.000,00	10.000.000,00	0,00	100,8700	71.012.480,00	1,45
XS1787278008	0,120% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00	100,4480	45.201.600,00	0,92
FR0013396777	0,107% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.19(2022) <sup>1)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	100,3190	6.019.140,00	0,12
XS2016807864	0,500% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	25.200.000,00	0,00	0,00	100,8800	25.421.760,00	0,52
XS2176687270	0,468% Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022) <sup>1)</sup>	EUR	48.590.000,00	48.590.000,00	0,00	101,2450	49.194.945,50	1,01
XS1317432620	1,029% Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.15(2022) <sup>1) 2)</sup>	EUR	46.000.000,00	8.000.000,00	0,00	101,8250	46.839.500,00	0,96
DE000A190ND6	0,250% Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	100,5470	5.027.350,00	0,10
FR0013444502	0,000% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	EUR	8.800.000,00	8.800.000,00	22.500.000,00	100,2590	8.822.792,00	0,18
FR0013444536	0,000% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	EUR	24.600.000,00	0,00	0,00	100,3150	24.677.490,00	0,50
XS1883911924	0,600% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00	102,1470	30.644.100,00	0,63
XS2079723552	0,050% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023) <sup>3)</sup>	EUR	48.100.000,00	48.100.000,00	0,00	100,4720	48.327.032,00	0,99
AT0000A2JAF6	0,050% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	12.400.000,00	12.400.000,00	0,00	99,9740	12.396.776,00	0,25
FR0013463643	0,000% EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	14.400.000,00	14.400.000,00	0,00	100,2600	14.437.440,00	0,30
BE6322991462	0,125% Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	10.200.000,00	10.200.000,00	0,00	100,5840	10.259.568,00	0,21
DE000A185QC1	0,000% Evonik Finance EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR	14.905.000,00	14.905.000,00	0,00	99,9540	14.898.143,70	0,30
XS1843436491	0,000% Fidelity National Information Services Inc. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	99,9170	7.493.775,00	0,15
XS1527138272	1,125% Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022) <sup>2)</sup>	EUR	16.000.000,00	16.000.000,00	0,00	77,0000	12.320.000,00	0,25
XS1586214956	0,207% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1) 2)</sup>	EUR	68.000.000,00	0,00	0,00	100,3040	68.206.720,00	1,39
XS2049154078	0,100% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	99,2740	9.927.400,00	0,20
XS1882544205	0,349% ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	57.400.000,00	0,00	0,00	101,0650	58.011.310,00	1,19
XS2073787470	0,000% Instituto de Credito Oficial Reg.S. v.19(2022)	EUR	14.000.000,00	14.000.000,00	0,00	100,7520	14.105.280,00	0,29
XS1599167589	0,501% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	100,5490	50.274.500,00	1,03
IT0005386245	0,350% Italian Reg.S. v.19(2025)	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00	100,8200	50.410.000,00	1,03
XS1692846790	0,000% John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	55.300.000,00	0,00	0,00	99,7920	55.184.976,00	1,13
XS0820547825	2,750% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.12(2022)	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00	105,4070	26.351.750,00	0,54
XS1310493744	1,500% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR	12.500.000,00	12.500.000,00	0,00	103,2770	12.909.625,00	0,26
BE0002281500	0,059% KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	51.900.000,00	0,00	0,00	100,3740	52.094.106,00	1,06
BE6286238561	1,000% KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR	9.700.000,00	9.700.000,00	0,00	100,7080	9.768.676,00	0,20
DE000LB1M214	0,200% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	100,1950	3.607.020,00	0,07
DE000LB12650	0,000% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2022)	EUR	10.100.000,00	0,00	0,00	101,0340	10.204.434,00	0,21
XS1705885090	0,000% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00	99,9210	59.952.600,00	1,23
XS1710685170	0,026% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	99,9060	24.976.500,00	0,51
XS1346089359	0,375% Lloyds Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR	5.025.000,00	5.025.000,00	0,00	100,2590	5.038.014,75	0,10
XS1633845158	0,279% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024) <sup>1)</sup>	EUR	37.205.000,00	0,00	0,00	100,2290	37.290.199,45	0,76
FR0013482809	0,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. FRN v.20(2022) <sup>1)</sup>	EUR	19.200.000,00	29.200.000,00	10.000.000,00	100,2080	19.239.936,00	0,39
FR0013482817	0,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	31.800.000,00	31.800.000,00	0,00	100,1590	31.850.562,00	0,65
XS1960676127	0,000% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2021)	EUR	12.680.000,00	3.930.000,00	10.000.000,00	100,1300	12.696.484,00	0,26

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2019 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1511787407	0,247% Morgan Stanley FRN v.16(2022) <sup>1)</sup>	EUR	66.083.000,00	0,00	0,00 %	100,1730	66.197.323,59	1,35
XS1603892065	0,226% Morgan Stanley FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	71.400.000,00	0,00	0,00 %	100,3900	71.678.460,00	1,46
XS0940332504	2,250% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.EUR 13(2025)	EUR	39.950.000,00	7.000.000,00	0,00 %	112,1570	44.806.721,50	0,92
DK0009514473	0,093% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	21.050.000,00	0,00	0,00 %	100,0820	21.067.261,00	0,43
DK0009520280	0,500% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)EUR	EUR	13.087.000,00	6.087.000,00	0,00 %	100,4990	13.152.304,13	0,27
DK0009522732	0,875% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)EUR	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	101,9130	2.038.260,00	0,04
XS1040104231	1,875% Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2021)EUR	EUR	6.500.000,00	0,00	0,00 %	100,7760	6.550.440,00	0,13
XS1935261013	0,250% PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v. 19(2021)	EUR	20.300.000,00	10.000.000,00	0,00 %	100,5910	20.419.973,00	0,42
FR0013250685	0,212% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1) 2)</sup>	EUR	10.300.000,00	0,00	0,00 %	99,8140	10.280.842,00	0,21
FR0013260486	0,182% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	42.800.000,00	0,00	0,00 %	98,9140	42.335.192,00	0,87
FR0013309606	0,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	64.400.000,00	0,00	0,00 %	97,6020	62.855.688,00	1,28
XS1374751201	0,125% Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR	15.000.000,00	0,00	5.000.000,00 %	100,2820	15.042.300,00	0,31
XS2093769383	0,115% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00 %	100,2620	30.078.600,00	0,61
XS2121250836	0,113% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00 %	100,3220	30.096.600,00	0,61
XS0250729109	4,250% Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.06(2021)	EUR	4.500.000,00	0,00	15.500.000,00 %	102,4790	4.611.555,00	0,09
XS2176715311	0,000% SAP SE Reg.S. v.20(2023)	EUR	15.800.000,00	15.800.000,00	0,00 %	100,3820	15.860.356,00	0,32
XS2093242373	0,215% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	15.000.000,00	25.000.000,00	10.000.000,00 %	100,5300	15.079.500,00	0,31
XS2049616464	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2021)	EUR	31.200.000,00	0,00	0,00 %	100,2300	31.271.760,00	0,64
XS2182049291	0,125% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2022)	EUR	14.800.000,00	14.800.000,00	0,00 %	100,4700	14.869.560,00	0,30
XS2118276539	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	21.200.000,00	21.200.000,00	0,00 %	100,2820	21.259.784,00	0,43
XS2182055181	0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	11.600.000,00	11.600.000,00	0,00 %	101,2670	11.746.972,00	0,24
XS2049616548	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v. 19(2024)	EUR	31.600.000,00	0,00	0,00 %	100,2180	31.668.888,00	0,65
XS2176534282	0,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v. 20(2023)	EUR	24.800.000,00	24.800.000,00	0,00 %	101,0080	25.049.984,00	0,51
XS1568906421	0,112% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0440	20.008.800,00	0,41
XS1586146851	0,437% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	68.500.000,00	0,00	0,00 %	100,7170	68.991.145,00	1,41
XS1616341829	0,309% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 17(2024) <sup>1)</sup>	EUR	43.000.000,00	0,00	0,00 %	100,4220	43.181.460,00	0,88
FR0013321791	0,000% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	70.000.000,00	0,00	0,00 %	99,7460	69.822.200,00	1,43
FR0013444841	0,170% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	32.900.000,00	0,00	5.400.000,00 %	100,3730	33.022.717,00	0,67
XS2203995910	0,500% Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2024)	EUR	6.600.000,00	6.600.000,00	0,00 %	101,1800	6.677.880,00	0,14
XS1694774420	0,171% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	50.000.000,00	0,00 %	100,6540	60.392.400,00	1,23
XS1987142673	0,500% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	55.000.000,00	75.000.000,00	20.000.000,00 %	101,5080	55.829.400,00	1,14
XS1458408306	0,547% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR	43.140.000,00	0,00	0,00 %	100,7050	43.444.137,00	0,89
XS1577427526	0,143% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	58.000.000,00	0,00	0,00 %	100,3010	58.174.580,00	1,19
XS1691349523	0,127% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2023) <sup>1)</sup>	EUR	55.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2340	55.128.700,00	1,13
XS2107332483	0,107% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023) <sup>1)</sup>	EUR	45.000.000,00	45.000.000,00	0,00 %	100,0830	45.037.350,00	0,92
XS1032978345	2,500% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. 14(2021)	EUR	3.070.000,00	3.070.000,00	0,00 %	102,8580	3.157.740,60	0,06
XS1116263325	2,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. 14(2024)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	107,0240	5.351.200,00	0,11
XS1614198262	1,375% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. 17(2024)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	102,8450	20.569.000,00	0,42
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	25.400.000,00	0,00	0,00 %	99,2500	25.209.500,00	0,52
XS1223216497	0,250% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v. 15(2022)	EUR	13.235.000,00	13.235.000,00	0,00 %	101,0950	13.379.923,25	0,27
XS1980044728	0,000% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v. 19(2024)	EUR	33.500.000,00	5.000.000,00	0,00 %	101,3660	33.957.610,00	0,69

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2019 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1982186774	0,062% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	39.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0990	39.038.610,00	0,80
CH0359915425	0,199% UBS Group AG Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	74.218.000,00	0,00	0,00	% 100,3600	74.485.184,80	1,52
CH0314209351	2,125% UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	% 106,9430	21.388.600,00	0,44
FR0013332970	0,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.18(2021)	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9700	10.996.700,00	0,22
XS1398328689	0,837% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1316	10.013.159,00	0,20
DE000A1HRVD5	3,625% Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2021)	EUR	1.846.000,00	1.846.000,00	0,00	% 103,8380	1.916.849,48	0,04
XS1400169428	0,167% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup> <sup>2)</sup>	EUR	56.200.000,00	0,00	0,00	% 100,2510	56.341.062,00	1,15
XS1558022866	0,042% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	43.400.000,00	0,00	20.000.000,00	% 100,2580	43.511.972,00	0,89
XS1917808849	0,022% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR	8.800.000,00	0,00	0,00	% 100,0820	8.807.216,00	0,18
XS1748436190	0,500% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 103,6430	51.821.500,00	1,06
XS1591674459	0,250% Westpac Securities NZ Ltd. [London Branch] EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	EUR	53.700.000,00	0,00	20.000.000,00	% 101,0378	54.257.298,60	1,11
XS1432593660	0,125% Westpac Securities NZ Ltd. [London Branch] Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR	7.744.000,00	0,00	5.000.000,00	% 100,4590	7.779.544,96	0,16
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>4.030.423.127,16</b>	<b>82,34</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>4.030.423.127,16</b>	<b>82,34</b>

**Summe verzinsliche Wertpapiere**  
**Summe börsengehandelte Wertpapiere**

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2240133459	0,000% Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	EUR	15.900.000,00	15.900.000,00	0,00	% 100,2290	15.936.411,00	0,33
--------------	---	-----	---------------	---------------	------	------------	---------------	------

**Summe verzinsliche Wertpapiere**

**Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind**

**15.936.411,00**  
**15.936.411,00**  
**0,33**  
**0,33**

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1979288328	0,000% ABB Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2020) <sup>1)</sup>	EUR	36.300.000,00	0,00	0,00	% 100,0090	36.303.267,00	0,74
XS0903433513	2,500% AT & T Inc. v.13(2023)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	% 105,5270	15.829.050,00	0,32
XS1720540217	0,000% Bank of China Ltd. [Paris Branch] Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR	46.520.000,00	0,00	0,00	% 100,0070	46.523.256,40	0,95
XS1877506367	0,092% China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021) <sup>1)</sup>	EUR	24.500.000,00	0,00	0,00	% 99,9950	24.498.775,00	0,50
XS1717567587	0,000% Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR	18.000.000,00	0,00	0,00	% 99,7500	17.955.000,00	0,37
XS2067135421	0,375% Credit Agricole S.A. EMTN GREEN BD v.19(2025)	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00	% 100,3960	25.099.000,00	0,51
XS2124933842	0,119% Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2021) <sup>1)</sup>	EUR	52.500.000,00	52.500.000,00	0,00	% 100,4910	52.757.775,00	1,08
XS2008290426	0,120% HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 100,3640	50.182.000,00	1,03
XS1691909334	0,112% Industrial & Commercial Bank of China [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR	67.493.000,00	0,00	0,00	% 99,9900	67.486.250,70	1,38
XS1976945995	0,000% ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	29.200.000,00	0,00	0,00	% 100,1570	29.245.844,00	0,60
XS1976946027	0,000% ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2022) <sup>1)</sup>	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 100,5450	50.272.500,00	1,03
XS1752918901	0,263% JPMorgan Chase Bank N.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00	% 100,4730	15.070.950,00	0,31
XS1801906279	0,067% Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	18.600.000,00	0,00	0,00	% 100,1500	18.627.900,00	0,38
XS1717588310	0,000% Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR	37.500.000,00	0,00	0,00	% 99,9900	37.496.250,00	0,77
XS1706111876	0,000% Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR	67.395.000,00	0,00	0,00	% 100,0390	67.421.284,05	1,38
XS1824289901	0,000% Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021) <sup>1)</sup>	EUR	52.730.000,00	0,00	0,00	% 100,2760	52.875.534,80	1,08
FR0013365491	0,250% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	32.100.000,00	0,00	0,00	% 100,5280	32.269.488,00	0,66
XS2149270477	0,750% UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	10.900.000,00	10.900.000,00	0,00	% 102,1250	11.131.625,00	0,23
XS1810806049	0,048% UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2021) <sup>1)</sup>	EUR	49.700.000,00	0,00	10.000.000,00	% 100,2200	49.809.340,00	1,02
XS2193968992	0,816% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2022)	EUR	17.500.000,00	17.500.000,00	0,00	% 101,0690	17.687.075,00	0,36

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2019 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1621087359	-0,038% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	43.200.000,00	0,00	0,00	% 100,3120	43.334.784,00	0,89

## Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

## Summe Wertpapiervermögen

761.876.948,95	15,59
761.876.948,95	15,59
761.876.948,95	15,59
4.808.236.487,11	98,26

## Derivate

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

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Zins-Terminkontrakte

EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020	EUX	EUR	-278.600.000				-219.670,00	0,00
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>-219.670,00</b>	<b>0,00</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>3)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	77.694.847,94					77.694.847,94	1,59
---	-----	---------------	--	--	--	--	---------------	------

#### Summe der Bankguthaben

#### Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

77.694.847,94	1,59
77.694.847,94	1,59

## Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	5.111.775,76					5.111.775,76	0,10
---------------	-----	--------------	--	--	--	--	--------------	------

Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	4.638.348,30					4.638.348,30	0,09
------------------------------	-----	--------------	--	--	--	--	--------------	------

#### Summe sonstige Vermögensgegenstände

9.750.124,06	0,19
--------------	------

## Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.017.454,46					-1.017.454,46	-0,02
------------------------------------	-----	---------------	--	--	--	--	---------------	-------

Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-605.097,86					-605.097,86	-0,01
----------------------------	-----	-------------	--	--	--	--	-------------	-------

#### Summe sonstige Verbindlichkeiten

#### Fondsvermögen

-1.622.552,32	-0,03
4.893.839.236,79	100,00

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

Anteilwert	EUR	99,77
Umlaufende Anteile	STK	49.049.776,376

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,26
---	-------

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
BE0002281500	0,059 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	2.000.000		2.007.480,00	2.007.480,00
XS1586214956	0,207 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	6.000.000		6.018.240,00	6.018.240,00
FR0013250685	0,212 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	EUR	300.000		299.442,00	299.442,00
XS1317432620	1,029 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.15(2022)	EUR	1.000.000		1.018.250,00	1.018.250,00
XS1527138272	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)	EUR	11.000.000		8.470.000,00	8.470.000,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>					<b>17.813.412,00</b>	<b>17.813.412,00</b>

1) Variabler Zinssatz

2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse

Kurse per 30.09.2020 oder letztbekannte

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2019 - 30.09.2020

Alle anderen Vermögensgegenstände Kurse per 30.09.2020  
Devisenkurse Kurse per 30.09.2020

## Marktschlüssel

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

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

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1883354547	0,000% Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2020)	EUR		0,00	10.500.000,00
BE6285450449	0,350% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	7.100.000,00
XS1862437909	0,139% AT & T Inc. FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		6.000.000,00	6.000.000,00
XS1195284705	0,200% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	42.500.000,00
XS1290851184	0,492% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.15(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	20.700.000,00
XS1396763192	0,125% Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfc. v.16(2021)	EUR		0,00	45.000.000,00
XS1426782170	0,046% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.16(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	65.000.000,00
XS1731946254	0,059% Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	32.000.000,00
XS1620532991	0,092% Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	50.000.000,00
XS1731574957	0,050% Barclays Bank Plc. FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	42.500.000,00
XS1618349804	0,000% BMW Finance NV EMTN FRN v.17(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	51.300.000,00
XS1766515479	0,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	78.000.000,00
XS1766726761	0,000% BMW Finance NV Reg.S. FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	50.000.000,00
FR0013094836	0,625% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR		0,00	20.000.000,00
XS1301773799	0,563% Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	7.500.000,00
XS1135549167	0,152% Citigroup Inc. Reg.S. FRN EMTN v.14(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	26.000.000,00
DE000C240L22	0,281% Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	23.000.000,00
XS1015884833	1,750% Credit Suisse AG [Guernsey Branch] EMTN Reg.S. Pfc. v.14(2021)	EUR		0,00	20.000.000,00
XS1074053130	1,375% Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.14(2019)	EUR		0,00	30.000.000,00
XS1291175161	1,125% Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS1165750198	0,000% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. FRN v.15(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	16.200.000,00
XS1275834395	0,088% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. FRN v.15(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	14.200.000,00
XS0637846725	3,875% DNB Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfc. v.11(2021)	EUR		0,00	20.000.000,00
DE000DL19TQ2	0,401% Dte. Bank AG EMTN FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	8.200.000,00
DE000A2LQNQ6	0,750% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR		20.000.000,00	20.000.000,00
XS0544644957	3,000% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.10(2022)	EUR		0,00	15.000.000,00
XS1590503279	0,086% FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	14.600.000,00
FR0013344751	0,000% Frankreich Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	60.000.000,00
FR0013415627	0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2025)	EUR		50.000.000,00	50.000.000,00
XS0254356057	0,000% GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN FRN v.06(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	36.975.000,00
XS1169331367	0,000% GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. FRN v.15(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	7.144.000,00
FR0013062684	0,138% HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	24.000.000,00
IT0005378796	0,000% Italien Reg.S. v.19(2020)	EUR		70.000.000,00	70.000.000,00
IT0005383523	0,000% Italien Reg.S. v.19(2020)	EUR		0,00	50.000.000,00
IT0005367492	1,750% Italien Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	50.000.000,00
XS0856977144	1,875% JPMorgan Chase & Co. EMTN v.12(2019)	EUR		0,00	8.630.000,00
DE000A2TST58	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	50.000.000,00
DE000A1K0UG6	2,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.12(2022)	EUR		0,00	50.000.000,00
DE000A2GSKL9	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2022)	EUR		0,00	40.000.000,00
DE000LB1DZ29	0,005% Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	50.000.000,00
XS1057478023	1,375% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfc. v.14(2021)	EUR		0,00	10.000.000,00

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2019 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1796271598	0,102% Macquarie Bank Ltd. EMTN FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	78.500.000,00
XS1876097715	1,058% mBank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR		0,00	2.560.000,00
XS1139320151	0,296% Morgan Stanley FRN v.14(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	58.750.000,00
DE000MHB9619	0,200% Münchener Hypothekenbank eG EMTN v.16(2020)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1412416486	0,179% National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	20.150.000,00
XS1799522468	0,101% National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	10.000.000,00
XS1047622987	1,500% National Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.14(2021)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS1402175811	0,500% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.16(2019)	EUR		0,00	7.060.000,00
XS0520755488	4,000% Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.10(2020)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS1725523234	0,038% Polen EMTN FRN v.17(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	150.000.000,00
FR0013221629	0,172% RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	50.000.000,00
FR0013241379	0,132% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	24.400.000,00
XS1419638215	0,186% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.16(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	33.300.000,00
XS0587952085	4,000% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.11(2021)	EUR		0,00	20.000.000,00
XS0944451243	2,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. v.13(2020)	EUR		0,00	4.500.000,00
XS1799954505	0,101% The Bank of Nova Scotia EMTN FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	67.000.000,00
XS1240146891	0,277% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	32.000.000,00
XS1791719534	0,017% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	57.200.000,00
XS1342818470	0,375% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR		0,00	21.000.000,00
XS1254428540	1,125% UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR		0,00	60.000.000,00
FR0013298387	0,000% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR		0,00	23.300.000,00
XS1240966348	0,000% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	28.684.000,00
XS1263878818	0,750% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2021)	EUR		0,00	10.000.000,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE000DL19TX8	0,031% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	9.800.000,00
BE6305976068	0,000% Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	10.700.000,00
XS1238900515	0,000% General Electric Co. FRN v.15(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	24.000.000,00
XS1789496244	0,058% HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	90.000.000,00
XS1523299623	0,000% Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	40.000.000,00
XS1753032603	0,000% Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	9.000.000,00
XS0906815088	1,750% Philip Morris International Inc. v.13(2020)	EUR		0,00	9.122.000,00
XS1807492688	0,109% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	80.000.000,00
XS1746116299	0,083% UBS Group AG EMTN FRN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	67.900.000,00
DE000A195E11	0,000% Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.17(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	22.000.000,00
XS1239520494	-0,123% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN v.15(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	40.475.000,00

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2049585214	1,125% Grenke Finance Plc. v.19(2022)	EUR		0,00	16.000.000,00
--------------	---------------------------------------	-----	--	------	---------------

### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Zins-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.142.267
--	-----	-----------

#### Wertpapier-Darlehen

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

#### Befristet

Basiswert(e)		
0,104 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	EUR	494

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2019 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	1,122 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.15(2022)	EUR	997		
	0,000 % Frankreich Reg.S. v.18(2024)	EUR	163.579		
	0,000 % Frankreich Reg.S. v.19(2025)	EUR	51.125		
	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)	EUR	19.778		
	1,750 % Italien Reg.S. v.19(2024)	EUR	42.408		
	0,340 % JPMorgan Chase Bank N.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	EUR	8.614		
	0,059 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	2.507		
	2,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.12(2022)	EUR	38.049		
	0,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	8.923		
	<b>Unbefristet Basiswert(e)</b>				
	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	EUR	35.044		

1) Variabler Zinssatz

## Sonstige Erläuterungen

### Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,62 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.652.520.279,10 Euro.



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	EUR	302.857.777,22
--	-----	----------------

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

	EUR	Kurswert
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>98,26</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 0,11 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 0,62 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 0,37 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

#### Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

#### Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

101,38 %

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereis Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

#### Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

100% Synthetischer Benchmark Bond mit Restlaufzeit 2 Jahre, Zinsbindungsdauer 1 Jahr und Rating BBB

<b>Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure</b>	EUR	17.813.412,00
--	-----	---------------

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC  
Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
Unicredit Bank AG, München

	EUR	Kurswert
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>18.982.138,22</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	18.982.138,22
Aktien	EUR	0,00

### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

#### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich</b>	EUR	89.767,08
--	-----	-----------

<b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich</b>	EUR	-173,34
---	-----	---------

### Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>99,77</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>49.049.776,376</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

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

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

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

**Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.**

Gesamtkostenquote	0,15 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2019 bis 30.09.2020 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes</b>	0,00 %
---	--------

<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich</b>	EUR	-2.436.973,79
---	-----	---------------

Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	-79,30 %
--	----------

Davon für die Verwahrstelle	61,04 %
-----------------------------	---------

Davon für Dritte	118,26 %
------------------	----------

**Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.**

**Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.**

**Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:**

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

**Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile**

n.a.

<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich <sup>1)</sup></b>	EUR	0,00
--	-----	------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich <sup>1)</sup></b>	EUR	-2.436.973,79
---	-----	---------------

Pauschalgebühr	EUR	-2.436.973,79
----------------	-----	---------------

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos und aus Pensionsgeschäften resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen und Pensionsgeschäften darin enthalten sein.

<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	EUR	97.750,59
--	-----	-----------

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)

Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)  
Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
- 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell". Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen. Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen. Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	64.400.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	42.200.000,00
Davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	EUR	22.200.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
---	-----	------

## Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	5.700.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	3.100.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	2.600.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>3)</sup>	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	0,00

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens. Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	22.000.000,00
davon feste Vergütung	EUR	17.700.000,00
davon variable Vergütung	EUR	4.300.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		255

- 1) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 2) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2019 geflossen sind.
- 3) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	17.813.412,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,36 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.477.480,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.018.240,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.018.250,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
4. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	299.442,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	17.813.412,00	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA A	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	18.982.138,22	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	89.767,08	-173,34	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	0,00	n.a.
Kostenanteil des Fonds	44.877,69	0,00	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	44.877,69	0,00	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	0,00	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
absolut	0,00	0,00	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	0,00	n.a.

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

	n.a.
--	------

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

	0,37 %
--	--------

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.266.050,68
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.203.122,11
3. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.136.751,00
4. Name	Banco Santander S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	376.214,43

#### 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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	18.982.138,22

#### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

### An die Union Investment Privatfonds GmbH

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens UniInstitutional Euro Reserve Plus - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die für den Bericht „Jahresbericht zum 30. September 2020“ zusätzlich vorgesehenen Bestandteile „Vorwort“, „Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger“, „Vorteile Wiederanlage“ und „Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer“. Von diesen Informationen haben wir eine Fassung bis zur Erteilung dieses Vermerks erlangt.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

## Verantwortung des gesetzlichen Vertreters für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Union Investment Privatfonds GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Union Investment Privatfonds GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Union Investment Privatfonds GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Union Investment Privatfonds GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Union Investment Privatfonds GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Union Investment Privatfonds GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Eschborn/Frankfurt am Main, 10. Dezember 2020

**Ernst & Young GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Heist  
Wirtschaftsprüfer

Arlt  
Wirtschaftsprüfer



# Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

## **Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG**

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung")“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

# Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

## Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

## Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

## Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 408,638 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

## Geschäftsführer

Dr. Frank Engels  
Giovanni Gay  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

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

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

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

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 18.464 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

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

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

## Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
Sitz: Wien

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand 30. September 2020,  
soweit nicht anders angegeben



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