



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht**

## **zum 30. September 2023**

### **UniReserve**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Zusammengefasster Jahresabschluss des Umbrella UniReserve	6
UniReserve: Euro	8
UniReserve: USD	21
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	27
Prüfungsvermerk	30
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	33
Management und Organisation	39

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende 2022 gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbank. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

## Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt. Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen.

Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkbare Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## **Wichtiger Hinweis:**

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

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

# UniReserve

## Zusammengefasster Jahresabschluss des UniReserve mit den Teilfonds UniReserve: Euro und UniReserve: USD

### Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 924.792.391,67)	924.110.517,50
Festgelder	9.000.000,00
Bankguthaben	6.817.272,82
Sonstige Bankguthaben	1.477.860,47
Zinsforderungen	71.544,98
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7.525.168,41
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.621.336,90
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	120.787,46
	<b>952.744.488,54</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-392.482,39
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-56.992,62
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.694.572,90
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-19.202.577,87
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-120.509,64
Sonstige Passiva	-426.007,81
	<b>-21.893.143,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>930.851.345,31</b>

### Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	846.675.853,80
Ordentliches Nettoergebnis	19.740.433,82
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-697.699,76
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	252.491.766,86
Mittelabflüsse aus Anteilverkäufen	-181.358.126,15
Realisierte Gewinne	3.811.536,46
Realisierte Verluste	-11.365.032,49
Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne	1.274.880,56
Nettoveränderung nicht realisierte Verluste	15.133.849,31
Ausschüttung	-5.341.002,49
Währungsumrechnungsdifferenz aus der Zusammenfassung	-9.515.114,61
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>930.851.345,31</b>

Vermögenswerte in USD wurden zum Devisenkurs per 30.09.2023 in Euro umgerechnet: 1 EUR = 1,0586 USD.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Zinsen auf Anleihen	21.681.218,36
Bankzinsen	385.994,76
Erträge aus Wertpapierleihe	18.712,80
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	127.027,33
Sonstige Erträge	124.504,13
Ertragsausgleich	894.261,85
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>23.231.719,23</b>
Zinsaufwendungen	-4.190,20
Verwaltungsvergütung	-2.286.261,39
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-32.345,51
Pauschalgebühr	-439.779,16
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.208,62
Veröffentlichungskosten	-1.905,71
Taxe d'abonnement	-448.468,53
Sonstige Aufwendungen	-80.564,20
Aufwandsausgleich	-196.562,09
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-3.491.285,41</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>19.740.433,82</b>

Vermögenswerte in USD wurden zum Devisenkurs per 30.09.2023 in Euro umgerechnet: 1 EUR = 1,0586 USD.

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniReserve: Euro ist ein Teilfonds des UniReserve. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher Risiken sowie des Währungsrisikos. Um das Anlageziel zu erreichen, wird das Teilfondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikoverteilung in auf Euro lautende variabel und festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich abgezinster Wertpapiere) sowie in andere verbrieftete Rechte und in forderungsbesicherte Wertpapiere (Asset Backed Securities (ABS), Collateralized Debt Obligations, Collateralized Bond Obligations, Collateralized Swap Obligations, Collateralized Loan Obligations (CLO), Residential und Commercial Mortgage Backed Securities (RMBS und CMBS) etc.) und ähnliche Werte investiert. Dabei können nicht auf Euro lautende Wertpapiere erworben werden. Daraus resultierende Fremdwährungsrisiken werden weitgehend abgesichert. Daneben kann das Teilfondsvermögen in auf Euro lautende Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Der Teilfonds kann auch finanzielle Vermögenswerte mit einer Restlaufzeit von größer als 2 Jahren erwerben. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Anleihen und sonstigen verzinslichen Wertpapiere liegt zwischen 6 Monaten und 3 Jahren. Auf die forderungsbesicherten Wertpapiere findet die vorgenannte Begrenzung der durchschnittlichen Restlaufzeit keine Anwendung. Techniken und Instrumente zum Management von Kreditrisiken können genutzt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Teilfonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniReserve: Euro investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 55 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 20 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 16 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 80 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 55 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzenleihen mit 24 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in besicherte Anleihen mit 14 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Staats- und staatsnahe Anleihen rundeten die Struktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 13 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,57 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Monaten.

Der Teilfonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 8,60 Euro pro Anteil vor.

# UniReserve: Euro

Der Teilfonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse M für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 190,69 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,85	2,92	0,94	0,62
Klasse M	1,93	3,05	1,23	2,08

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

# UniReserve: Euro

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	13,25 %
Italien	11,78 %
Frankreich	11,47 %
Deutschland	9,26 %
Großbritannien	9,23 %
Niederlande	8,66 %
Kanada	6,43 %
Spanien	5,21 %
Australien	3,64 %
Japan	3,19 %
Schweden	2,89 %
Irland	2,86 %
Dänemark	2,34 %
Belgien	1,75 %
Luxemburg	1,48 %
Schweiz	1,39 %
Portugal	1,07 %
Polen	0,84 %
Neuseeland	0,83 %
Österreich	0,70 %
Mexiko	0,62 %
Indonesien	0,38 %
Finnland	0,23 %
Singapur	0,15 %
Südkorea	0,14 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,79 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Festgelder</b>	<b>1,15 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,99 %</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	51,33 %
Sonstiges	13,70 %
Automobile & Komponenten	10,10 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,92 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,78 %
Immobilien	2,45 %
Versicherungen	1,42 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	1,38 %
Versorgungsbetriebe	1,09 %
Transportwesen	1,08 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,03 %
Telekommunikationsdienste	0,83 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,76 %
Investitionsgüter	0,68 %
Hardware & Ausrüstung	0,62 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,59 %
Verbraucherdienste	0,38 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,31 %
Media & Entertainment	0,27 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,07 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,79 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Festgelder</b>	<b>1,15 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,99 %</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

# UniReserve: Euro

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse A

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	326,73	661	33,96 <sup>1)</sup>	494,14
30.09.2022	284,28	589	-35,54	482,92
30.09.2023	332,17	673	41,30	493,72

### Klasse M

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	478,90	49	94,93	9.685,18
30.09.2022	435,06	46	-33,29	9.468,84
30.09.2023	451,07	47	5,56	9.682,64

1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniOptimus -net-.

## Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 781.631.456,26)	780.981.915,25
Festgelder	9.000.000,00
Bankguthaben	395.420,31
Sonstige Bankguthaben	1.432.163,30
Zinsforderungen	36.408,71
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6.255.221,06
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.011.555,12
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	120.787,46
	<b>800.233.471,21</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-327.979,98
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-28.653,30
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.694.572,90
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-14.483.298,76
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-120.509,64
Sonstige Passiva	-332.794,36
	<b>-16.987.808,94</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>783.245.662,27</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Teilfondsvermögen	332.174.707,06 EUR
Umlaufende Anteile	672.805,013
Anteilwert	493,72 EUR

### Klasse M

Anteiliges Teilfondsvermögen	451.070.955,21 EUR
Umlaufende Anteile	46.585,556
Anteilwert	9.682,64 EUR

# UniReserve: Euro

## Veränderung des Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse M EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	719.334.509,02	284.276.905,56	435.057.603,46
Ordentliches Nettoergebnis	15.018.197,98	6.134.677,42	8.883.520,56
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-233.265,77	-664.534,02	431.268,25
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	207.937.071,69	106.121.608,96	101.815.462,73
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-161.079.496,55	-64.826.003,29	-96.253.493,26
Realisierte Gewinne	3.338.469,79	1.288.514,33	2.049.955,46
Realisierte Verluste	-10.060.379,01	-3.824.985,34	-6.235.393,67
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	854.809,27	376.681,31	478.127,96
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	13.476.748,34	5.093.932,19	8.382.816,15
Ausschüttung	-5.341.002,49	-1.802.090,06	-3.538.912,43
<b>Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>783.245.662,27</b>	<b>332.174.707,06</b>	<b>451.070.955,21</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse M EUR
Zinsen auf Anleihen	16.620.178,50	6.399.886,27	10.220.292,23
Bankzinsen	251.053,06	94.827,32	156.225,74
Erträge aus Wertpapierleihe	18.712,80	7.016,17	11.696,63
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	127.027,33	48.689,09	78.338,24
Sonstige Erträge	124.504,13	52.297,47	72.206,66
Ertragsausgleich	319.924,59	805.150,48	-485.225,89
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>17.461.400,41</b>	<b>7.407.866,80</b>	<b>10.053.533,61</b>
Zinsaufwendungen	-1.560,09	-578,85	-981,24
Verwaltungsvergütung	-1.512.952,69	-821.689,02	-691.263,67
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-32.345,51	0,00	-32.345,51
Pauschalgebühr	-375.336,88	-143.617,50	-231.719,38
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-657,22	-259,93	-397,29
Veröffentlichungskosten	-1.153,01	-444,49	-708,52
Taxe d'abonnement	-380.958,89	-145.696,68	-235.262,21
Sonstige Aufwendungen	-51.579,32	-20.286,45	-31.292,87
Aufwandsausgleich	-86.658,82	-140.616,46	53.957,64
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.443.202,43</b>	<b>-1.273.189,38</b>	<b>-1.170.013,05</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>15.018.197,98</b>	<b>6.134.677,42</b>	<b>8.883.520,56</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>22.047,50</b>		
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>		<b>0,40</b>	<b>0,26</b>
<b>Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>3)</sup></b>		<b>0,00</b>	<b>0,01</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds UniReserve: Euro / Klasse A und Klasse M wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse M Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	588.661,189	45.946,222
Ausgegebene Anteile	217.750,159	10.713,490
Zurückgenommene Anteile	-133.606,335	-10.074,156
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>672.805,013</b>	<b>46.585,556</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniReserve: Euro

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
AU3CB0264513	3,250 % Barclays Plc. Reg.S. v.19(2024)	2.750.000	0	2.750.000	98,3640	1.649.698,12	0,21
FR0013405362	3,599 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.200.000	0	2.200.000	99,2620	1.331.807,04	0,17
						<b>2.981.505,16</b>	<b>0,38</b>
<b>CAD</b>							
CA404280BE83	3,196 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	5.725.000	0	5.725.000	99,5830	3.984.015,90	0,51
						<b>3.984.015,90</b>	<b>0,51</b>
<b>CHF</b>							
CH0459297419	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.180.000	0	1.180.000	99,8100	1.216.440,82	0,16
CH0398677697	0,200 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,8740	1.031.543,07	0,13
CH030557644	0,500 % DH Switzerland Finance S.à.r.l. Reg.S. v.15(2023)	2.600.000	0	2.600.000	99,7110	2.677.634,79	0,34
CH0272024669	0,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2023)	1.065.000	0	1.065.000	99,7460	1.097.185,40	0,14
CH0419041311	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.200.000	0	1.200.000	98,2900	1.218.219,38	0,16
CH0299477353	0,500 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.15(2023)	2.400.000	0	2.400.000	99,8840	2.475.951,25	0,32
						<b>9.716.974,71</b>	<b>1,25</b>
<b>EUR</b>							
DE000A2E4CQ2	0,375 % Aareal Bank AG EMTN v.19(2024)	400.000	0	400.000	97,5070	390.028,00	0,05
XS2125914593	1,250 % AbbVie Inc. v.19(2024)	1.238.000	0	1.238.000	98,0850	1.214.292,30	0,16
XS2613658470	3,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	2.200.000	0	2.200.000	99,5550	2.190.210,00	0,28
XS2003442436	1,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.535.000	0	3.535.000	98,1120	3.468.259,20	0,44
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.200.000	98,1470	2.159.234,00	0,28
IT0005466112	4,405 % Alba 12 SPV S.r.l. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.21(2041)	0	4.427.695	1.828.193	99,8100	1.824.718,93	0,23
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	1.700.000	800.000	99,8340	798.672,00	0,10
FR001400D7M0	4,750 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.300.000	0	1.300.000	100,6300	1.308.190,00	0,17
PTLSNTOM0007	4,569 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2A FRN ABS v.21(2035)	0	1.630.181	3.722.867	99,5000	3.704.252,42	0,47
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	2.700.000	95,1450	2.568.915,00	0,33
FR00140019F5	4,625 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2024)	1.100.000	0	1.100.000	100,1980	1.102.178,00	0,14
XS2595361978	4,198 % AT & T Inc. FRN v.23(2025)	3.800.000	0	3.800.000	99,9670	3.798.746,00	0,49
XS2590758400	3,550 % AT & T Inc. v.23(2025)	1.000.000	0	1.000.000	98,8870	988.870,00	0,13
XS111428402	2,000 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	5.000.000	0	5.000.000	97,7820	4.889.100,00	0,62
XS1030143447	3,000 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	4.574.000	0	4.574.000	99,4690	4.549.712,06	0,58
XS2555209035	3,205 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	2.900.000	0	2.900.000	99,0800	2.873.320,00	0,37
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.300.000	0	1.300.000	98,9410	1.286.233,00	0,16
XS2607079493	3,437 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.23(2025)	4.300.000	0	4.300.000	99,1150	4.261.945,00	0,54
ES0305452007	4,569 % Autonomia Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	1.495.692	2.100.669	100,2100	2.105.080,80	0,27
ES0305565006	4,519 % Autonomia Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	2.397.372	683.485	1.713.887	100,1600	1.716.628,94	0,22
ES0305652002	4,709 % Autonomia Spain 2022 FT Cl.A ABS FRN v.22(2040)	0	296.411	2.003.589	100,5100	2.013.807,65	0,26
XS2058729653	0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.700.000	0	2.700.000	96,2430	2.598.561,00	0,33
XS2620201421	4,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	4.000.000	0	4.000.000	99,5180	3.980.720,00	0,51
ES0413211816	2,250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.14(2024)	400.000	0	400.000	98,6940	394.776,00	0,05
XS1956973967	1,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,7740	987.740,00	0,13
XS1717591884	4,565 % Banco Santander S.A. EMTN FRN v.17(2024)	300.000	0	300.000	100,1730	300.519,00	0,04
XS2436160779	0,100 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	0	0	3.200.000	98,6865	3.157.968,00	0,40
XS2575952341	4,213 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	3.000.000	0	3.000.000	100,2440	3.007.320,00	0,38
XS1560863802	1,379 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2025)	2.256.000	0	2.256.000	98,9990	2.233.417,44	0,29
XS2387929834	4,934 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	2.000.000	0	13.500.000	99,9960	13.499.460,00	1,72

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2465984289	1,875 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	423.000	0	423.000	95,3510	403.334,73	0,05
FR001400HO25	4,034 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	3.000.000	0	3.000.000	100,0640	3.001.920,00	0,38
XS1045553812	2,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,2770	992.770,00	0,13
XS1166201035	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	96,4350	964.350,00	0,12
XS1346115295	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.16(2026)	500.000	0	500.000	94,4090	472.045,00	0,06
XS1750122225	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2025)	3.700.000	0	3.700.000	94,2190	3.486.103,00	0,45
FR0014006XE5	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2025)	8.000.000	0	8.000.000	94,2900	7.543.200,00	0,96
XS2150054026	3,375 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	5.250.000	0	5.250.000	99,4130	5.219.182,50	0,67
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	400.000	0	3.400.000	99,6230	3.387.182,00	0,43
XS2342059784	4,788 % Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	2.091.000	0	2.091.000	99,9110	2.089.139,01	0,27
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	2.525.000	0	8.025.000	99,6070	7.993.461,75	1,02
XS1203854960	0,875 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	2.169.000	0	2.169.000	99,8940	2.166.700,86	0,28
DE000BLB7WVG7	4,457 % Bayer. Landesbank Reg.S. FRN v.19(2025)	1.500.000	0	1.500.000	100,1790	1.502.685,00	0,19
DE000BLB2Q07	2,250 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	98,9110	989.110,00	0,13
DE000BLB3BT3	0,650 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.15(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,6770	976.770,00	0,12
DE000BLB28E1	1,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.15(2025)	200.000	0	200.000	95,5340	191.068,00	0,02
DE000BLB6W70	0,750 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.18(2024)	2.500.000	0	2.500.000	97,2500	2.431.250,00	0,31
DE000BLB71P7	0,010 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	92,6010	926.010,00	0,12
DE000BHY0A56	1,250 % Berlin Hyp AG EMTN v.15(2025)	1.400.000	0	1.400.000	95,6940	1.339.716,00	0,17
DE000BHY0C62	0,010 % Berlin Hyp AG EMTN v.21(2024)	3.000.000	0	3.000.000	98,3110	2.949.330,00	0,38
XS2649033359	3,840 % BMW Finance NV EMTN FRN v.23(2025)	5.000.000	0	5.000.000	99,9760	4.998.800,00	0,64
XS2447561403	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	3.300.000	95,3190	3.145.527,00	0,40
XS2615199093	3,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	2.000.000	0	2.000.000	99,3150	1.986.300,00	0,25
FR0013434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	5.000.000	0	5.000.000	97,0270	4.851.350,00	0,62
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	3.900.000	4.000.000	99,5920	3.983.680,00	0,51
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	1.000.000	0	2.000.000	98,2950	1.965.900,00	0,25
FR001400G9P6	4,128 % BPCE S.A. EMTN FRN v.23(2024)	3.300.000	0	3.300.000	100,0520	3.301.716,00	0,42
FR0011689579	3,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	400.000	0	400.000	99,0720	396.288,00	0,05
FR0013312493	0,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	0	1.600.000	98,9640	1.583.424,00	0,20
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	96,6140	2.898.420,00	0,37
FR0013396447	1,000 % BPCE S.A. Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	97,6710	293.013,00	0,04
IT0005451908	4,619 % Brignole Co 2021 SRL Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	0	3.170.625	8.329.375	100,0300	8.331.873,63	1,06
XS2549047673	5,555 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	3.700.000	0	3.700.000	100,4505	3.716.668,50	0,47
XS2648672231	4,511 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	3.000.000	0	3.000.000	100,0730	3.002.190,00	0,38
XS2051914963	0,500 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	96,3980	2.891.940,00	0,37
XS2332254015	0,000 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.044.000	0	1.044.000	97,7560	1.020.572,64	0,13
XS2549047244	4,250 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2024)	2.287.000	0	2.287.000	100,0080	2.287.182,96	0,29
XS1614722806	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	2.300.000	0	2.300.000	98,1240	2.256.852,00	0,29
XS2102931594	0,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.600.000	0	1.600.000	94,8030	1.516.848,00	0,19
ES0313307201	0,875 % Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2024)	2.600.000	0	2.600.000	98,4640	2.560.064,00	0,33
XS1912654321	2,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	6.000.000	99,4350	5.966.100,00	0,76
XS1505890530	1,125 % Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.475.000	0	6.500.000	99,8660	6.491.290,00	0,83
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	95,3030	2.859.090,00	0,37
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	1.000.000	0	1.000.000	94,9600	949.600,00	0,12
XS1068874970	2,375 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,8420	988.420,00	0,13
XS1457608013	0,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.750.000	99,7970	3.742.387,50	0,48
XS2252542142	4,495 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	0	1.932.230	1.048.205	100,1200	1.049.462,54	0,13
XS2264980363	0,000 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.20(2024)	1.601.000	0	4.126.000	98,0000	4.043.480,00	0,52
DE000CB0HRQ9	0,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	94,1370	941.370,00	0,12
DE000CZ40NG4	1,250 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	900.000	0	2.500.000	99,8310	2.495.775,00	0,32
DE000CB0HR35	0,010 % Commerzbank AG EMTN v.21(2024)	700.000	0	700.000	97,8200	684.740,00	0,09
DE000CZ40NT7	1,250 % Commerzbank AG v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,4580	964.580,00	0,12
FR0013508512	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	5.500.000	0	5.500.000	94,8580	5.217.190,00	0,67
FR0013397320	1,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2025)	700.000	0	700.000	96,4800	675.360,00	0,09
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	2.700.000	0	3.700.000	98,0600	3.628.220,00	0,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2169281131	0,875 % CRH Finland Services Oyj EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.837.000	0	1.837.000	99,7170	1.831.801,29	0,23
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV EMTN Reg.S. v.15(2024)	2.000.000	0	2.000.000	99,3670	1.987.340,00	0,25
XS2406549464	0,010 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	0	0	2.900.000	99,4450	2.883.905,00	0,37
XS1963849440	1,625 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	800.000	98,8480	790.784,00	0,10
XS1720526737	0,375 % DBS Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.200.000	0	1.200.000	95,8370	1.150.044,00	0,15
DE000DB7XGS9	2,125 % Dte. Bank AG EMTN v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,4330	974.330,00	0,12
XS2408458227	1,625 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2023)	3.600.000	0	3.600.000	99,6380	3.586.968,00	0,46
DE000A3T0X71	4,663 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,6400	996.400,00	0,13
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	97,9360	1.958.720,00	0,25
XS1198117670	1,125 % Essity AB EMTN Reg.S. v.15(2025)	2.500.000	0	2.500.000	95,5620	2.389.050,00	0,31
XS1821814982	4,511 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,0550	5.002.750,00	0,64
XS2585848489	4,525 % Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.23(2033)	4.100.000	0	4.100.000	100,1100	4.104.510,00	0,52
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	500.000	2.240.000	99,1180	2.220.243,20	0,28
XS2482872418	1,875 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2025)	500.000	600.000	500.000	96,0740	480.370,00	0,06
XS1026109204	4,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	99,8870	998.870,00	0,13
FR0014009BF2	4,434 % Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	0	602.107	2.970.367	100,4300	2.983.139,10	0,38
XS2430702873	4,235 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.22(2024)	0	0	5.100.000	99,6450	5.081.895,00	0,65
XS2397239000	0,250 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	500.000	1.200.000	93,5640	1.122.768,00	0,14
XS2461271236	4,425 % Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	0	2.218.590	5.881.410	100,3000	5.899.054,23	0,75
XS2604660899	4,485 % Hill FL 2023-1 BV Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2031)	4.300.000	0	4.300.000	100,2000	4.308.600,00	0,55
XS2156244043	2,375 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	3.539.000	0	3.539.000	97,2550	3.441.854,45	0,44
XS2595829388	4,195 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	4.500.000	0	4.500.000	100,1630	4.507.335,00	0,58
XS2388490802	4,955 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	0	0	4.000.000	100,2720	4.010.880,00	0,51
AT0000A36WVE5	3,625 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	1.500.000	0	1.500.000	99,3820	1.490.730,00	0,19
XS1558013360	1,375 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2025)	2.000.000	0	2.000.000	96,0410	1.920.820,00	0,25
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	300.000	0	300.000	98,0000	294.000,00	0,04
XS1810775145	1,750 % Indonesien v.18(2025)	2.800.000	0	2.800.000	95,9880	2.687.664,00	0,34
XS2443921056	0,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	0	0	600.000	95,2330	571.398,00	0,07
XS2049154078	0,100 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	1.200.000	0	1.200.000	96,1940	1.154.328,00	0,15
XS2413696761	0,125 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	4.900.000	0	4.900.000	95,2030	4.664.947,00	0,60
XS2597970800	4,497 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	7.500.000	0	7.500.000	100,1140	7.508.550,00	0,96
IT0055365231	0,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.19(2024)	1.100.000	0	1.100.000	98,4830	1.083.313,00	0,14
IT0005454050	0,000 % Italien Reg.S. v.21(2024)	0	0	2.500.000	98,7320	2.468.300,00	0,32
BE0974423569	2,875 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	500.000	0	500.000	98,6340	493.170,00	0,06
BE0002846278	1,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	800.000	0	800.000	95,6080	764.864,00	0,10
BE0002950310	4,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	6.000.000	0	6.000.000	99,8530	5.991.180,00	0,76
BE0002840214	4,456 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	0	0	6.500.000	100,1070	6.506.955,00	0,83
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.17(2024)	700.000	0	700.000	96,8270	677.789,00	0,09
DE000LB1B258	0,750 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.16(2024)	600.000	0	600.000	96,3790	578.274,00	0,07
DE000LB22523	0,100 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.22(2024)	0	0	1.000.000	98,6380	986.380,00	0,13
DE000LB2CHW4	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.19(2024)	3.700.000	0	3.700.000	97,6390	3.612.643,00	0,46
DE000LB381U7	2,750 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.22(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,8010	988.010,00	0,13
DE000LB01RQ8	1,000 % Landesbank Baden-Württemberg v.15(2024)	500.000	0	500.000	96,2000	481.000,00	0,06
XS2078918781	0,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	2.500.000	0	2.500.000	95,6970	2.392.425,00	0,31
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	1.800.000	0	1.800.000	98,5780	1.774.404,00	0,23
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	99,6210	996.210,00	0,13
DE000A3LJT71	3,625 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2024)	5.000.000	0	5.000.000	99,7010	4.985.050,00	0,64
XS1379171140	1,750 % Morgan Stanley v.16(2024)	0	0	1.800.000	98,9880	1.781.784,00	0,23
XS1645494375	1,000 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	2.700.000	0	2.700.000	97,5300	2.633.310,00	0,34
XS2633055582	4,302 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	2.000.000	0	2.000.000	100,2410	2.004.820,00	0,26
XS1875275205	2,000 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	602.000	0	602.000	98,9330	595.576,66	0,08
XS1788515606	1,750 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	1.500.000	0	1.500.000	96,0360	1.440.540,00	0,18
XS2080205367	0,750 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	2.500.000	0	2.500.000	96,0960	2.402.400,00	0,31
DK0030486246	4,955 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	3.000.000	100,3330	3.009.990,00	0,38
DK0030504915	4,714 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	1.900.000	0	1.900.000	100,1590	1.903.021,00	0,24
DK0009522732	0,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.640.000	0	5.000.000	99,0430	4.952.150,00	0,63
DK0009525404	0,125 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	4.200.000	0	4.200.000	96,9750	4.072.950,00	0,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
DK0009522062	0,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2025)	800.000	0	800.000	95,3220	762.576,00	0,10
IT0005446999	4,375 % Pelmo S.r.l. 1 Cl.A FRN ABS v.21(2036)	0	2.255.015	5.048.598	99,3100	5.013.762,77	0,64
XS0906815591	2,750 % Philip Morris International Inc. v.13(2025)	1.596.000	0	1.596.000	98,1940	1.567.176,24	0,20
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	3.200.000	0	3.200.000	96,7940	3.097.408,00	0,40
XS1795407979	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2024)	3.500.000	0	3.500.000	98,9000	3.461.500,00	0,44
XS2484339499	1,875 % PPG Industries Inc. v.22(2025)	900.000	0	900.000	96,3270	866.943,00	0,11
IT0005490963	4,481 % Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)	0	1.262.348	4.337.652	99,8200	4.329.844,66	0,55
XS0981632804	6,000 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	3.300.000	2.000.000	100,0650	2.001.300,00	0,26
FR0014007KL5	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	93,4270	934.270,00	0,12
FR001400E904	4,125 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	500.000	0	500.000	99,2960	496.480,00	0,06
IT0005560252	0,000 % Red & Black Auto Italy Srl Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.23(2034)	2.500.000	0	2.500.000	100,0400	2.501.000,00	0,32
XS2577030708	4,093 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	4.000.000	0	4.000.000	100,2440	4.009.760,00	0,51
XS1869558202	1,104 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	0	2.000.000	97,2689	1.945.377,56	0,25
XS1956025651	1,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	800.000	98,7030	789.624,00	0,10
ES0305520001	4,567 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	0	2.057.463	3.096.694	99,9300	3.094.526,75	0,40
ES0305715007	4,715 % Santander Consumo 5, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2036)	3.800.000	0	3.800.000	100,0800	3.803.040,00	0,49
XS2635183069	4,272 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.23(2025)	3.300.000	0	3.300.000	100,2270	3.307.491,00	0,42
FR001400AO22	1,500 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025) 2)	4.500.000	0	4.500.000	98,1340	4.416.030,00	0,56
FR001400F315	4,122 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.900.000	0	2.900.000	100,2070	2.906.003,00	0,37
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.700.000	98,9240	3.660.188,00	0,47
FR001400KZP3	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2026)	3.000.000	0	3.000.000	99,8230	2.994.690,00	0,38
XS2593127793	4,345 % Standard Chartered Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.000.000	0	2.000.000	100,3090	2.006.180,00	0,26
IT0005559833	4,903 % Sunrise SPV 50 S.r.l. Cl.A1 Reg.S.ABS v.23(2048)	6.200.000	0	6.200.000	100,0000	6.200.000,00	0,79
IT0005460321	4,565 % Sunrise SPV 93 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	4.098.537	3.682.267	5.416.270	100,0000	5.416.269,50	0,69
PTTGCAOM0015	4,569 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	0	1.611.093	4.688.907	99,6900	4.674.371,05	0,60
XS2692247468	4,434 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.000.000	0	2.000.000	100,1230	2.002.460,00	0,26
XS2618508340	4,145 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	11.000.000	0	11.000.000	100,1880	11.020.680,00	1,41
XS2550897651	3,050 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	4.100.000	0	4.100.000	98,9590	4.057.319,00	0,52
XS1987142673	0,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.000.000	97,9280	1.958.560,00	0,25
XS1934392413	0,250 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.19(2024)	2.500.000	0	2.500.000	98,9900	2.474.750,00	0,32
XS2338355105	4,214 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	0	0	3.200.000	100,0460	3.201.472,00	0,41
XS2322254165	4,878 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	927.000	0	927.000	100,4430	931.106,61	0,12
XS2441551970	4,722 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	0	0	7.900.000	100,2240	7.917.696,00	1,01
XS2577740157	4,155 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.900.000	0	2.900.000	100,2340	2.906.786,00	0,37
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,8840	978.840,00	0,12
XS2652775789	4,096 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.23(2025)	6.000.000	0	6.000.000	100,2660	6.015.960,00	0,77
XS2305049897	4,816 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	1.500.000	100,3030	1.504.545,00	0,19
XS2325191778	4,554 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	6.000.000	100,3500	6.021.000,00	0,77
XS2244941659	4,310 % Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058)	1.771.220	32.420	1.738.800	99,9000	1.737.061,20	0,22
CH1168499791	1,000 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	4.300.000	0	5.500.000	98,2860	5.405.730,00	0,69
CH0341440334	1,500 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2024) <sup>2)</sup>	0	0	4.000.000	98,6120	3.944.480,00	0,50
CH0314209351	2,125 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.600.000	99,1700	1.586.720,00	0,20
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.18(2024)	2.000.000	0	2.000.000	97,9630	1.959.260,00	0,25
XS1944390241	1,875 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2024) <sup>2)</sup>	700.000	0	7.700.000	98,7950	7.607.215,00	0,97
XS2438615606	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	1.000.000	95,2550	952.550,00	0,12
XS2694872081	4,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	1.700.000	0	1.700.000	100,2490	1.704.233,00	0,22
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	99,5340	995.340,00	0,13
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2025)	950.000	0	950.000	96,3410	915.239,50	0,12
XS2343821794	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.300.000	0	1.300.000	96,8300	1.258.790,00	0,16
XS2527786755	2,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2024)	2.322.000	0	2.322.000	98,1480	2.278.996,56	0,29
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	800.000	0	800.000	98,7850	790.280,00	0,10
DE000A19UR61	0,750 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.18(2024) <sup>2)</sup>	0	0	3.500.000	98,9370	3.462.795,00	0,44
XS2167007249	1,338 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	4.000.000	0	4.000.000	98,2030	3.928.120,00	0,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1074382893	2,125 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	98,5910	985.910,00	0,13
XS1987097430	0,500 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000	97,9710	4.898.550,00	0,63
XS2606993694	3,457 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	3.700.000	0	3.700.000	99,1080	3.666.996,00	0,47
XS2575952853	3,703 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	4.000.000	0	4.000.000	99,2680	3.970.720,00	0,51
XS1991186500	0,125 % Yorkshire Building Society Reg.S. Pfe. v.19(2024)	1.300.000	0	1.300.000	97,5980	1.268.774,00	0,16
						<b>547.229.180,69</b>	<b>69,92</b>
<b>GBP</b>							
XS0352062995	7,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.08(2024)	4.180.000	0	4.180.000	100,4840	4.843.998,62	0,62
XS1950866720	3,875 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.900.000	0	3.900.000	98,9630	4.451.109,45	0,57
XS0397015537	8,625 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.08(2024)	1.558.000	0	1.558.000	100,6070	1.807.700,45	0,23
XS0170732738	5,625 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.03(2023)	1.170.000	0	1.170.000	99,9535	1.348.697,90	0,17
XS0387847576	8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.08(2024)	6.400.000	0	6.400.000	100,7810	7.438.569,95	0,95
XS2025842688	1,750 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,7840	1.116.180,37	0,14
XS0422704071	7,500 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. v.09(2024)	500.000	0	500.000	100,7780	581.120,98	0,07
XS0423325181	7,500 % NatWest Markets Plc. EMTN v.09(2024)	2.701.000	0	2.701.000	100,5940	3.133.483,96	0,40
XS2089341809	1,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2023)	850.000	0	850.000	99,2090	972.525,08	0,12
XS2112815613	1,625 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	1.200.000	0	1.200.000	98,3810	1.361.517,70	0,17
XS1556174461	2,125 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,1730	1.143.731,98	0,15
						<b>28.198.636,44</b>	<b>3,59</b>
<b>USD</b>							
US05971KAD19	2,706 % Banco Santander S.A. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	97,4800	1.841.677,69	0,24
US05971KAM18	3,892 % Banco Santander S.A. v.22(2024)	2.800.000	0	2.800.000	98,6100	2.608.237,29	0,33
US456837AK90	4,100 % ING Groep NV v.18(2023)	316.000	0	316.000	99,9860	298.465,67	0,04
US456837AP87	3,550 % ING Groep NV v.19(2024)	585.000	0	585.000	98,7440	545.675,80	0,07
US465410CD85	0,875 % Italien v.21(2024)	520.000	0	520.000	97,0390	476.669,94	0,06
US53944YAH62	3,900 % Lloyds Banking Group Plc. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,0390	935.565,84	0,12
						<b>6.706.292,23</b>	<b>0,86</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>598.816.605,13</b>	<b>76,51</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
FR001400L4Y2	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	4.000.000	0	4.000.000	100,0950	4.003.800,00	0,51
XS2697966690	4,615 % ING Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	6.400.000	0	6.400.000	100,1360	6.408.704,00	0,82
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.100.000	0	1.100.000	100,2250	1.102.475,00	0,14
XS2546459582	4,160 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	2.700.000	0	2.700.000	100,1360	2.703.672,00	0,35
XS2626344266	3,750 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,4320	994.320,00	0,13
						<b>15.212.971,00</b>	<b>1,95</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>15.212.971,00</b>	<b>1,95</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
AU3CB0253219	3,900 % Lloyds Banking Group Plc. Reg.S. v.18(2023)	5.050.000	0	5.050.000	99,7922	3.073.431,73	0,39
						<b>3.073.431,73</b>	<b>0,39</b>
<b>CAD</b>							
CA37045YAE47	3,250 % General Motors Financial of Canada Ltd. v.19(2023)	3.118.000	0	3.118.000	99,7630	2.173.731,89	0,28
CA6174468D43	3,000 % Morgan Stanley v.17(2024)	8.285.000	0	8.285.000	99,0680	5.735.697,97	0,73
						<b>7.909.429,86</b>	<b>1,01</b>
<b>CHF</b>							
CH0273925989	0,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2023)	6.640.000	0	6.640.000	99,5370	6.826.334,23	0,87
						<b>6.826.334,23</b>	<b>0,87</b>
<b>EUR</b>							
DE000AAR0355	4,500 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.500.000	98,8480	1.482.720,00	0,19
FR001400G0W1	4,365 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	7.000.000	0	7.000.000	100,0970	7.006.790,00	0,89
XS2468129429	1,241 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2024)	1.200.000	0	5.500.000	97,9010	5.384.555,00	0,69
XS2623129256	3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	900.000	0	900.000	99,3360	894.024,00	0,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % <sup>1)</sup>
DE000A3T0X97	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2025)	500.000	0	500.000	93,8210	469.105,00	0,06
XS2372975800	4,364 % European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN MBS v.21(2051)	0	0	5.548.397	94,5500	5.246.009,13	0,67
XS2473716210	4,475 % Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2031)	0	4.609.864	1.148.446	100,0400	1.148.905,44	0,15
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.750.000	0	3.750.000	98,9810	3.711.787,50	0,47
IT0005532939	4,672 % Korit 1 FRN ABS v.23(2035)	11.700.000	1.183.222	10.516.778	100,0700	10.524.139,86	1,34
XS2622214745	4,254 % Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025)	3.600.000	0	3.600.000	100,1920	3.606.912,00	0,46
DE000HLB02N4	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale v.13(2023)	7.930.000	0	7.930.000	99,7430	7.909.619,90	1,01
XS2027364244	0,750 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.500.000	96,4230	1.446.345,00	0,18
XS1725823204	4,461 % Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v. 18(2030)	0	33.052	4.966.948	98,3500	4.884.993,31	0,62
IT0005562167	4,933 % Marzio Finance Srl MBS v.23(2048)	2.600.000	0	2.600.000	100,0000	2.600.000,00	0,33
XS2635641975	4,317 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. FRN v. 23(2025)	2.800.000	0	2.800.000	100,4020	2.811.256,00	0,36
XS2489981485	2,264 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	98,4750	984.750,00	0,13
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	700.000	0	4.000.000	98,9330	3.957.320,00	0,51
XS2132337697	0,978 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. Sustainability Bond v.20(2024)	1.500.000	0	1.500.000	97,8380	1.467.570,00	0,19
XS2028899727	0,339 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.19(2024)	4.300.000	0	5.000.000	97,0290	4.851.450,00	0,62
XS1886577615	1,020 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,9310	999.310,00	0,13
XS2049630887	0,118 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.450.000	0	1.450.000	96,4570	1.398.626,50	0,18
XS2004880832	0,523 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.005.000	0	5.505.000	97,5250	5.368.751,25	0,69
XS1317732771	1,750 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.15(2024) <sup>2)</sup>	0	0	2.000.000	98,9500	1.979.000,00	0,25
XS2446386356	2,103 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2026)	1.170.000	0	1.170.000	96,5390	1.129.506,30	0,14
XS2485554088	4,728 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	0	0	3.000.000	100,8650	3.025.950,00	0,39
XS2576255751	4,652 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	3.300.000	0	3.300.000	100,5550	3.318.315,00	0,42
XS2002491517	1,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	97,9340	1.469.010,00	0,19
IT0005442006	4,465 % Progetto Quinto S.R.L. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.21(2036)	672.703	3.113.354	4.843.490	99,7700	4.832.349,86	0,62
IT0005542938	4,795 % Quarzo 2023-1 Cl.A1 FRN Reg.S. ABS v.23(2039)	7.000.000	0	7.000.000	100,0700	7.004.900,00	0,89
XS2678111050	4,250 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	300.000	0	300.000	100,0650	300.195,00	0,04
XS1899009705	0,550 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2023)	3.000.000	0	3.000.000	99,6480	2.989.440,00	0,38
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2025)	300.000	0	300.000	92,2730	276.819,00	0,04
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	1.200.000	0	1.200.000	98,6760	1.184.112,00	0,15
XS1998025008	0,465 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	233.000	0	1.333.000	97,6560	1.301.754,48	0,17
XS2193969370	1,023 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2024)	700.000	0	700.000	97,5620	682.934,00	0,09
XS0995643003	3,000 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.100.000	99,8050	2.095.905,00	0,27
						<b>109.745.130,53</b>	<b>14,02</b>
<b>GBP</b>							
XS0184889490	6,750 % Mexiko v.04(2024)	4.235.000	0	4.235.000	100,1380	4.890.836,47	0,62
						<b>4.890.836,47</b>	<b>0,62</b>
<b>USD</b>							
US251526CJ68	0,898 % Dte. Bank AG v.21(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,6280	912.790,48	0,12
US46115HAP29	5,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.14(2024)	500.000	0	500.000	99,7110	470.956,92	0,06
US46115HBJ59	3,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,9710	916.030,61	0,12
US83368TAT51	3,875 % Société Générale S.A. Reg.S. v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	98,8290	2.800.746,27	0,36
US83368RAT95	3,875 % Société Générale S.A. 144A v.19(2024)	850.000	0	850.000	98,8340	793.584,92	0,10
XS1917910884	7,830 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.18(2023)	500.000	0	500.000	100,1710	473.129,61	0,06
US904678AG48	7,830 % UniCredit S.p.A. 144A v.18(2023)	7.975.000	0	7.975.000	100,1790	7.547.019,88	0,96
						<b>13.914.258,69</b>	<b>1,78</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>146.359.421,51</b>	<b>18,69</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2648075658	4,161 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	4.000.000	0	4.000.000	100,0945	4.003.780,00	0,51
						<b>4.003.780,00</b>	<b>0,51</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
FR0013399508	2,740 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	910.000	0	910.000	98,9190	548.980,24	0,07
AU3CB0281418	1,750 % CNH Industrial Capital Australia Pty Ltd. v.21(2024)	2.150.000	0	2.150.000	97,4510	1.277.792,58	0,16
XS1490307607	2,210 % Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	990.000	0	990.000	99,4940	600.713,91	0,08
XS1894122073	2,610 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.18(2023)	1.003.000	0	1.003.000	99,7680	610.278,12	0,08
						<b>3.037.764,85</b>	<b>0,39</b>
<b>CAD</b>							
CA233852AC61	1,850 % Daimler Trucks Finance Canada Inc. v.21(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,2780	1.387.533,19	0,18
CA37045YAF12	5,950 % General Motors Financial of Canada Ltd. v.20(2024)	6.500.000	0	6.500.000	100,0600	4.545.003,49	0,58
CA780086QY32	2,352 % Royal Bank of Canada v.19(2024)	8.500.000	0	8.500.000	97,5940	5.796.988,12	0,74
CA949746SG76	2,509 % Wells Fargo & Co. v.16(2023)	1.991.000	0	1.991.000	99,8040	1.388.607,71	0,18
						<b>13.118.132,51</b>	<b>1,68</b>
<b>USD</b>							
XS2044908130	1,300 % The Export-Import Bank of Korea EMTN Reg.S. v.19(2024)	479.000	0	479.000	95,7470	433.240,25	0,06
						<b>433.240,25</b>	<b>0,06</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>16.589.137,61</b>	<b>2,13</b>
<b>Anleihen</b>						<b>780.981.915,25</b>	<b>99,79</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>780.981.915,25</b>	<b>99,79</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2023		78	0	78		-28.653,30	0,00
						<b>-28.653,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>-28.653,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-28.653,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Festgelder</b>						<b>9.000.000,00</b>	<b>1,15</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>395.420,31</b>	<b>0,05</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-7.103.019,99</b>	<b>-0,99</b>
<b>Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>783.245.662,27</b>	<b>100,00</b>

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniReserve: Euro

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
			EUR	%
EUR/AUD	Währungsverkäufe	15.289.816,50	9.304.750,17	1,19
EUR/CAD	Währungsverkäufe	36.721.959,10	25.528.372,91	3,26
EUR/CHF	Währungsverkäufe	16.170.725,00	16.790.165,85	2,14
EUR/GBP	Währungsverkäufe	30.335.377,00	34.764.084,39	4,44
EUR/USD	Währungsverkäufe	23.085.560,50	21.643.961,04	2,76

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6397
Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4310
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniReserve: USD - ein Teilfonds des UniReserve – ist ein Rentenfonds. Das Teilfondsvermögen wird nach dem Grundsatz der Risikoverteilung in auf USD lautende variabel und festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich abgezinster Wertpapiere) sowie in andere verbriefte Rechte angelegt. Zudem kann in forderungsbesicherte Wertpapiere (z.B in Asset Backed Securities (ABS), Collateralized Debt Obligations und Mortgage Backed Securities (MBS)) investiert werden. Dabei können nicht auf USD lautende Wertpapiere erworben werden. Die daraus resultierenden Fremdwährungsrisiken werden weitgehend abgesichert. Daneben kann das Teilfondsvermögen in auf USD lautende Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Rentenanlagen bewegt sich zwischen 6 Monaten und 3 Jahren. Der Teilfonds kann auch finanzielle Vermögenswerte mit einer Restlaufzeit von größer als 2 Jahren erwerben. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Teilfonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Da die Vermögensgegenstände des Teilfonds bzw. ihre Gewichtung von den Titeln, die Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, wesentlich abweichen können, kann auch die Wertentwicklung des Teilfonds wesentlich von der Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs abweichen. Ziel der Anlagepolitik von UniReserve: USD ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniReserve: USD investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 39 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 30 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum bei 15 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im globalen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 83 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 57 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzanleihen mit 24 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 13 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums nahezu das vollständige Teilfondsvermögen in US-Dollar.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 6,25 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Monaten.

Der UniReserve: USD nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 keine Ausschüttung vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

# UniReserve: USD

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	2,15	4,37	2,50	9,23

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	30,92 %
Niederlande	10,02 %
Australien	8,70 %
Frankreich	7,04 %
Kanada	6,56 %
Japan	6,26 %
Deutschland	5,79 %
Großbritannien	5,25 %
Supranationale Institutionen	4,74 %
Italien	2,47 %
Spanien	2,03 %
Schweden	1,70 %
Schweiz	1,33 %
Kroatien	1,28 %
Irland	0,83 %
Ungarn	0,80 %
Portugal	0,63 %
Südkorea	0,50 %
Luxemburg	0,13 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,98 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,35 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1,31 %</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	51,82 %
Automobile & Komponenten	7,77 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,77 %
Sonstiges	5,61 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	5,20 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,95 %
Investitionsgüter	3,63 %
Versicherungen	2,24 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,21 %
Software & Dienste	1,76 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,01 %
Media & Entertainment	0,96 %
Telekommunikationsdienste	0,94 %
Energie	0,81 %
Hardware & Ausrüstung	0,52 %
Versorgungsbetriebe	0,52 %
Groß- und Einzelhandel	0,26 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,98 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,35 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1,31 %</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniReserve: USD

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. USD	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. USD	Anteilwert USD
30.09.2021	131,86	125	4,63	1.055,27
30.09.2022	124,73	120	-5,09	1.038,71
30.09.2023	156,26	144	25,70	1.084,09

## Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. September 2023

	USD
Wertpapiervermögen	151.515.938,34
(Wertpapiereinstandskosten: USD 151.550.166,22)	
Bankguthaben	6.798.173,07
Sonstige Bankguthaben	48.375,02
Zinsforderungen	37.195,26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.344.366,26
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.704.114,99
	<b>161.448.162,94</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-68.282,25
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-30.000,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.995.828,87
Sonstige Passiva	-98.675,76
	<b>-5.192.786,88</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>156.255.376,06</b>
Umlaufende Anteile	144.135,680
Anteilwert	1.084,09 USD

## Veränderung des Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	124.730.847,22
Ordentliches Nettoergebnis	4.998.958,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-491.649,82
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	47.165.600,31
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-21.466.957,29
Realisierte Gewinne	500.788,38
Realisierte Verluste	-1.381.106,17
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	444.687,47
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.754.207,09
<b>Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>156.255.376,06</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	USD
Zinsen auf Anleihen	5.357.616,80
Bankzinsen	142.849,28
Ertragsausgleich	607.993,42
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>6.108.459,50</b>
Zinsaufwendungen	-2.784,23
Verwaltungsvergütung	-818.624,59
Pauschalgebühr	-68.218,60
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-583,71
Veröffentlichungskosten	-796,81
Taxe d'abonnement	-71.465,70
Sonstige Aufwendungen	-30.683,39
Aufwandsausgleich	-116.343,60
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.109.500,63</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>4.998.958,87</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>4.996,68</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>	<b>0,73</b>
<b>Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>3)</sup></b>	<b>0,00</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds UniReserve: USD wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	120.082,077
Ausgegebene Anteile	44.450,347
Zurückgenommene Anteile	-20.396,744
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>144.135,680</b>

# UniReserve: USD

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % <sup>1)</sup>
------	-------------	---------	---------	---------	------	----------	--------------------------------------------------------

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### USD

US05971KAN90	6,558 % Banco Santander S.A. FRN v.22(2024)	0	0	1.600.000	100,3690	1.605.904,00	1,03
US05971KAD19	2,706 % Banco Santander S.A. v.19(2024)	1.600.000	0	1.600.000	97,4800	1.559.680,00	1,00
XS2524943243	4,750 % BNG Bank NV Reg.S. Social Bond v.22(2024)	1.800.000	0	1.800.000	99,3730	1.788.714,00	1,14
XS2524943243	3,500 % BNG Bank NV Reg.S. v.22(2024)	0	0	600.000	98,0320	588.192,00	0,38
US21688AAZ57	0,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FRN v.23(2026)	1.500.000	0	1.500.000	99,9600	1.499.400,00	0,96
US21688AAY82	5,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.23(2026)	1.500.000	0	1.500.000	99,7680	1.496.520,00	0,96
US25243YBA64	2,125 % Diageo Capital Plc. v.19(2024)	1.045.000	0	1.045.000	96,1830	1.005.112,35	0,64
DE000A3H2ZW1	0,500 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2024)	2.000.000	0	2.000.000	98,3660	1.967.320,00	1,26
XS1551882860	2,000 % European Investment Bank (EIB) EMTN FRN v.17(2024)	0	0	3.500.000	98,4990	3.447.465,00	2,21
US298785GJ95	3,250 % European Investment Bank (EIB) v.14(2024)	2.000.000	0	2.000.000	99,2760	1.985.520,00	1,27
XS1953035844	2,750 % FMO-Nederlandse Financierings-Maatscap is voor Ontwikkelingslanden NV Reg.S. Green Bond v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	98,8060	1.976.120,00	1,26
US42824CBL28	5,900 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.23(2024)	800.000	0	800.000	100,1760	801.408,00	0,51
XS1876165819	5,652 % HSBC Bank Plc. EMTN FRN v.18(2024)	0	0	2.000.000	99,0640	1.981.280,00	1,27
US40428HTA04	3,750 % HSBC USA Inc. v.22(2024)	1.200.000	0	1.200.000	98,4580	1.181.496,00	0,76
US456837AL73	6,533 % ING Groep NV FRN v.18(2023)	0	0	1.700.000	100,0070	1.700.119,00	1,09
US456837AP87	3,550 % ING Groep NV v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	98,7440	1.481.160,00	0,95
XS1570406691	3,000 % International Bank for Reconstruction and Development FRN v.17(2024)	0	0	2.000.000	98,1890	1.963.780,00	1,26
US459200KS93	4,000 % International Business Machines Corporation v.22(2025)	0	0	500.000	97,1990	485.995,00	0,31
US465410CD85	0,875 % Italien v.21(2024)	1.500.000	0	1.500.000	97,0390	1.455.585,00	0,93
US24422EWM73	4,550 % John Deere Capital Corporation v.22(2024)	500.000	0	500.000	99,1010	495.505,00	0,32
US24422EXC82	5,300 % John Deere Capital Corporation v.23(2025)	1.500.000	0	1.500.000	99,9280	1.498.920,00	0,96
XS2441084071	1,375 % Kommuninvest i Sverige AB Reg.S. v.22(2024)	1.400.000	0	1.400.000	97,3730	1.363.222,00	0,87
US500769JM70	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.21(2024)	1.500.000	0	1.500.000	97,7470	1.466.205,00	0,94
XS0997000251	6,000 % Kroatien Reg.S. v.13(2024)	2.000.000	0	2.000.000	99,9880	1.999.760,00	1,28
US53522KAA16	4,800 % Linde Inc. v.22(2024)	2.000.000	500.000	1.500.000	99,1890	1.487.835,00	0,95
US53944YAH62	3,900 % Lloyds Banking Group Plc. v.19(2024)	2.233.000	0	2.233.000	99,0390	2.211.540,87	1,42
US62954WAB19	0,583 % NTT Finance Corporation 144A v.21(2024)	1.500.000	0	1.500.000	97,6130	1.464.195,00	0,94
XS1085735899	5,125 % Portugal Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	99,1510	991.510,00	0,63
US865622BN30	3,400 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,1270	981.270,00	0,63
US302154DP10	4,000 % The Export-Import Bank of Korea v.22(2024)	300.000	0	800.000	98,3060	786.448,00	0,50
US902133AZ06	4,500 % Tyco Electronics Group S.A. v.23(2026)	200.000	0	200.000	97,9647	195.929,40	0,13
USG9221UAV29	5,753 % UBS AG Reg.S. FRN v.22(2025)	0	0	800.000	99,4820	795.856,00	0,51
USH42097DJ36	4,490 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	0	0	1.300.000	98,2870	1.277.731,00	0,82
US445545AJ57	5,750 % Ungarn v.13(2023)	1.248.000	0	1.248.000	99,9800	1.247.750,40	0,80
US912796ZD42	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,1248	991.248,00	0,63

**49.225.696,02** **31,52**  
**49.225.696,02** **31,52**

#### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

##### USD

US86562MCZ14	6,360 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN v.23(2026)	1.500.000	0	1.500.000	100,5100	1.507.650,00	0,96
--------------	-------------------------------------------------------------	-----------	---	-----------	----------	--------------	------

**1.507.650,00** **0,96**  
**1.507.650,00** **0,96**

#### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

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

##### USD

US00287YAQ26	3,600 % AbbVie Inc. v.15(2025)	1.500.000	0	1.500.000	96,7020	1.450.530,00	0,93
US00135TAA25	4,750 % AIB Group Plc. 144A v.18(2023)	1.300.000	0	1.300.000	99,9330	1.299.129,00	0,83
US023135CD60	2,730 % Amazon.com Inc. v.22(2024)	0	0	200.000	98,4650	196.930,00	0,13
US023135CM69	4,700 % Amazon.com Inc. v.22(2024)	200.000	0	200.000	99,0730	198.146,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniReserve: USD

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Teilfonds-
							vermögen
							% <sup>1)</sup>
							USD
US04686E2W13	6,273 % Athene Global Funding Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	3.500.000	99,7982	3.492.936,02	2,24
US06051GJU40	6,010 % Bank of America Corporation FRN v.21(2025)	0	0	1.900.000	99,7320	1.894.908,00	1,21
US06051GKF53	5,986 % Bank of America Corporation FRN v.22(2025)	0	0	774.000	99,7970	772.428,78	0,49
US06675GAW50	5,735 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. FRN v.21(2025)	0	0	1.500.000	99,3190	1.489.785,00	0,95
USU07265AD03	6,681 % Bayer US Finance LLC Reg.S. FRN v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,0380	1.000.380,00	0,64
USU09513JN08	5,300 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.23(2025)	2.000.000	0	2.000.000	99,4110	1.988.220,00	1,27
US05565EBQ70	0,800 % BMW US Capital LLC 144A v.21(2024)	650.000	0	650.000	97,5990	634.393,50	0,41
US05581LAB53	3,800 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2024)	1.700.000	0	1.700.000	99,3850	1.689.545,00	1,08
US09659W2J22	2,819 % BNP Paribas S.A. 144A Fix-to-Float v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	96,0090	960.090,00	0,61
US05578BAW63	5,856 % BPCE S.A. Reg.S. FRN v.22(2025)	900.000	0	1.500.000	99,5720	1.493.580,00	0,96
US05578DAG79	4,000 % BPCE S.A. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,9500	989.500,00	0,63
XS2345996230	0,375 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Reg.S. v.21(2024)	1.500.000	0	1.500.000	96,5950	1.448.925,00	0,93
US14913R2T32	5,444 % Caterpillar Financial Services Corporation FRN v.22(2024)	0	0	1.395.000	99,9290	1.394.009,55	0,89
US14913UAD28	5,778 % Caterpillar Financial Services Corporation FRN v.23(2025)	2.000.000	0	2.000.000	100,0780	2.001.560,00	1,28
US172967NR85	6,691 % Citigroup Inc. FRN v.22(2025)	0	0	1.000.000	100,0924	1.000.924,00	0,64
USG25839P572	0,800 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.21(2024)	1.500.000	0	1.500.000	96,9370	1.454.055,00	0,93
US20030NCX75	6,200 % Comcast Corporation FRN v.18(2024)	0	0	1.500.000	100,2619	1.503.928,50	0,96
US2027A1KG13	5,672 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.21(2025)	0	0	1.100.000	99,6560	1.096.216,00	0,70
US2027A1KP12	5,888 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.23(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,0300	1.000.300,00	0,64
US20271RAQ39	5,079 % Commonwealth Bank of Australia v.23(2025)	1.800.000	0	1.800.000	99,3480	1.788.264,00	1,14
US20271RAR12	5,316 % Commonwealth Bank of Australia v.23(2026)	500.000	0	500.000	99,4150	497.075,00	0,32
US21688AAR32	5,581 % Coöperatieve Rabobank U.A. FRN v.21(2024)	500.000	0	500.000	100,0330	500.165,00	0,32
US21688AAQ58	0,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.21(2024)	1.375.000	0	1.375.000	98,5310	1.354.801,25	0,87
US21688AAU60	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.22(2024)	0	0	2.000.000	98,2770	1.965.540,00	1,26
US22536PAD33	3,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,3150	973.150,00	0,62
USU2340BAE75	6,064 % Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. FRN v.21(2024)	2.500.000	0	2.500.000	99,8275	2.495.687,50	1,60
USU2340BAS61	5,600 % Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. v.23(2025)	200.000	0	200.000	99,4540	198.908,00	0,13
US25243YBF51	5,200 % Diageo Capital Plc. v.22(2025)	250.000	0	250.000	99,4200	248.550,00	0,16
US251526CL15	5,824 % Dte. Bank AG FRN v.21(2023)	0	0	2.200.000	99,9710	2.199.362,00	1,41
US251526CJ68	0,898 % Dte. Bank AG v.21(2024)	2.200.000	0	2.500.000	96,6280	2.415.700,00	1,55
US278865BK50	0,900 % Ecolab Inc. v.21(2023)	0	0	100.000	99,0640	99.064,00	0,06
USN30707AS74	6,800 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	800.000	0	800.000	101,1460	809.168,00	0,52
US37045XDT00	6,572 % General Motors Financial Co. Inc. FRN v.22(2025)	0	0	900.000	100,2170	901.953,00	0,58
US37045XDG88	1,050 % General Motors Financial Co. Inc. v.21(2024)	885.000	0	885.000	97,9200	866.592,00	0,55
USC42970AH34	1,000 % Harvest Operations Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.300.000	97,1060	1.262.378,00	0,81
US42824CBG33	4,450 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.20(2023)	0	0	611.000	99,9580	610.743,38	0,39
US459200JY80	3,000 % International Business Machines Corporation v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	98,2690	1.474.035,00	0,94
US46115HAP29	5,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,7110	997.110,00	0,64
US24422EUV81	5,198 % John Deere Capital Corporation FRN v.21(2024)	0	0	280.000	99,8440	279.563,20	0,18
US46647PDE34	3,845 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.22(2025)	1.374.000	0	1.374.000	98,2310	1.349.693,94	0,86
US48125VJ923	6,500 % JPMorgan Chase & Co. FRN v.12(2024)	875.000	0	875.000	99,5270	870.861,25	0,56
US46625HJT86	3,875 % JPMorgan Chase & Co. v.14(2024)	1.500.000	0	1.500.000	99,3500	1.490.250,00	0,95
US500769HX53	2,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.19(2024)	0	0	1.000.000	98,8080	988.080,00	0,63
USG5690PAA96	0,650 % LSEGA Financing Plc. Reg.S. v.21(2024)	0	0	300.000	97,5880	292.764,00	0,19
US55608KBB08	5,996 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. FRN v.21(2025)	0	0	2.200.000	99,0032	2.178.070,40	1,39
USU5876JAH87	5,895 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. FRN v.23(2025)	1.500.000	0	1.500.000	100,0400	1.500.600,00	0,96
USU5876JAD73	6,174 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. FRN v.23(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,4570	1.004.570,00	0,64
USU5876JAA35	5,500 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.22(2024)	350.000	0	350.000	99,7730	349.205,50	0,22
US606822CH58	4,788 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Fix-to-Float v.22(2025)	0	0	1.200.000	98,9270	1.187.124,00	0,76
US606822CQ57	5,063 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Fix-to-Float v.22(2025)	0	0	1.000.000	98,8720	988.720,00	0,63
US606822CJ15	6,940 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN v.22(2025)	0	0	1.500.000	100,5750	1.508.625,00	0,97
US606822BJ24	2,801 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,5830	975.830,00	0,62
USN6000LAR61	4,250 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.22(2025)	0	0	500.000	97,3283	486.641,50	0,31
US61690U7V66	6,091 % Morgan Stanley Bank N.A. FRN v.23(2025)	400.000	0	400.000	100,0420	400.168,00	0,26
US61747YEB74	0,791 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2025)	1.500.000	0	1.500.000	98,0860	1.471.290,00	0,94

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniReserve: USD

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % <sup>1)</sup>
						USD	
US63111XAG60	5,650 % Nasdaq Inc. v.23(2025)	500.000	0	500.000	99,7110	498.555,00	0,32
US63254ABD90	3,500 % National Australia Bank Ltd. [New York Branch] v.22(2025)	0	0	1.600.000	96,5570	1.544.912,00	0,99
US6325C1D301	5,661 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.22(2025)	0	0	1.000.000	99,7840	997.840,00	0,64
XS2045173395	7,038 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,2920	1.002.920,00	0,64
US713448FP87	5,722 % PepsiCo Inc. FRN v.23(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,2240	1.002.240,00	0,64
US718172CT46	5,125 % Philip Morris International Inc. v.22(2024)	2.000.000	0	2.000.000	99,4290	1.988.580,00	1,27
US78016EZY66	5,612 % Royal Bank of Canada FRN v.21(2024)	0	0	800.000	99,7600	798.080,00	0,51
US78016EZ911	6,126 % Royal Bank of Canada FRN v.22(2025)	0	0	1.200.000	100,0320	1.200.384,00	0,77
US78016EZH34	3,970 % Royal Bank of Canada v.22(2024)	0	0	800.000	98,4520	787.616,00	0,50
US78016FZR80	5,660 % Royal Bank of Canada v.22(2024)	1.200.000	0	1.200.000	99,7620	1.197.144,00	0,77
USW8454EAS73	6,273 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.22(2025)	0	0	1.300.000	99,9730	1.299.649,00	0,83
US83368TAT51	3,875 % Société Générale S.A. Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	98,8290	1.976.580,00	1,26
US86562MBM10	2,696 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2024)	500.000	0	500.000	97,5190	487.595,00	0,31
US38141GYQ18	5,793 % The Goldman Sachs Group Inc. FRN v.21(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,4896	994.896,00	0,64
US38141GZV93	5,700 % The Goldman Sachs Group Inc. v.22(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,6490	996.490,00	0,64
US89114TZF29	5,663 % The Toronto-Dominion Bank FRN v.21(2024)	0	0	2.000.000	99,7560	1.995.120,00	1,28
US89114TZS40	6,223 % The Toronto-Dominion Bank FRN v.22(2024)	0	0	1.500.000	100,1540	1.502.310,00	0,96
US89115A2B71	6,336 % The Toronto-Dominion Bank FRN v.22(2025)	0	0	1.500.000	100,2410	1.503.615,00	0,96
US883556CP55	0,797 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.21(2023)	0	0	1.000.000	99,7850	997.850,00	0,64
US892331AL39	0,681 % Toyota Motor Corporation v.21(2024)	0	0	700.000	97,5844	683.090,80	0,44
US89236THV08	5,606 % Toyota Motor Credit Corporation FRN v.21(2024)	525.000	0	525.000	99,9770	524.879,25	0,34
XS1917910884	7,830 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.18(2023)	400.000	0	400.000	100,1710	400.684,00	0,26
US904678AG48	7,830 % UniCredit S.p.A. 144A v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,1790	1.001.790,00	0,64
US949746RB96	6,000 % Wells Fargo & Co. FRN v.12(2024)	500.000	0	500.000	98,7150	493.575,00	0,32
US961214EV12	5,620 % Westpac Banking Corporation FRN v.21(2024)	0	0	1.500.000	99,6710	1.495.065,00	0,96
US961214FH19	5,350 % Westpac Banking Corporation v.22(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,7380	997.380,00	0,64
						<b>97.799.562,32</b>	<b>62,59</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>97.799.562,32</b>	<b>62,59</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
US05253JAY73	5,670 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.23(2025)	2.000.000	0	2.000.000	100,1710	2.003.420,00	1,28
US233851EB67	0,750 % Mercedes-Benz Finance North America LLC 144A v.21(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,9610	979.610,00	0,63
						<b>2.983.030,00</b>	<b>1,91</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>2.983.030,00</b>	<b>1,91</b>
<b>Anleihen</b>						<b>151.515.938,34</b>	<b>96,98</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>151.515.938,34</b>	<b>96,98</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2023		48	0	48		-30.000,00	-0,02
						<b>-30.000,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>-30.000,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-30.000,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>6.798.173,07</b>	<b>4,35</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-2.028.735,35</b>	<b>-1,31</b>
<b>Teilfondsvermögen in USD</b>						<b>156.255.376,06</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in US-Amerikanischer Dollar umgerechnet.

Euro	EUR	1	0,9446
------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. Soweit Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Teilfondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Teilfondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Teilfondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im

Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Teilfonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Die Teilfonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2023 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst.

Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2023 abgegrenzte Betrag für die Klasse A des Teilfonds UniReserve: Euro beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Teilfondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2023 abgegrenzte Betrag für die Klasse M des Teilfonds UniReserve: Euro beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Teilfondsvermögen um insgesamt EUR 32.345,51 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2023 abgegrenzte Betrag für den Teilfonds UniReserve: USD beläuft sich auf USD 0,00 (Vorjahr: USD 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Teilfondsvermögen um insgesamt USD 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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

#### **Laufende Kosten**

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Teilfondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Teilfonds angefallen sind. Bei Teilfonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

#### **Transaktionskosten**

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Teilfonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

#### **Soft Commissions**

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

#### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

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

#### **Sicherheiten**

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

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

Der Teilfonds UniReserve: Euro hat zum 30. September 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Teilfonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniReserve: Euro folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:  
3,22 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

für die Anteilklasse M:  
72,88 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniReserve: USD keine Ausschüttung vorgenommen.

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, die tatsächliche Verwaltungsvergütung für die Anteilklasse A des Teilfonds UniReserve: Euro innerhalb der im Verkaufsprospekt vorgegebenen Bandbreiten von 0,25% auf 0,45% zum 1. August 2023 anzupassen.

#### **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

#### **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios der einzelnen Teilfonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

#### **Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie**

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

#### **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine-Konflikt**

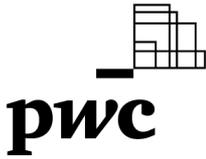
Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

#### **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko**

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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



## Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**UniReserve**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniReserve (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Teilfondsvermögens der Teilfonds zum 30. September 2023;
- der Veränderung des Fondsvermögens des Fonds und der Veränderung des Teilfondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

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

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen 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 Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 20. Dezember 2023

Lena Serafin

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

## **Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365**

Während des Berichtszeitraumes wurden für den Teilfonds UniReserve: USD keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps abgeschlossen. Für den Teilfonds UniReserve: Euro sind die Anlagen auf den Seiten 36-37 dargestellt.

## **Sonstige Angaben**

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 11,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.996.895.266,94 Euro.

## **Informationen zum Risikomanagementverfahren**

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode der beiden Teilfonds ist der Commitment-Ansatz.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2022 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

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.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		84
Feste Vergütung	EUR	6.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	7.900.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.500.000,00

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	33.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	77.700.000,00

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		366
Feste Vergütung	EUR	36.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	22.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.300.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2022): 129 UCITS und 32 AIF's

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniReserve: Euro

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 116.328.832,82

#### Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 BNP Paribas S.A., Paris  
 BofA Securities Europe S.A., Paris  
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
 HSBC Continental Europe S.A., Paris  
 J.P. Morgan SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 20.287.538,50

#### Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 J.P. Morgan Securities PLC, London  
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 21.798.731,15

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	20.948.021,64
Aktien	EUR	850.709,51

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 7.016,17

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse M EUR 11.696,63

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

## ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend

#### Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	20.287.538,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.560.680,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.944.480,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.480.205,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.302.173,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	20.287.538,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA A+ A- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	DKK EUR HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	225.672,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	10.739,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	20.711.609,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	850.709,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	18.712,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,64 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	19.759,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	12.475,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	32,43 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	7.284,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
in % der Bruttoerträge	18,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

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

2,60 %

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

1. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.994.650,51
2. Name	United States of America
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.892.293,49
3. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.884.275,96
4. Name	Europäische Union
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.419.213,91
5. Name	Frankreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	425.194,17
6. Name	Novo-Nordisk AS
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	400.023,82
7. Name	Alibaba Group Holding Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	339.672,12
8. Name	European Investment Bank (EIB)
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	332.393,60
9. Name	Bolloré SE
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	61.120,72
10. Name	NN Group N.V.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	49.892,85

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

keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	21.798.731,15

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniReserve: USD

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	USD	8.821.190,40
-----------------------------------------------------------------------------	-----	--------------

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	USD	0,00
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	------

Davon:

Bankguthaben	USD	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	USD	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	USD	0,00
--------	-----	------

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

<b>Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird</b>	USD	0,00
-------------------------------------------------------------------------------------------	-----	------

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:**

nicht zutreffend

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	USD	0,00
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	------

Davon:

Bankguthaben	USD	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	USD	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	USD	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	USD	0,00
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

## ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

**Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten**

nicht zutreffend

**Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung**

nicht zutreffend

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2022:  
Euro 344,343 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeanträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Equities Market Neutral
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Corporate Bonds +
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Equities Concentrated
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniMarktführer
UniEuroKapital Corporates	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniSector
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniStruktur
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniThemen Aktien
UniInstitutional Commodities Select	UniThemen Defensiv

UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)