



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniReserve

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Konsolidierter Jahresbericht des Umbrella	5
UniReserve	
UniReserve: Euro	7
UniReserve: USD	19
Erläuterungen zum Bericht	25
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	27
Sonstige Informationen der	29
Verwaltungsgesellschaft	
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	35

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Konsolidierter Jahresbericht des UniReserve mit den Teilfonds UniReserve: Euro und UniReserve: USD

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 957.957.211,98)	958.243.462,96
Bankguthaben	12.142.482,98
Sonstige Bankguthaben	10.395,00
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	984.128,93
Zinsforderungen	5.218,49
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.414.826,31
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	233.325,19
Forderungen aus Anteilverkäufen	106.422,30
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.464.358,63
	976.604.620,79
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.347.413,84
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-9.450,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-29.153,61
Zinsverbindlichkeiten	-9.338,95
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-194.916,21
Sonstige Passiva	-1.320.185,92
	-3.910.458,53
Fondsvermögen	972.694.162,26

Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.215.390.994,58
Ordentlicher Nettoertrag	4.549.913,20
Ertrags- und Aufwandsausgleich	235.686,61
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	176.735.350,80
Mittelabflüsse aus Anteilverkäufen	-426.015.045,49
Realisierte Gewinne	-135.693,30
Realisierte Verluste	-3.542.487,73
Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne	736.561,16
Nettoveränderung nicht realisierte Verluste	1.023.256,51
Ausschüttung	-4.669.998,87
Währungsumrechnungsdifferenz aus der Konsolidierung	8.385.624,79
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	972.694.162,26

Vermögenswerte in USD wurden zum Devisenkurs per 30.09.2019 in Euro umgerechnet: 1 EUR = 1,0901 USD.

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Zinsen auf Anleihen	9.112.858,29
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	819.411,74
Bankzinsen	23.313,87
Erträge aus Wertpapierleihe	3.987,02
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	10.060,52
Sonstige Erträge	34.013,09
Ertragsausgleich	-508.556,09
Erträge insgesamt	9.495.088,44
Zinsaufwendungen	-1.293,39
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-548.113,34
Verwaltungsvergütung	-2.574.818,42
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-956.289,76
Pauschalgebühr	-524.848,56
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-5.131,69
Veröffentlichungskosten	-13.456,42
Taxe d'abonnement	-507.473,65
Sonstige Aufwendungen	-86.619,49
Aufwandsausgleich	272.869,48
Aufwendungen insgesamt	-4.945.175,24
Ordentlicher Nettoertrag	4.549.913,20

Vermögenswerte in USD wurden zum Devisenkurs per 30.09.2019 in Euro umgerechnet: 1 EUR = 1,0901 USD.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniReserve: Euro ist ein aktiv gemanagter Teilfonds des Umbrella-Fonds 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 Unterfondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikoverteilung in auf Euro lautende variabel und festverzinsliche Wertpapiere sowie in andere verbriefte Rechte wie Asset Backed Securities 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. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Bis zum 1. November 2018 gehörte der UniReserve: Euro zu den geldmarktnahen Teilfonds. Die bisherige Anlagepolitik sah daher vor, dass die Bankeinlagen und Geldmarktinstrumente überwiegend eine Laufzeit beziehungsweise Zinsbindungsdauer von 12 Monaten nicht überschreiten und die Verwaltungsgesellschaft keine Wertpapiere oder andere verbriefte Rechte mit einer Restlaufzeit von über 12 Monaten erwirbt. Mit Wirkung zum 01. November 2018 gehört der Teilfonds zu den Rentenfonds mit kürzeren Laufzeiten. Die Anlagepolitik wurde insofern geändert, dass auch längere Laufzeiten als bisher möglich sind. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Rentenpapiere bewegt sich daher nun zwischen 6 Monaten und 3 Jahren. Der Teilfonds kann auch finanzielle Vermögenswerte mit einer Restlaufzeit von größer als 2 Jahren erwerben. Nach wie vor kann der Teilfonds auch Anlagechancen in Verbriefungen (z.B. ABS) wahrnehmen. Auf diese findet die o.g. Begrenzung der durchschnittlichen Restlaufzeit keine Anwendung. Mit der Änderung der Anlagepolitik kann der Teilfonds flexibler als bisher Anlagechancen im kurzfristigen Laufzeitbereich verzinslicher Papiere wahrnehmen. Eine Änderung der Risikoklasse ist mit diesen Anpassungen nicht verbunden. Einhergehend mit der Änderung der Anlagepolitik wurde der Vergleichsindex, der auch für die Berechnung der erfolgsbezogenen Vergütung maßgeblich ist, von bisher 75% des Euro-Libid 3-Monate (London interbank bid rate) und 25% des EONIA auf neu 100% ICE BofAML 0-1 Year Euro Broad Market Index geändert.

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 58 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 18 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 15 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 87 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 65 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzanleihen mit 20 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in besicherte Anleihen mit 11 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Staatsanleihen und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der in den Anteilklassen enthaltenen Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode jeweils auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag bei den Anteilklassen zuletzt bei sieben Monaten.

UniReserve: Euro

Der Teilfonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniReserve: Euro A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,85 Euro pro Anteil vor.

Der Teilfonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniReserve: Euro M für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 36,04 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,10	-0,08	-0,31	10,17
Klasse M	0,14	0,00	-0,07	12,48

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	20,85 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,15 %
Großbritannien	11,23 %
Niederlande	9,03 %
Italien	8,57 %
Deutschland	7,61 %
Spanien	5,45 %
China	3,48 %
Irland	3,28 %
Luxemburg	2,70 %
Schweiz	2,64 %
Japan	2,16 %
Australien	1,90 %
Kanada	1,44 %
Norwegen	0,60 %
Marokko	0,40 %
Dänemark	0,37 %
Hongkong	0,29 %
Polen	0,29 %
Cayman Inseln	0,13 %
Schweden	0,09 %
Serbien	0,08 %
Tschechische Republik	0,06 %
Wertpapiervermögen	98,80 %
Terminkontrakte	0,00 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,07 %
Bankguthaben	1,04 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,09 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	56,11 %
Sonstiges	10,76 %
Automobile & Komponenten	10,57 %
Diversifizierte Finanzdienste	8,61 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,92 %
Versorgungsbetriebe	1,89 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	1,42 %
Hardware & Ausrüstung	1,10 %
Immobilien	1,09 %
Investitionsgüter	1,06 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,86 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,84 %
Software & Dienste	0,77 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,30 %
Groß- und Einzelhandel	0,26 %
Transportwesen	0,24 %
Wertpapiervermögen	98,80 %
Terminkontrakte	0,00 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,07 %
Bankguthaben	1,04 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,09 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	533,82	1.059	-60,58	504,25
30.09.2018	448,91	895	-81,91	501,34
30.09.2019	335,01	670	-112,61	499,95

Klasse M

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	835,55	84	251,81	9.910,08
30.09.2018	638,28	65	-192,86	9.853,12
30.09.2019	499,20	51	-134,81	9.792,90

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 824.367.065,22)	824.419.400,44
Bankguthaben	8.709.128,10
Sonstige Bankguthaben	10.395,00
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	604.962,89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.786.623,12
Forderungen aus Anteilverkäufen	499,94
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.464.358,63
	837.995.368,12
Verbindlichkeiten aus Anteiltrücknahmen	-2.307.333,72
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-9.450,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-29.153,61
Zinsverbindlichkeiten	-9.338,95
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-194.916,21
Sonstige Passiva	-1.229.045,99
	-3.779.238,48

Teilfondsvermögen 834.216.129,64

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Teilfondsvermögen	335.013.329,14 EUR
Umlaufende Anteile	670.098,631
Anteilwert	499,95 EUR

Klasse M

Anteiliges Teilfondsvermögen	499.202.800,50 EUR
Umlaufende Anteile	50.976,000
Anteilwert	9.792,90 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse M EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.087.183.847,74	448.908.674,86	638.275.172,88
Ordentlicher Nettoertrag	1.530.556,29	454.945,57	1.075.610,72
Ertrags- und Aufwandsausgleich	194.643,06	77.422,81	117.220,25
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	155.953.491,93	3.667.859,15	152.285.632,78
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-403.368.293,45	-116.273.878,90	-287.094.414,55
Realisierte Gewinne	-188.124,15	-85.248,78	-102.875,37
Realisierte Verluste	-3.255.331,41	-1.329.198,77	-1.926.132,64
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-695.658,23	-279.729,84	-415.928,39
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.530.996,73	680.071,67	850.925,06
Ausschüttung	-4.669.998,87	-807.588,63	-3.862.410,24
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	834.216.129,64	335.013.329,14	499.202.800,50

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse M EUR
Zinsen auf Anleihen	4.956.649,16	2.040.770,92	2.915.878,24
Zinserträge aus Zinsswapschäften	402.615,12	165.584,17	237.030,95
Bankzinsen	-27.500,29	-11.225,29	-16.275,00
Erträge aus Wertpapierleihe	3.987,02	1.661,83	2.325,19
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	10.060,52	4.225,06	5.835,46
Sonstige Erträge	34.013,09	14.049,19	19.963,90
Ertragsausgleich	-446.691,08	-234.192,63	-212.498,45
Erträge insgesamt	4.933.133,54	1.980.873,25	2.952.260,29
Zinsaufwendungen	-1.151,80	-471,87	-679,93
Verwaltungsvergütung	-1.740.943,56	-937.041,18	-803.902,38
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-956.289,76	-351.735,02	-604.554,74
Pauschalgebühr	-455.352,08	-187.398,87	-267.953,21
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.381,23	-1.406,52	-1.974,71
Veröffentlichungskosten	-6.434,29	-2.690,92	-3.743,37
Taxe d'abonnement	-438.307,98	-180.351,43	-257.956,55
Sonstige Aufwendungen	-52.764,57	-21.601,69	-31.162,88
Aufwandsausgleich	252.048,02	156.769,82	95.278,20
Aufwendungen insgesamt	-3.402.577,25	-1.525.927,68	-1.876.649,57
Ordentlicher Nettoertrag	1.530.556,29	454.945,57	1.075.610,72
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	15.481,29		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,36	0,26

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.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse M Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	895.423,631	64.779,000
Ausgegebene Anteile	7.341,000	15.559,000
Zurückgenommene Anteile	-232.666,000	-29.362,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	670.098,631	50.976,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	3.000.000	0	3.000.000	100,1200	3.003.600,00	0,36
XS1295537077	3,375 % Akelius Residential Property v.15(2020)	700.000	0	700.000	103,3140	723.198,00	0,09
XS1782508508	0,000 % ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021)	2.000.000	0	7.300.000	100,0290	7.302.117,00	0,88
XS1723613581	0,018 % ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	2.000.000	2.200.000	100,1800	2.203.960,00	0,26
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	1.450.000	0	1.450.000	103,4480	1.499.996,00	0,18
XS1648457700	0,000 % Aurorus 2017 B.V. CI 2017-1A ABS Reg.S. v.17(2078)	0	0	5.600.000	100,0183	5.601.024,58	0,67
ES0370151005	0,000 % AYT Hipotecario M2 PH1 FRN Reg.S. MBS v.04(2036)	0	678.829	1.987.301	99,3941	1.975.260,42	0,24
XS1788584321	0,159 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	12.600.000	99,7550	12.569.130,00	1,51
XS1195284705	0,164 % Banco Santander S.A. EMTN FRN v.15(2020)	0	5.000.000	13.000.000	100,2070	13.026.910,00	1,56
XS1560862580	0,416 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	6.200.000	100,6440	6.239.928,00	0,75
XS1290851184	0,417 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	7.100.000	100,7150	7.150.765,00	0,86
XS1426782170	0,037 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	25.000.000	100,2480	25.062.000,00	3,00
XS1620532991	0,017 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	7.000.000	100,2370	7.016.590,00	0,84
XS1620536042	0,017 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	8.500.000	100,2180	8.518.530,00	1,02
XS1731946254	0,087 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	5.000.000	100,1750	5.008.750,00	0,60
XS1683847005	0,086 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	5.000.000	0	5.000.000	100,0780	5.003.900,00	0,60
XS1731574957	0,052 % Barclays Bank Plc. FRN v.18(2020)	0	0	7.500.000	100,1250	7.509.375,00	0,90
XS1664643746	0,094 % B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021)	0	0	10.900.000	100,0420	10.904.578,00	1,31
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	4.112.000	0	4.112.000	101,9340	4.191.526,08	0,50
XS1766515479	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.18(2020)	0	0	5.000.000	100,0850	5.004.250,00	0,60
XS1548436556	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2021)	965.000	0	965.000	100,3120	968.010,80	0,12
XS1766726761	0,000 % BMW Finance NV FRN v.18(2020)	0	0	5.000.000	100,0600	5.003.000,00	0,60
XS1999675926	0,000 % BMW Finance N.V. 19/211220/0	3.000.000	0	3.000.000	100,1590	3.004.770,00	0,36
XS1823532996	0,199 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	4.800.000	100,5940	4.828.512,00	0,58
XS1756434194	0,000 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.18(2023)	1.200.000	0	3.200.000	99,9050	3.196.960,00	0,38
XS1167154654	0,036 % BNP Paribas S.A. FRN v.15(2020)	0	0	12.000.000	100,0960	12.011.520,00	1,44
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	2.100.000	0	2.100.000	101,9370	2.140.677,00	0,26
FR0013241130	0,609 % BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	17.500.000	101,7230	17.801.525,00	2,13
FR0013309317	0,142 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023)	3.800.000	0	3.800.000	99,8050	3.792.590,00	0,45
FR0013323672	0,104 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	6.500.000	100,2490	6.516.185,00	0,78
IT0005379893	0,335 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	3.800.000	0	3.800.000	99,4892	3.780.589,83	0,45
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Green Bond v.19(2022)	1.100.000	0	1.100.000	101,3020	1.114.322,00	0,13
XS1795253134	0,104 % Citigroup Inc. FRN EMTN v. 18(2023)	0	0	6.600.000	100,2700	6.617.820,00	0,79
XS1916144378	0,245 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	5.000.000	0	5.000.000	100,1673	5.008.365,55	0,60
DE000CZ40L22	0,309 % Commerzbank AG EMTN FRN v.17(2022)	0	1.000.000	4.000.000	100,2690	4.010.760,00	0,48
XS1598861588	0,430 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.800.000	101,1290	4.854.192,00	0,58
FR0012449247	0,177 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN v.15(2022)	10.000.000	0	10.000.000	100,3770	10.037.700,00	1,20
XS1787278008	0,157 % Credit Agricole S.A. (London Branch) FRN EMTN v.18(2023)	0	0	1.500.000	100,4890	1.507.335,00	0,18
DE000A169G07	0,875 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	4.800.000	0	4.800.000	101,2470	4.859.856,00	0,58
DE000A190ND6	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN v.18(2022)	1.600.000	0	1.600.000	100,5600	1.608.960,00	0,19
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	103,0260	1.030.260,00	0,12
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE v.19(2022)	3.600.000	0	3.600.000	100,3350	3.612.060,00	0,43
DE000A135WH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	5.543.000	0	5.543.000	100,4600	5.568.497,80	0,67
XS1275834395	0,000 % DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020)	0	0	5.000.000	100,2050	5.010.250,00	0,60
DE000A2DASK9	0,350 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN FRN v.17(2020)	0	0	3.300.000	100,0790	3.302.607,00	0,40
XS0995380580	4,125 % EDP Finance BV EMTN v.13(2021)	1.000.000	0	1.000.000	105,4180	1.054.180,00	0,13
XS1317725726	1,528 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	1.200.000	0	1.200.000	101,3720	1.216.464,00	0,15
XS1232188257	1,114 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	4.000.000	0	4.000.000	100,5600	4.022.400,00	0,48
XS1590503279	0,088 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	2.000.000	99,8060	1.996.120,00	0,24
XS1843436657	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2021)	2.800.000	0	2.800.000	100,2260	2.806.328,00	0,34
ES0305073001	0,417 % Fondo de Titulacion de Activos Prado I Cl.A Reg.S. MBS v.15(2055)	0	464.787	2.802.254	100,1751	2.807.161,34	0,34
XS1681518962	0,000 % GlaxoSmithKline Capital Plc. v.17(2020)	2.500.000	0	2.500.000	100,1250	2.503.125,00	0,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
XS1458408306	0,622 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.16(2021)	0	0	6.500.000	101,3420	6.587.230,00	0,79
XS1240146891	0,282 % Goldman Sachs Group Inc. FRN EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.118.000	100,3510	4.132.454,18	0,50
XS1377248635	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2021)	468.000	0	468.000	101,8620	476.714,16	0,06
XS1641103541	0,738 % Grenke Finance Plc EMTN v.17(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,4930	2.009.860,00	0,24
XS0859954215	3,750 % Grenke Finance Plc. v.12(2019)	4.000.000	0	4.000.000	100,7061	4.028.242,40	0,48
XS2049585214	1,125 % Grenke Finance Plc. v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	101,5310	3.045.930,00	0,37
XS0478803355	7,500 % HeidelbergCement AG v.10(2020)	2.240.000	0	2.240.000	103,8070	2.325.276,80	0,28
XS1549372420	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	2.364.000	0	2.364.000	100,6860	2.380.217,04	0,29
XS0985874543	3,250 % HeidelbergCement Finance S.A. Reg.S. v.13(2020)	697.000	0	697.000	103,4420	720.990,74	0,09
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2022)	3.000.000	0	3.000.000	103,5120	3.105.360,00	0,37
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance (12) Ltd. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	109,6670	1.096.670,00	0,13
ES0347861009	0,000 % IM Pastor 2 Cl.A MBS v.04(2041)	0	924.817	2.517.286	99,7783	2.511.705,29	0,30
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	1.500.000	0	1.500.000	102,5260	1.537.890,00	0,18
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,5350	1.005.350,00	0,12
XS1831163396	0,067 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. (London Branch) EMTN FRN Green Bond v.18(2021)	2.300.000	0	2.300.000	99,8410	2.296.343,00	0,28
XS1882544205	0,454 % ING Groep N.V. FRN v.18(2023)	0	0	6.800.000	101,5390	6.904.652,00	0,83
XS0842828120	4,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.12(2019)	2.000.000	0	2.000.000	100,1747	2.003.493,28	0,24
XS1599167589	0,581 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	3.500.000	0	3.500.000	100,8340	3.529.190,00	0,42
XS0496716282	5,375 % Italcementi Finance S.A. v.10(2020)	1.300.000	0	1.300.000	102,4574	1.331.946,24	0,16
IT0004695075	4,750 % Italien v.11(2021)	1.500.000	0	1.500.000	109,5340	1.643.010,00	0,20
IT0005371247	0,000 % Italien v.19(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,3040	2.006.080,00	0,24
XS1692846790	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	1.500.000	100,1490	1.502.235,00	0,18
XS1174472511	0,172 % JPMorgan Chase & Co. FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	3.000.000	100,1570	3.004.710,00	0,36
DE000LB1D229	0,005 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019)	0	0	17.500.000	100,0000	17.500.000,00	2,10
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	4.700.000	0	4.700.000	100,8307	4.739.042,24	0,57
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	310.000	0	310.000	100,5630	311.745,30	0,04
XS1705885090	0,064 % LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2020)	0	0	10.000.000	100,0120	10.001.200,00	1,20
XS1710685170	0,112 % LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2021)	0	0	10.000.000	99,8930	9.989.300,00	1,20
XS2004795568	0,050 % Limes Funding S.A. Reg.S. Cl. 1A ABS v.19(2029)	7.500.000	673.596	6.826.404	100,2107	6.840.788,22	0,82
XS1181809762	0,043 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	5.000.000	100,0950	5.004.750,00	0,60
XS0497187640	6,500 % Lloyds TSB Bank Plc. Pfe. v.10(2020)	3.000.000	0	3.000.000	103,0409	3.091.226,64	0,37
XS1796271598	0,104 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.18(2020)	0	0	4.000.000	100,2010	4.008.040,00	0,48
XS0546649822	4,500 % Marokko v.10(2020)	3.170.000	0	3.170.000	104,4760	3.311.889,20	0,40
XS1960675822	0,000 % Medtronic Global Holdings S.C.A. FRN v.19(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,3590	1.003.590,00	0,12
XS1960676127	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2021)	3.000.000	0	3.000.000	100,2050	3.006.150,00	0,36
XS1143974159	2,000 % MFinance France S.A. v.14(2021)	507.000	0	507.000	103,5000	524.745,00	0,06
XS1003251441	2,375 % Mondelez International Inc. Reg.S. v.13(2021)	3.900.000	0	3.900.000	103,2450	4.026.555,00	0,48
XS1603892065	0,311 % Morgan Stanley B.V. Reg.S. FRN v.17(2022)	536.000	0	536.000	100,6250	539.350,00	0,06
XS1511787407	0,322 % Morgan Stanley Reg.S. FRN v.16(2022)	3.000.000	0	3.000.000	100,5100	3.015.300,00	0,36
XS0485326085	4,625 % National Australia Bank Ltd. EMTN v.10(2020)	2.500.000	0	2.500.000	101,6872	2.542.181,00	0,30
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S v.18(2022)	2.100.000	0	2.100.000	101,0570	2.122.197,00	0,25
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	2.500.000	0	2.500.000	106,8990	2.672.475,00	0,32
XS1040104231	1,875 % Philip Morris International Inc. v.14(2021)	2.650.000	0	2.650.000	102,7960	2.724.094,00	0,33
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Pfe. v.19(2021)	2.400.000	0	2.400.000	100,9990	2.423.976,00	0,29
XS1548539441	0,500 % PSA Banque France S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	1.650.000	0	1.650.000	100,1882	1.653.104,52	0,20
IT0005092470	0,194 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2030)	0	2.101.382	620.164	99,9633	619.936,02	0,07
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	2.858.009	9.464.348	99,7968	9.445.116,93	1,13
FR0013221629	0,172 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	10.000.000	100,0470	10.004.700,00	1,20
FR0013309606	0,072 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	2.400.000	98,9780	2.375.472,00	0,28
FR0013241379	0,096 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	7.500.000	100,1230	7.509.225,00	0,90
FR0013250685	0,292 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2021)	0	0	3.900.000	100,4750	3.918.525,00	0,47
XS1861336847	0,011 % Santander Consumer Finance FRN EMTN v.18(2020)	0	0	5.000.000	100,0950	5.004.750,00	0,60
XS1861488275	0,011 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	7.500.000	99,9610	7.497.075,00	0,90
FR0013221587	0,100 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	6.007.917	3.725.375	10.953.763	100,0426	10.958.431,44	1,31
FR0013213451	0,100 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	1.631.828	3.796.826	100,0388	3.798.300,51	0,46
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. EMTN v.19(2021)	4.100.000	0	4.100.000	100,4720	4.119.352,00	0,49
IT0005285207	0,000 % SME Grecale 2017 S.R.L. Reg.S. Cl.-1 A ABS v.17 (2056)	0	4.151.996	4.089.467	99,7736	4.080.206,93	0,49
XS1568906421	0,178 % Snam S.p.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	10.000.000	100,1180	10.011.800,00	1,20
FR0013444841	0,207 % Société Générale S.A. EMTN FRN v.19(2021)	5.900.000	0	5.900.000	100,8400	5.949.560,00	0,71
FR0013321791	0,007 % Societe Generale S.A. FRN v.18(2023)	0	0	10.000.000	99,7740	9.977.400,00	1,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
						EUR	
XS1586146851	0,506 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	2.000.000	0	10.300.000	101,1070	10.414.021,00	1,25
XS0944451243	2,000 % SSE Plc. EMTN v.13(2020)	2.000.000	0	2.000.000	101,4750	2.029.500,00	0,24
IT0005372252	0,287 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. ABS Reg.S. Cl. 2019-1A v.19(2044)	3.700.000	0	3.700.000	100,4046	3.714.970,90	0,45
IT0005337313	0,000 % Sunrise SPV 40 Srl Cl.A FRN ABS v.18(2042)	1.000.000	114.267	885.733	99,9221	885.042,53	0,11
IT0005245839	0,007 % Sunrise Srl. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.17(2041)	0	5.851.767	1.253.313	99,9784	1.253.042,16	0,15
IT0005283509	0,000 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	0	7.894.943	6.505.057	99,9728	6.503.284,79	0,78
IT0005219065	0,107 % Sunrise S.r.l. 2016-2 C.A1 ABS FRN Reg.S. v.16(2041)	287.760	7.011.010	2.205.009	99,9874	2.204.730,49	0,26
XS0974375130	4,875 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2020)	2.500.000	0	2.500.000	104,8170	2.620.425,00	0,31
XS0868458653	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2020)	2.940.000	0	2.940.000	101,2532	2.976.843,98	0,36
XS1020952435	4,500 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.14(2021)	2.000.000	0	2.000.000	105,8460	2.116.920,00	0,25
XS1791719534	0,017 % The Goldman Sachs Group, Inc. FRN EMTN v.18(2020)	8.500.000	0	14.200.000	100,0590	14.208.378,00	1,70
XS1287714502	0,039 % The Toronto-Dominion Bank EMTN FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	8.000.000	100,3790	8.030.320,00	0,96
XS1856309270	0,136 % Toronto-Dominion Bank EMTN FRN v.18(2020)	0	0	4.000.000	100,3740	4.014.960,00	0,48
IT0005199309	0,537 % Towers CQ S.r.l. ABS Reg.S. v.16(2033)	2.966.802	10.992.860	4.182.401	100,0898	4.186.156,61	0,50
XS1978200555	0,000 % Toyota Finance Australia Ltd. EMTN v.19(2021)	2.800.000	0	2.800.000	100,2010	2.805.628,00	0,34
XS1107890763	1,000 % Toyota Motor Credit Corp Reg.S. EMTN v.14(2021)	1.300.000	0	1.300.000	102,2180	1.328.834,00	0,16
XS1982186774	0,142 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EMTN FRN v.19(2021)	5.000.000	0	5.000.000	100,4410	5.022.050,00	0,60
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty EMTN v.13(2020)	2.000.000	0	2.000.000	102,0300	2.040.600,00	0,24
CH0359915425	0,304 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Reg.S. FRN v.17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	100,6460	2.516.150,00	0,30
XS1225180949	0,625 % UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia Reg.S. Pffe. v. 15(2020)	500.000	0	500.000	100,4210	502.105,00	0,06
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	0	3.288.026	4.813.371	99,8626	4.806.755,97	0,58
IT0005212813	0,168 % Voba Finance S.r.l. Cl.6 A2 FRN ABS Reg.S. v.16(2060)	0	1.598.331	457.068	99,9266	456.732,69	0,05
IT0004778947	0,577 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.Cl.A2 v.11(2047)	0	1.404.676	2.787.514	100,0917	2.790.068,67	0,33
XS1893632221	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN v.18(2020)	5.500.000	0	5.500.000	100,3280	5.518.040,00	0,66
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services N.V. Reg.S. v.18(2021)	8.955.000	0	8.955.000	100,5140	9.001.028,70	1,08
XS1400169428	0,244 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	9.400.000	100,7170	9.467.398,00	1,13
XS1558022866	0,133 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	19.300.000	100,3740	19.372.182,00	2,32
FR0013398278	-0,038 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN v. 19(2021)	3.000.000	0	3.000.000	100,3650	3.010.950,00	0,36
						656.412.709,97	78,65
USD							
XS0893103852	4,875 % Serbien v.13(2020)	2.000.000	1.248.000	752.000	100,9094	696.118,20	0,08
						696.118,20	0,08
Börsengehandelte Wertpapiere						657.108.828,17	78,73
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS1982690858	0,250 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Green Bond v. 19(2022)	500.000	0	500.000	100,4400	502.200,00	0,06
						502.200,00	0,06
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						502.200,00	0,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1979288328	0,000 % ABB Finance B.V. FRN EMTN v.19(2020)	2.200.000	0	2.200.000	100,2740	2.206.028,00	0,26
XS1693938422	0,660 % Adagio IV CLO Ltd. Cl.IV-X A1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	0	0	8.050.000	99,8330	8.036.554,09	0,96
XS1720540217	0,049 % Bank of China (Paris Branch) Reg.S. FRN Green Bond v. 17(2020)	800.000	0	7.000.000	99,9250	6.994.750,00	0,84
XS1185597975	1,500 % China Construction Bank (Asia) Reg.S. EMTN v.15(2020)	2.380.000	0	2.380.000	100,5673	2.393.500,93	0,29
XS1877506367	0,207 % China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] Green Bond Reg.S. FRN v.18(2021)	974.000	0	6.674.000	99,9800	6.672.665,20	0,80
XS1566083512	0,625 % China Construction Bank (Europe) S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2020)	2.800.000	0	2.800.000	100,1011	2.802.829,60	0,34
DE000DL19TX8	0,059 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	0	0	6.500.000	99,3250	6.456.125,00	0,77
XS1911598966	0,130 % Goldentree Loan Management Euro CLO 2 DAC Reg.S. FRN CDO Cl. X v.18(2032)	2.000.000	250.000	1.750.000	99,9140	1.748.495,11	0,21
XS2008290426	0,159 % HSBC Bank Plc. FRN v.19(2021)	3.000.000	0	3.000.000	100,7850	3.023.550,00	0,36
XS1691909334	0,192 % Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	0	12.500.000	99,7800	12.472.500,00	1,50
XS1976946027	0,046 % ING Bank N.V. FRN v.19(2020)	3.700.000	0	3.700.000	100,5370	3.719.869,00	0,45
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV v.18(2021)	4.800.000	0	4.800.000	101,1120	4.853.376,00	0,58
XS1976945722	0,000 % ING Bank N.V. v.19(2022)	1.600.000	0	1.600.000	100,3150	1.605.040,00	0,19
XS1989759748	0,500 % Logisor Financing S.à.r.l EMTN v.19(2021)	1.800.000	0	1.800.000	100,7000	1.812.600,00	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
XS1801906279	0,144 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.300.000	100,3840	2.308.832,00	0,28
XS1753032603	0,037 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	3.000.000	100,1500	3.004.500,00	0,36
XS1863451859	0,116 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	5.000.000	100,0110	5.000.550,00	0,60
XS1717588310	0,000 % Mizuho International Plc. FRN v.17(2020)	0	0	20.000.000	99,9130	19.982.600,00	2,40
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021)	2.000.000	0	14.500.000	100,1740	14.525.230,00	1,74
XS1824289901	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021)	6.000.000	0	9.800.000	100,1590	9.815.582,00	1,18
XS1087819634	1,500 % Scentre Group EMTN Reg.S. v.14(2020)	1.800.000	0	1.800.000	100,8540	1.815.372,00	0,22
XS1807492688	0,137 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	0	0	10.000.000	100,1150	10.011.500,00	1,20
XS1621087359	0,050 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	5.700.000	100,2520	5.714.364,00	0,68
XS1810806049	0,125 % UBS AG (London Branch) FRN v.18(2021)	0	0	14.400.000	100,5600	14.480.640,00	1,74
XS1746116299	0,144 % UBS Group AG EMTN FRN v.18(2020)	5.000.000	8.000.000	5.000.000	100,1060	5.005.300,00	0,60
DE000A19SE11	0,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.17(2019)	1.000.000	0	4.700.000	100,0210	4.700.987,00	0,56
						161.163.339,93	19,33
GBP							
XS1573156681	1,875 % Dte. Bank AG EMTN v.17(2020)	1.900.000	0	1.900.000	99,9921	2.147.937,34	0,26
						2.147.937,34	0,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						163.311.277,27	19,59
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
XS1778928157	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2019)	3.500.000	0	3.500.000	99,9170	3.497.095,00	0,42
						3.497.095,00	0,42
Nicht notierte Wertpapiere						3.497.095,00	0,42
Anleihen						824.419.400,44	98,80
Wertpapiervermögen						824.419.400,44	98,80
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2019		27	0	27		-9.450,00	0,00
						-9.450,00	0,00
Long-Positionen						-9.450,00	0,00
Terminkontrakte						-9.450,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020		0	50.000.000	-50.000.000		273.078,00	0,03
SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020		50.000.000	0	50.000.000		-95.165,50	-0,01
SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020		0	49.000.000	-49.000.000		280.412,30	0,03
SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020		49.000.000	0	49.000.000		-100.898,35	-0,01
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020		51.000.000	0	51.000.000		-117.814,59	-0,01
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020		0	51.000.000	-51.000.000		296.755,23	0,04
SWAP -0.2142%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 04.12.2020		0	20.000.000	-20.000.000		119.369,40	0,01
SWAP -0.2142%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 04.12.2020		20.000.000	0	20.000.000		-50.773,60	-0,01
						604.962,89	0,07
Sonstige Finanzinstrumente						604.962,89	0,07
Bankguthaben - Kontokorrent						8.709.128,10	1,04
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						492.088,21	0,09
Teilfondsvermögen in EUR						834.216.129,64	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
			EUR	%
USD/EUR	Währungskäufe	1.278.420,00	1.159.330,13	0,14
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.935.625,00	2.175.739,69	0,26
EUR/USD	Währungsverkäufe	2.048.750,00	1.859.217,93	0,22

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

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

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

CHF

CH0248259456	0,750 % Credit Suisse AG v.14(2019)	0	5.000.000
CH0181646883	2,500 % Petroleos Mexicanos EMTN v.12(2019)	0	4.795.000
CH0183365128	1,500 % Teva Pharmaceutical Finance Co. BV v.12(2018)	0	1.500.000

EUR

DE000A1TNC78	1,625 % Aareal Bank AG EMTN v.14 (2019)	4.000.000	4.000.000
XS1344520728	0,182 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.16(2019)	0	3.500.000
XS1288342147	0,085 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	7.600.000
XS1048518358	3,000 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.14(2019)	1.400.000	6.270.000
XS0450880496	5,125 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN v.09(2019)	1.000.000	6.490.000
XS1402346990	0,343 % Banco Santander S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	3.500.000
XS1198979129	0,625 % Banco Santander S.A. EMTN v.15(2019)	0	1.000.000
XS1458405112	0,183 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN FRN v.16(2019)	0	3.100.000
XS1578083625	0,088 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	6.000.000
XS1599606255	0,091 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	10.000.000
XS1570778214	0,140 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	5.000.000
XS1363560548	0,340 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2019)	0	6.200.000
DE000A1Z6M04	0,069 % BMW US Capital LLC Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	2.700.000
XS1280841427	0,189 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	2.500.000
IT0004083025	0,000 % BPM Securitisation SRL MBS v.06(2043)	0	1.636.025
XS1340900064	0,234 % Bumper 7 Cl.A Reg.S. ABS FRN v.16(2026)	0	2.479.162
FR0013155868	0,363 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	3.500.000
XS0757372114	3,625 % Ceská Exportní Banka AS EMTN v.12(2019)	0	1.000.000
XS1301300114	0,875 % China Development Bank Corporation EMTN v.15(2018)	0	11.800.000
IT0004790918	0,081 % Claris ABS 2011 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.12(2060)	0	3.536.291
XS0443708242	5,500 % Commonwealth Bank of Australia EMTN v.09(2019)	937.000	10.747.000
DE000A169GZ7	0,212 % Daimler AG EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	8.900.000
XS1425429609	0,437 % Danske Bank A/S EMTN FRN v.16(2019)	0	3.000.000
DE000DB5DCR6	1,500 % Deutsche Bank AG EMTN v.13(2018)	0	1.000.000
DE000DB7XHM0	0,242 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019)	0	13.500.000
XS0467851779	0,000 % Dte. Bank AG, London FRN v.10(2019)	0	2.090.000
DE000DL19TQ2	0,489 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	2.600.000
XS1109110251	1,125 % Dte. Lufthansa AG v.14(2019)	2.483.000	2.483.000
DE000A13SWD8	1,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.16(2019)	0	1.236.000
DE000A12UAR2	1,500 % Dte. Pfandbriefbank AG Pfe. EMTN v.14(2019)	4.241.000	4.241.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
BE6307617959	0,082 % Euroclear Bank S.A. EMTN FRN v.18(2021)	0	7.300.000
FR0011164664	5,000 % Eutelsat S.A. v.11(2019)	1.200.000	4.600.000
XS0996290614	1,334 % Fastnet Securities 9 Cl.A1 MBS v.13(2053)	0	1.625.690
XS1292513105	0,662 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	5.600.000
XS0857215346	2,625 % Glencore Finance Dubai Ltd. EMTN v.12(2018)	0	3.530.000
XS1772817869	0,300 % Goldentree Loan Management Euro CDO 1 DAC Cl.X Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	2.000.000
XS1402235060	0,393 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	6.000.000
XS1130101931	0,372 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.14(2019)	0	12.000.000
XS1589406633	0,141 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2018)	0	5.000.000
XS1143355094	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.14(2019)	3.000.000	3.000.000
XS1002436951	2,250 % Grenke Finance Plc. v.13(2018)	0	2.500.000
IT0003383855	0,022 % Heliconus S.r.l. v.02(2036)	0	856.945
XS153998135	0,282 % HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	8.000.000
XS0433028254	6,000 % HSBC Holdings Plc. EMTN v.09(2019)	5.900.000	16.925.000
IT0004180292	0,000 % Intesa S.3 S.r.l. Cl.A3 MBS v.07(2033)	0	953.587
IT0004197254	0,000 % Italfinance Securitisation Vehicle 2 SRL S.07-1 FRN ABS v.07(2026)	0	7.680.435
XS1726323436	0,290 % Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022)	0	8.400.000
XS1622575360	0,041 % Jyske Bank AS EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	1.600.000
DE000LB1DYL2	0,092 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019)	0	15.000.000
XS0182242247	5,750 % Leonardo S.p.A. EMTN v.03(2018)	600.000	2.800.000
XS1109333986	0,127 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	8.500.000
XS0178545421	0,169 % Lusitano Mortgages Plc. S.2 -A- MBS v.03(2036)	0	1.755.138
XS1529837947	0,181 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	2.500.000
XS1799522468	0,181 % National Australia Bank Ltd. FRN v.18(2020)	0	10.000.000
XS1021905218	0,333 % National Grid North America Inc. EMTN FRN v. 14(2019)	0	1.500.000
LU1105951401	0,231 % Nykredit Realkredit AS EMTN FRN v.14(2019)	0	29.300.000
FR0011567940	6,500 % Peugeot S.A. EMTN v.13(2019)	0	2.320.000
XS1548898334	0,783 % Phoenix Park CLO Ltd. Cl.1X A1R Reg.S. CDO v.17(2027)	0	7.500.000
XS1725523234	0,131 % Polen EMTN FRN v.17(2019)	0	10.000.000
XS1272154565	0,112 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	10.000.000
XS1033757201	0,413 % Saecure BV FRN MBS S.14 A2 v.14(2092)	0	5.268.781
XS1484109175	0,457 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	7.000.000
XS1098036939	0,392 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	10.000.000
FR0013190261	0,088 % SapphireOne Mortgages FCT Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	5.394.827
XS1419638215	0,281 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	0	2.400.000
XS1669196906	0,181 % Standard Chartered Bank Plc. FRN Reg.S. v.17(2019)	0	5.000.000
IT0005199382	0,282 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl. 2016-1 v.16(2040)	0	2.291.044
XS0184373925	5,375 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.04(2019)	500.000	5.200.000
DE000A1R0410	3,125 % thyssenkrupp AG v.14(2019)	8.800.000	8.800.000
XS1372838083	0,634 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	4.700.000
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	2.900.000	2.900.000
XS0968433135	2,250 % Wells Fargo & Co. Reg.S. v.13(2020)	800.000	800.000

GBP

XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	7.200.000
XS0297507773	5,625 % GE Capital UK Funding Unlimited Co. EMTN v.07(2019)	0	1.000.000
XS0435179618	7,750 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.09(2019)	2.809.000	2.809.000
XS0454509455	5,000 % SSE PLC EMTN v.09(2018)	0	6.000.000
XS1017618783	2,625 % Volkswagen Financial Services NV EMTN v.14(2019)	2.560.000	2.560.000

NOK

XS0859742115	3,900 % BNP Paribas Fortis Funding S.A. EMTN v.13(2019)	0	9.030.000
--------------	---	---	-----------

USD

XS1001851994	3,750 % Bao-Trans Enterprise Reg.S. v.13(2018)	0	4.200.000
XS1040147479	3,625 % Eastern Creation Investment Holdings Ltd. v.14(2019)	0	3.000.000
USY3R559AE22	2,600 % ICBCL Finance Company Ltd. Reg.S v.15(2018)	0	11.450.000
XS0995679619	5,875 % Serbien v.13(2018)	0	7.000.000
US98105GAH56	2,875 % Woori Bank Reg.S. v.13(2018)	0	6.200.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

IT0005285231	0,000 % Alba 9 SPV S.r.l.Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.17(2038)	1.993.411	10.107.286
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	0	2.068.000
XS1789496244	0,131 % HSBC Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1522989869	0,551 % Mylan NV Reg.S. FRN v.16(2018)	0	2.800.000
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	2.373.000	10.813.000
XS1852567400	0,300 % St. Pauls CLO IV DAC Cl. XR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	0	2.216.666

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

FR0013400165	0,034 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. FRN v.19(2021)	3.000.000	3.000.000
XS2000635461	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.19(2020)	3.000.000	3.000.000

Terminkontrakte

EUR

EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2018	50	50
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2019	96	96
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2019	110	110
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2019	31	31

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniReserve: USD - ein Teilfonds des Umbrella-Fonds UniReserve – ist ein Rentenfonds für Anlagen in US-Dollar. Der Teilfonds gehörte bisher zu den geldmarktnahen Fonds. Die bisherige Anlagepolitik sah daher vor, dass die Bankeinlagen und Geldmarktinstrumente überwiegend eine Laufzeit beziehungsweise Zinsbindungsdauer von 12 Monaten nicht überschreiten und die Verwaltungsgesellschaft keine Wertpapiere oder andere verbriefte Rechte mit einer Restlaufzeit von über 12 Monaten erwirbt. Seit dem 1. November 2018 gehört der Teilfonds zu den Rentenfonds mit kürzeren Laufzeiten. Die Anlagepolitik wurde insofern geändert, dass auch längere Laufzeiten als bisher möglich sind. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Rentenpapiere bewegt sich daher nun zwischen 6 Monaten und 3 Jahren. Der Teilfonds kann auch finanzielle Vermögenswerte mit einer Restlaufzeit von größer als 2 Jahren erwerben. Nach wie vor kann der Teilfonds auch Anlagechancen in Verbriefungen (z.B. ABS) wahrnehmen. Auf diese findet die o.g. Begrenzung der durchschnittlichen Restlaufzeit keine Anwendung. Mit der Änderung der Anlagepolitik kann der Teilfonds flexibler als bisher Anlagechancen im kurzfristigen Laufzeitbereich verzinslicher Papiere wahrnehmen. Eine Änderung der Risikoklasse ist mit diesen Anpassungen nicht verbunden. Einhergehend mit der Änderung der Anlagepolitik wurde der Vergleichsindex, der auch für die Berechnung der erfolgsbezogenen Vergütung maßgeblich ist, von bisher 75% des USD-Libid 3 Monate und 25% des BBA Libor USD Overnight auf neu 60% - ICE BofAML US Corporate Index 0-1 Year (H540) / 20% - ICE BofAML U.S. Treasury Notes & Bonds 0-1 Year (GOQA) / 20% - ICE BofAML US Composite Agency Index 0-1 Year (H541) geändert. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ziel der Anlagepolitik von UniReserve: USD ist zum einen das Erwirtschaften eines angemessenen laufenden Ertrages bei möglichst konstanter Anteilpreisentwicklung sowie die Minimierung der wirtschaftlichen Risiken bei gleichzeitiger Beachtung der Liquidität des Teilfondsvermögens.

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.

Hinsichtlich der regionalen Verteilung der Rentenanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von Nordamerika (29 Prozent) zu den Euroländern mit zuletzt 38 Prozent. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 30 Prozent, im asiatisch-pazifischen Raum bei 16 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 11 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 80 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 64 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzanleihen mit 17 Prozent. 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 das Teilfondsvermögen vollständig in Fremdwährungen. Diese setzten sich aus dem US-Dollar zusammen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,52 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Monaten.

Der UniReserve: USD nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 keine Ausschüttung vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,43	2,74	5,31	5,02

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	17,74 %
Niederlande	17,69 %
Kanada	11,17 %
Deutschland	9,96 %
Australien	9,46 %
Frankreich	7,03 %
Japan	6,08 %
Großbritannien	4,96 %
Schweiz	2,32 %
Südkorea	1,99 %
Belgien	1,98 %
Norwegen	1,86 %
Supranationale Institutionen	1,65 %
Schweden	1,19 %
Jungferninseln (GB)	0,73 %
Serbien	0,50 %
Dänemark	0,35 %
Wertpapiervermögen	96,66 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,27 %
Bankguthaben	2,48 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,59 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	71,62 %
Automobile & Komponenten	6,93 %
Staatsanleihen	5,04 %
Investitionsgüter	3,98 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,40 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,37 %
Sonstiges	1,65 %
Software & Dienste	1,34 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,33 %
Wertpapiervermögen	96,66 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,27 %
Bankguthaben	2,48 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,59 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. USD	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. USD	Anteilwert USD
30.09.2017	147,41	148	32,20	997,65
30.09.2018	148,90	147	-0,76	1.012,72
30.09.2019	150,95	145	-2,03	1.040,47

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2019

	USD
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: USD 145.626.618,98)	145.881.610,55
Bankguthaben	3.742.700,15
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	413.328,90
Zinsforderungen	5.688,68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	684.804,30
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	254.347,79
Forderungen aus Anteilverkäufen	115.465,97
	151.097.946,34
Verbindlichkeiten aus Anteiltrücknahmen	-43.691,34
Sonstige Passiva	-99.351,64
	-143.042,98
Teilfondsvermögen	150.954.903,36
Umlaufende Anteile	145.083,709
Anteilwert	1.040,47 USD

Veränderung des Teilfondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	148.899.780,34
Ordentlicher Nettoertrag	3.291.400,97
Ertrags- und Aufwandsausgleich	44.741,58
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	22.654.304,35
Mittelabflüsse aus Anteiltrücknahmen	-24.687.224,40
Realisierte Gewinne	57.154,87
Realisierte Verluste	-313.029,10
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.561.262,36
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-553.487,61
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	150.954.903,36

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30.
September 2019

	USD
Zinsen auf Anleihen	4.530.683,57
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	454.350,00
Bankzinsen	55.392,52
Ertragsausgleich	-67.439,05
Erträge insgesamt	4.972.987,04

Zinsaufwendungen	-154,35
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-597.498,35
Verwaltungsvergütung	-909.006,98
Pauschalgebühr	-75.758,11
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.908,18
Veröffentlichungskosten	-7.654,82
Taxe d'abonnement	-75.397,50
Sonstige Aufwendungen	-36.905,25
Aufwandsausgleich	22.697,47
Aufwendungen insgesamt	-1.681.586,07

Ordentlicher Nettoertrag **3.291.400,97**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **3.908,77**

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} **0,74**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	147.029,709
Ausgegebene Anteile	22.028,000
Zurückgenommene Anteile	-23.974,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	145.083,709

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS1983343838	2,625 % Aareal Bank AG Pfe. v.19(2021)	2.500.000	0	2.500.000	101,0950	2.527.375,00	1,67
XS1379135699	3,359 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EMTN FRN v. 16(2021)	0	0	2.500.000	100,9950	2.524.875,00	1,67
US06739FJK84	2,801 % Barclay Bank Plc. FRN v.18(2021)	0	0	4.000.000	99,7519	3.990.076,00	2,64
US05526DAT28	2,765 % B.A.T. Capital Corporation FRN v.17(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,1917	2.003.833,40	1,33
DE000A1ZJK19	2,250 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.14(2020)	1.000.000	0	1.000.000	99,9633	999.632,64	0,66
DE000A2DASU8	2,250 % Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.17(2020)	1.000.000	0	1.000.000	99,9980	999.980,00	0,66
US404280BV07	2,782 % HSBC Holdings Plc. FRN v.18(2021)	0	0	3.500.000	100,1100	3.503.850,00	2,32
XS2001732010	3,375 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN v.19(2022)	1.100.000	0	1.100.000	100,8420	1.109.262,00	0,73
US456837AJ28	3,480 % ING Groep N.V. FRN v.17(2022)	0	0	400.000	101,2450	404.980,00	0,27
US456837AL73	3,320 % ING GROEP NV FRN v.18(2023)	0	0	1.700.000	100,0050	1.700.085,00	1,13
US45818WBT27	2,042 % Inter-American Development Bank FRN v.17(2020)	0	0	2.500.000	99,9200	2.498.000,00	1,65
US135087J706	2,625 % Kanada v.19(2022)	1.300.000	0	1.300.000	102,2290	1.328.977,00	0,88
US500630CT36	2,669 % Korea Development Bank FRN v.18(2021)	0	0	3.000.000	100,1206	3.003.618,00	1,99
US500769DP65	4,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.10(2020)	1.500.000	0	1.500.000	100,5620	1.508.429,28	1,00
XS1592875998	2,403 % Landeskreditbank Baden-Württemberg Foerderbank FRN v. 17(2020)	0	0	3.000.000	100,0280	3.000.840,00	1,99
US060687YAJ82	3,084 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.17(2022)	2.000.000	0	3.800.000	100,5350	3.820.330,00	2,53
XS1124401511	2,418 % Neder Fiancierings-Maat Reg.S. FRN v.14(2019)	0	0	3.500.000	100,0130	3.500.455,00	2,32
XS2045885972	1,500 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.19(2021)	3.000.000	0	3.000.000	99,4950	2.984.850,00	1,98
XS2045886863	2,254 % Nordrhein-Westfalen FRN v.19(2021)	2.500.000	0	2.500.000	99,9700	2.499.250,00	1,66
XS0893103852	4,875 % Serbien v.13(2020)	2.000.000	1.248.000	752.000	100,9094	758.838,45	0,50
US865622CG79	2,610 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. v.17(2019)	0	0	1.750.000	100,0136	1.750.238,00	1,16
XS1734193680	2,382 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV Reg.S. EMTN FRN v. 17(2019)	0	0	4.000.000	100,0000	4.000.000,00	2,65
US961214CV30	2,100 % Westpac Banking Corporation Reg.S. v.16(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,0117	2.000.234,00	1,33
						52.418.008,77	34,72
						52.418.008,77	34,72

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

US00084DAR17	2,713 % ABN AMRO Bank N.V. FRN v.18(2021)	0	0	2.000.000	100,1275	2.002.550,00	1,33
XS1743726918	2,713 % ABN AMRO Bank N.V. Reg.S. FRN v.18(2021)	1.100.000	0	1.100.000	100,0690	1.100.759,00	0,73
US064159KU98	2,593 % Bank of Nova Scotia FRN v.18(2021)	0	0	3.000.000	100,1300	3.003.900,00	1,99
US06675GAN51	3,008 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. Reg.S. FRN v. 17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	100,3160	2.507.900,00	1,66
USU07264AD38	2,375 % Bayer US Finance LLC Reg.S. v.14(2019)	3.600.000	0	3.600.000	99,4168	3.579.004,26	2,37
USU09513GZ64	2,683 % BMW US Capital LLC Reg.S. FRN v.17(2020)	1.300.000	0	1.300.000	100,0380	1.300.494,00	0,86
US09659X2A94	2,950 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	101,4650	1.521.975,00	1,01
US05584KAB44	3,370 % BPCE S.A. Reg.S. FRN v.17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	101,0080	2.525.200,00	1,67
US17325FAP36	2,573 % Citibank NA FRN v.18(2020)	0	0	2.000.000	100,0960	2.001.920,00	1,33
US2027A1J70	2,584 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	1.000.000	100,1560	1.001.560,00	0,66
US21688AAK88	3,168 % Coöperatieve Rabobank U.A. (New York Branch) FRN v. 17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,8769	2.017.538,00	1,34
US22536PAC59	3,768 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) FRN Reg.S. v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	101,4960	3.044.880,00	2,02
USU2339CWC65	2,611 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. FRN v.17(2021)	0	0	3.000.000	99,9420	2.998.260,00	1,99
US23636BAS88	5,000 % Danske Bank A/S Reg.S. v.19(2022)	500.000	0	500.000	105,0410	525.205,00	0,35
US23329PAB67	2,690 % DNB Bank ASA 144A FRN v.17(2020)	0	0	2.800.000	100,1360	2.803.808,00	1,86
US31429LAC54	2,596 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec Reg.S. FRN v. 17 (2020)	0	0	2.000.000	100,1200	2.002.400,00	1,33
US345397YF47	3,311 % Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2020)	0	0	650.000	100,0123	650.079,95	0,43
US38141GVQ45	3,319 % Goldman Sachs Group Inc. FRN v.15(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,7703	2.015.406,00	1,34
US38141GWD23	3,377 % Goldman Sachs Group Inc. FRN v.17(2022)	0	0	1.100.000	100,8950	1.109.845,00	0,74
US44987DAH98	3,094 % ING Bank N.V. Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	2.950.000	100,7220	2.971.299,00	1,97
US459200JW25	2,800 % International Business MACHines Corporation v.19(2021)	2.000.000	0	2.000.000	101,2990	2.025.980,00	1,34
US24422EUF41	2,483 % John Deere Capital FRN v.18(2020)	0	0	2.000.000	100,0280	2.000.560,00	1,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: USD

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Teilfonds- vermögen % 1)
US46625HNY26	3,461 % JPMorgan Chase & Co. FRN v.15(2020)	0	0	3.500.000	100,9616	3.533.656,00	2,34
US606822AZ74	3,127 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN v.18(2023)	0	0	600.000	100,2030	601.218,00	0,40
US61746BEE20	3,458 % Morgan Stanley FRN v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,8254	2.016.508,00	1,34
US6325C1CU15	2,690 % National Australia Bank Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	1.500.000	100,0520	1.500.780,00	0,99
DE000NRWOLD7	2,342 % Nordrhein-Westfalen v.18(2020)	1.000.000	0	1.000.000	99,9990	999.990,00	0,66
US748148RU93	3,500 % Quebec v.10(2020)	2.000.000	0	2.000.000	101,2560	2.025.120,00	1,34
US780082AA14	1,875 % Royal Bank of Canada v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	99,8477	998.476,77	0,66
USN82008AN84	2,459 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	4.000.000	100,1250	4.005.000,00	2,65
US865622CK81	2,653 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation FRN v.18(2020)	0	0	3.000.000	100,1300	3.003.900,00	1,99
US064159LH78	2,718 % The Bank of Nova Scotia FRN v.18(2021)	0	0	3.000.000	100,2559	3.007.677,00	1,99
US89114QCC06	2,409 % The Toronto-Dominion Bank FRN v.19(2021)	2.500.000	0	2.500.000	100,0396	2.500.990,00	1,66
US89114QC229	2,418 % Toronto-Dominion Bank FRN v.18(2020)	0	0	2.000.000	99,9940	1.999.880,00	1,32
USH7220NAB67	2,682 % UBS AG Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	3.500.000	100,2600	3.509.100,00	2,32
XS2019312318	1,875 % UniCredit Bank AG EMTN Pfe. v.19(2022)	3.500.000	0	3.500.000	99,9700	3.498.950,00	2,32
USU9273ACD55	3,875 % Volkswagen Group of America Finance LLC Reg.S. v.18(2020)	500.000	0	500.000	101,5600	507.800,00	0,34
US961214DR19	3,040 % Westpac Banking Corporation FRN v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,7580	1.007.580,00	0,67
US961214DV21	2,616 % Westpac Banking Corporation FRN v.18(2021)	0	0	3.500.000	99,9550	3.498.425,00	2,32
US961214DU48	2,650 % Westpac Banking Corporation v.18(2021)	545.000	0	545.000	100,7470	549.071,15	0,36
						83.474.645,13	55,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						83.474.645,13	55,32
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
US05252BCY39	2,505 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. FRN v.10(2020)	0	0	1.200.000	100,1640	1.201.968,00	0,80
US05584KAD00	3,372 % BPCE S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	101,0030	1.010.030,00	0,67
USN45780CU01	2,500 % ING Bank N.V. Reg.S. v.14(2019)	2.000.000	0	2.000.000	99,3779	1.987.557,28	1,32
US6325C1CX53	2,997 % National Australia Bank (New York Branch) Ltd. Reg.S. FRN v.18(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,3100	1.003.100,00	0,66
XS1821497994	2,554 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.790.000	100,2780	1.794.976,20	1,19
						6.997.631,48	4,64
Nicht notierte Wertpapiere						6.997.631,48	4,64
Anleihen						142.890.285,38	94,68
Nicht notierte Geldmarktinstrumente							
USD							
BE6311784910	0,000 % Euroclear Bank S.A./NV CP 05.11.2019	3.000.000	0	3.000.000	99,7108	2.991.325,17	1,98
						2.991.325,17	1,98
Nicht notierte Geldmarktinstrumente						2.991.325,17	1,98
Wertpapiervermögen						145.881.610,55	96,66
Sonstige Finanzinstrumente							
USD							
SWAP 2.9660%/LIBOR (USD) 3 Monate 03.12.2020		0	10.000.000	-10.000.000		-211.684,50	-0,14
SWAP 2.9660%/LIBOR (USD) 3 Monate 03.12.2020		10.000.000	0	10.000.000		346.337,70	0,23
SWAP 3.0210%/LIBOR (USD) 3 Monate 23.11.2020		10.000.000	0	10.000.000		344.522,30	0,23
SWAP 3.0210%/LIBOR (USD) 3 Monate 23.11.2020		0	10.000.000	-10.000.000		-206.602,50	-0,14
SWAP 3.1000%/LIBOR (USD) 3 Monate 08.11.2020		0	10.000.000	-10.000.000		-198.475,00	-0,13
SWAP 3.1000%/LIBOR (USD) 3 Monate 08.11.2020		10.000.000	0	10.000.000		339.230,90	0,22
						413.328,90	0,27
Sonstige Finanzinstrumente						413.328,90	0,27
Bankguthaben - Kontokorrent						3.742.700,15	2,48
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						917.263,76	0,59
Teilfondsvermögen in USD						150.954.903,36	100,00

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in US Amerikanischer Dollar umgerechnet.

Euro	EUR	1	0,9173
------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

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

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

US00084DAP50	3,085 % ABN AMRO Bank NV FRN 144A v.17(2019)	0	3.190.000
XS1762242151	2,915 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN FRN v.18(2019)	0	3.000.000
FR0012146587	2,553 % Caisse des Depots et Consignations Reg.S. FRN v.14(2019)	0	5.000.000
US236368AG41	3,054 % Danske Bank AS Reg.S. FRN v.16(2019)	0	1.000.000
XS0679915164	4,537 % Holmes Master Issuer PLC DL-FLR MTN MBS S. A6 Reg.S v.11(2054)	0	2.570.000
XS1144483978	2,351 % Kommuninvest i Sverige AB Reg.S. FRN v.14(2018)	0	6.000.000
XS1089791781	3,367 % Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd. EMTN FRN v.14(2019)	0	1.000.000
XS1796267489	3,024 % National Australia Bank EMTN FRN v.18(2019)	0	2.000.000
DE000NRWOKJ6	2,575 % Nordrhein-Westfalen FRN v.17(2019)	0	4.000.000
US865622CF96	2,960 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation FRN v.17(2019)	0	250.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

US052528CS60	3,003 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. (New York Branch) FRN v.16(2019)	0	2.000.000
US06744CFY21	3,115 % Barclays Bank Plc. FRN v.17(2019)	702.000	702.000
USU05526AF26	3,204 % B.A.T. Capital Corporation Reg.S. FRN v.17(2020)	0	2.000.000
US25152R7D94	3,895 % Dte. Bank AG (London Branch) FRN v.17(2019)	0	1.800.000
US345397WQ20	3,606 % Ford Motor Credit Co LLC FRN v.14(2019)	0	1.300.000
US345397YY36	3,408 % Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.18(2021)	0	2.000.000
US44987DAK28	3,954 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.16(2019)	0	1.000.000
US24422EUN74	3,004 % John Deere Capital Corporation FRN v.19(2020)	2.000.000	2.000.000
US53944VAN91	3,469 % Lloyds Bank Plc. FRN v.16(2019)	0	2.500.000
US55608RAU41	3,616 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2019)	0	200.000
US61746BEH50	3,414 % Morgan Stanley FRN v.17(2020)	0	3.000.000
US78010USP39	3,318 % Royal Bank of Canada GMTN FRN v.14(2019)	0	3.600.000
US83051GAG38	3,020 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 144A FRN v.16(2019)	0	2.500.000
US83368RAE27	3,417 % Societe Generale S.A. FRN v.13(2018)	0	900.000
US00254EMN93	1,750 % SVENSK EXPORTKREDIT AB v.17(2020)	3.500.000	3.500.000
US89114QBK31	3,185 % Toronto-Dominion Bank FRN v.16(2019)	0	2.500.000
US94988J5H68	2,811 % Wells Fargo Bank N.A. FRN v.16(2018)	0	600.000
US961214CR28	3,050 % Westpac Banking Corporation FRN v.15(2018)	0	3.000.000

Nicht notierte Wertpapiere

USD

US459058FG30	2,493 % International Bank for Reconstruction & Development FRN v.18(2019)	0	1.000.000
XS1909038850	0,000 % Mizuho Bank Ltd. (Sydney Branch) v.18(2019)	3.000.000	3.000.000
XS0982582131	2,886 % Royal Bank of Canada EMTN FRN v.13(2018)	0	5.000.000

Terminkontrakte

USD

CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2019	10	10
CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2019	50	50

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

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 sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

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

Die Teilfonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2019 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.

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

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

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

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

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

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

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

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 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.

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.

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.

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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniReserve

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniReserve (der "Fonds") und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds und für jeden seiner Teilfonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsfortführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen 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 Jahresabschlusses 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 wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen 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 des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraums wurden für den Teilfonds UniReserve: USD keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps abgeschlossen. Für den Teilfonds UniReserve: Euro sind die Angaben auf den Seiten 32-33 dargestellt.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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 2018 bis 30. September 2019 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 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.

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 2018 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 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniReserve: Euro

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	177.975.113,13
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
 BNP Paribas S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	410.000,00
--	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	410.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

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

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	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 Klasse A	EUR	1.661,83
---	-----	----------

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	2.325,19
---	-----	----------

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
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Teilfondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Teilfonds			
absolut	3.987,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,77 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Teilfonds	4.724,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	3.830,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,97 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	894,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,26 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Teilfonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Teilfonds

nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	0
------------------------------------	---

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) 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 Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheiten aussteller des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten aussteller kann weniger als zehn betragen.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniReserve: USD

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	USD	27.512.850,00
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London
Nomura International PLC, London

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

Davon:

Bankguthaben	USD	0,00
Schuldverschreibungen	USD	0,00
Aktien	USD	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	USD	0,00
--	-----	------

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

nicht zutreffend

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniGarant80: Dynamik
 UniGarant95: Aktien Welt (2020)
 UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
 UniGlobal Dividende
 UniGlobal II
 UniIndustrie 4.0
 UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
 UniInstitutional Basic Emerging Markets
 UniInstitutional Basic Global Corporates HY
 UniInstitutional Basic Global Corporates IG
 UniInstitutional CoCo Bonds
 UniInstitutional Convertibles Protect
 UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
 UniInstitutional EM Corporate Bonds
 UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
 UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
 UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
 UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
 UniInstitutional EM High Yield Bonds
 UniInstitutional EM Sovereign Bonds
 UniInstitutional Equities Market Neutral
 UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
 UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
 UniInstitutional European Bonds & Equities
 UniInstitutional European Bonds: Diversified
 UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
 UniInstitutional European Corporate Bonds +
 UniInstitutional European Equities Concentrated
 UniInstitutional Financial Bonds 2022
 UniInstitutional German Corporate Bonds +
 UniInstitutional Global Convertibles
 UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
 UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
 UniInstitutional Global Covered Bonds
 UniInstitutional Global Credit
 UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)
 UniInstitutional Global High Yield Bonds
 UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
 UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
 UniInstitutional Local EM Bonds
 UniInstitutional Multi Credit
 UniInstitutional Risk Premia
 UniInstitutional SDG Equities
 UniInstitutional Short Term Credit
 UniInstitutional Structured Credit
 UniInstitutional Structured Credit High Yield
 UniKonzept: Dividenden
 UniKonzept: Portfolio
 UniMarktführer
 UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
 UniOptima
 UniOptimus -net-
 UniOpti4
 UniProfiAnlage (2020)

UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

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