



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2022** **UniReserve**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Zusammengefasster Jahresabschluss des Umbrella UniReserve	5
UniReserve: Euro	6
UniReserve: USD	20
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	27
Prüfungsvermerk	30
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	33
Management und Organisation	39

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 410 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 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 wurden wir erneut in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

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

Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei Staatsanleihen. Im Frühjahr setzte sich der Trend zu höheren Renditen dann mit zunehmender Dynamik fort.

In den USA sorgten ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge zunächst bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent anhob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 12,5 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck.

Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich somit auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter hinzu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von minus 0,2 Prozent Ende September 2021 auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 17,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 15,6 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 24 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten vierten Quartal 2021, das hauptsächlich vom Ausklingen der Corona-Pandemie gekennzeichnet war, gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli 2022 kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen

Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von 16,8 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 16,8 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 15,1 Prozent (in Lokalwährung). In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 18 Prozent, der marktbreite STOXX Europe 600-Index um 14,7 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung 11,9 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 23,7 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniReserve

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 848.644.453,92)	832.990.392,74
Bankguthaben	13.555.522,65
Sonstige Bankguthaben	3.737.542,88
Zinsforderungen	30.214,52
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.186.018,62
Forderungen aus Anteilverkäufen	481.974,47
	854.981.665,88
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-552.280,18
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-325.526,19
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.009.922,93
Zinsverbindlichkeiten	-7.059,98
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.967.497,26
Sonstige Passiva	-443.525,54
	-8.305.812,08
Fondsvermögen	846.675.853,80

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	919.424.885,38
Ordentliches Nettoergebnis	6.655.433,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	352.329,35
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	189.113.704,67
Mittelabflüsse aus Anteilverkäufen	-263.133.910,65
Realisierte Gewinne	3.504.238,80
Realisierte Verluste	-11.556.848,05
Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne	2.704.359,35
Nettoveränderung nicht realisierte Verluste	-18.296.496,54
Ausschüttung	-2.921.874,65
Währungsumrechnungsdifferenz aus der Konsolidierung	20.830.032,25
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	846.675.853,80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Zinsen auf Anleihen	10.229.780,42
Bankzinsen	-60.323,31
Erträge aus Wertpapierleihe	19.216,33
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	19.244,25
Ertragsausgleich	-510.074,42
Erträge insgesamt	9.697.843,27
Zinsaufwendungen	-7.496,23
Verwaltungsvergütung	-2.244.316,66
Pauschalgebühr	-452.560,23
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.138,26
Veröffentlichungskosten	-420,91
Taxe d'abonnement	-444.344,81
Sonstige Aufwendungen	-49.877,35
Aufwandsausgleich	157.745,07
Aufwendungen insgesamt	-3.042.409,38
Ordentliches Nettoergebnis	6.655.433,89

Vermögenswerte in USD wurden zum Devisenkurs per 30.09.2022 in Euro umgerechnet: 1 EUR = 1,0209 USD.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniReserve: Euro investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Rentenfonds und 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 62 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 16 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 15 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 83 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 53 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzen mit 28 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in besicherte Anleihen mit 14 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Staatsanleihen und in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Teilfonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,86 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Monaten.

Der Teilfonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 3,22 Euro pro Anteil vor.

UniReserve: Euro

Der Teilfonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse M für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 72,88 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	-1,28	-1,95	-2,51	-1,20
Klasse M	-1,23	-1,85	-2,25	0,51

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

UniReserve: Euro

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	15,95 %
Deutschland	14,29 %
Frankreich	10,70 %
Italien	9,14 %
Niederlande	8,75 %
Großbritannien	6,83 %
Spanien	6,21 %
Irland	4,35 %
Belgien	3,17 %
Dänemark	3,10 %
Schweiz	2,77 %
Finnland	2,16 %
Australien	1,86 %
Japan	1,75 %
Schweden	1,64 %
Portugal	1,61 %
Luxemburg	1,52 %
Österreich	0,75 %
Polen	0,71 %
Indonesien	0,42 %
Neuseeland	0,41 %
Mazedonien	0,28 %
Kanada	0,27 %
Cayman Inseln	0,14 %
Wertpapiervermögen	98,78 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	1,40 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,17 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	41,83 %
Sonstiges	13,12 %
Diversifizierte Finanzdienste	11,18 %
Automobile & Komponenten	7,82 %
Immobilien	6,05 %
Software & Dienste	2,29 %
Verbraucherdienste	2,12 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,98 %
Staatsanleihen	1,75 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,44 %
Investmentfondsanteile	1,35 %
Investitionsgüter	1,27 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,24 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,24 %
Media & Entertainment	1,04 %
Telekommunikationsdienste	1,02 %
Energie	0,97 %
Versicherungen	0,58 %
Versorgungsbetriebe	0,49 %
Wertpapiervermögen	98,78 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	1,40 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,17 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

UniReserve: Euro

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	293,43	593	-38,44	495,15
30.09.2021	326,73	661	33,96 ¹⁾	494,14
30.09.2022	284,28	589	-35,54	482,92

Klasse M

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	384,99	40	-110,01	9.709,17
30.09.2021	478,90	49	94,93	9.685,18
30.09.2022	435,06	46	-33,29	9.468,84

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 723.518.192,06)	709.868.230,17
Bankguthaben	10.050.627,10
Sonstige Bankguthaben	3.495.220,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.555.434,01
Forderungen aus Anteilverkäufen	60.119,64
	727.029.630,92
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-306.550,44
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-44.440,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.009.922,93
Zinsverbindlichkeiten	-7.059,98
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.967.497,26
Sonstige Passiva	-359.651,29
	-7.695.121,90
Teilfondsvermögen	719.334.509,02

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Teilfondsvermögen	284.276.905,56 EUR
Umlaufende Anteile	588.661,189
Anteilwert	482,92 EUR

Klasse M

Anteiliges Teilfondsvermögen	435.057.603,46 EUR
Umlaufende Anteile	45.946,222
Anteilwert	9.468,84 EUR

UniReserve: Euro

Veränderung des Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse M EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	805.632.266,38	326.733.056,55	478.899.209,83
Ordentliches Nettoergebnis	5.250.054,79	1.901.267,80	3.348.786,99
Ertrags- und Aufwandsausgleich	319.861,64	98.181,58	221.680,06
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	162.019.084,20	28.139.641,97	133.879.442,23
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-230.846.404,57	-63.679.516,21	-167.166.888,36
Realisierte Gewinne	3.442.128,52	1.349.413,50	2.092.715,02
Realisierte Verluste	-9.706.867,17	-3.802.404,51	-5.904.462,66
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.939.872,13	1.141.838,04	1.798.034,09
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-16.793.612,25	-6.561.071,80	-10.232.540,45
Ausschüttung	-2.921.874,65	-1.043.501,36	-1.878.373,29
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	719.334.509,02	284.276.905,56	435.057.603,46

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse M EUR
Zinsen auf Anleihen	7.880.918,49	3.089.289,17	4.791.629,32
Bankzinsen	-92.310,85	-36.038,46	-56.272,39
Erträge aus Wertpapierleihe	19.216,33	7.531,96	11.684,37
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	19.244,25	7.524,98	11.719,27
Ertragsausgleich	-449.225,99	-151.875,61	-297.350,38
Erträge insgesamt	7.377.842,23	2.916.432,04	4.461.410,19
Zinsaufwendungen	-6.303,28	-2.466,25	-3.837,03
Verwaltungsvergütung	-1.453.048,00	-753.772,07	-699.275,93
Pauschalgebühr	-386.619,87	-151.527,05	-235.092,82
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-537,50	-209,72	-327,78
Veröffentlichungskosten	-197,81	-77,42	-120,39
Taxe d'abonnement	-380.219,94	-148.993,84	-231.226,10
Sonstige Aufwendungen	-30.225,39	-11.811,92	-18.413,47
Aufwandsausgleich	129.364,35	53.694,03	75.670,32
Aufwendungen insgesamt	-2.127.787,44	-1.015.164,24	-1.112.623,20
Ordentliches Nettoergebnis	5.250.054,79	1.901.267,80	3.348.786,99

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾

13.292,63

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}

0,36

0,26

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾

0,00

0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse M Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	661.219,531	49.446,616
Ausgegebene Anteile	57.443,710	13.923,318
Zurückgenommene Anteile	-130.002,052	-17.423,712
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	588.661,189	45.946,222

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

AUD

XS1649192934	4,000 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.600.000	0	1.600.000	99,8910	1.049.344,10	0,15
XS1580125026	4,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.904.000	0	2.904.000	99,7550	1.901.966,52	0,26
						2.951.310,62	0,41

CHF

CH0367206668	0,375 % Verizon Communications Inc. EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.500.000	0	1.500.000	99,0100	1.540.771,86	0,21
						1.540.771,86	0,21

EUR

XS1799975765	1,500 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	3.500.000	0	3.500.000	99,4160	3.479.560,00	0,48
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.200.000	96,0440	2.112.968,00	0,29
IT0005466112	0,933 % Alba 12 SPV S.r.l. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.21(2041)	9.000.000	2.744.112	6.255.888	99,6700	6.235.243,15	0,87
XS2029574634	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,0550	980.550,00	0,14
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	2.500.000	97,1140	2.427.850,00	0,34
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	0	0	3.000.000	99,6310	2.988.930,00	0,42
XS2432941008	0,745 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	14.400.000	6.700.000	7.700.000	99,5770	7.667.429,00	1,07
XS0907606379	2,750 % Amcor Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2023)	4.000.000	0	4.000.000	100,2260	4.009.040,00	0,56
PTLSNTOM0007	1,380 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2A FRN ABS v.21(2035)	7.000.000	1.646.952	5.353.048	100,0800	5.357.330,01	0,74
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.700.000	0	2.700.000	92,9580	2.509.866,00	0,35
ES0305452007	1,380 % Autonoria Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	2.237.609	3.596.361	99,7400	3.587.010,58	0,50
ES0305652002	1,536 % Autonoria Spain 2022 FT Cl.A ABS FRN v.22(2040)	2.300.000	0	2.300.000	100,0500	2.301.150,00	0,32
XS2353018141	1,588 % Balder Finland Oyj EMTN FRN v.21(2023)	2.800.000	0	10.000.000	97,4860	9.748.600,00	1,36
XS1788584321	1,422 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	14.100.000	100,1040	14.114.664,00	1,96
XS2436160779	0,100 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	3.200.000	0	3.200.000	95,7300	3.063.360,00	0,43
XS2387929834	2,100 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	9.000.000	0	11.500.000	98,7720	11.358.780,00	1,58
XS1458405898	0,750 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	4.550.000	98,4930	4.481.431,50	0,62
XS1872038218	1,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.200.000	0	3.045.000	98,0680	2.986.170,60	0,42
XS2023633931	0,750 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.700.000	0	3.200.000	97,2530	3.112.096,00	0,43
XS1716820029	0,625 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 17(2023)	1.040.000	0	4.540.000	99,7240	4.527.469,60	0,63
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	3.000.000	98,2140	2.946.420,00	0,41
XS1873982745	1,500 % Barclays Plc. Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.417.000	98,4570	2.379.705,69	0,33
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	3.150.000	0	5.500.000	97,1940	5.345.670,00	0,74
XS0856014583	2,375 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.12(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,9930	1.999.860,00	0,28
DE000BLB2Q07	2,250 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,4480	984.480,00	0,14
DE000BLB6XY0	0,450 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.000.000	99,8980	998.980,00	0,14
XS2002532567	0,632 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.19(2023)	2.000.000	0	2.000.000	98,5940	1.971.880,00	0,27
XS2447561403	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	3.300.000	0	3.300.000	94,3190	3.112.527,00	0,43
XS1756434194	0,402 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	3.200.000	100,0080	3.200.256,00	0,44
XS1823532996	1,011 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	4.800.000	100,1980	4.809.504,00	0,67
XS1733291485	0,420 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.700.000	99,5870	2.688.849,00	0,37
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	5.280.000	98,1520	5.182.425,60	0,72
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	7.900.000	97,7910	7.725.489,00	1,07
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,7140	987.140,00	0,14
XS1325825211	2,150 % Booking Holdings Inc. v.15(2022)	10.800.000	0	10.800.000	99,9540	10.795.032,00	1,50
FR0013309317	0,359 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	5.300.000	100,0740	5.303.922,00	0,74
FR0013323672	1,618 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	7.500.000	100,0160	7.501.200,00	1,04
FR0013312493	0,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	1.000.000	0	1.600.000	97,1140	1.553.824,00	0,22
IT0005451908	0,796 % Brignole Co 2021 SRL Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	0	0	11.500.000	99,3200	11.421.800,00	1,59
XS1679158094	1,125 % Caixaabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.400.000	0	1.400.000	99,7360	1.396.304,00	0,19
XS1897489578	1,750 % Caixaabank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,2380	982.380,00	0,14
XS1912654321	2,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	6.000.000	95,3660	5.721.960,00	0,80
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	1.000.000	0	3.000.000	96,4820	2.894.460,00	0,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1505890530	1,125 % Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.025.000	0	3.025.000	98,0060	2.964.681,50	0,41
XS1795253134	1,566 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	6.600.000	100,1060	6.606.996,00	0,92
XS1457608013	0,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.750.000	0	3.750.000	97,7170	3.664.387,50	0,51
XS2252542142	1,439 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	0	1.839.565	2.980.435	99,7300	2.972.387,49	0,41
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,5000	995.000,00	0,14
XS2264980363	0,000 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.20(2024)	1.000.000	0	2.525.000	95,4290	2.409.582,25	0,33
DE000CZ40NG4	1,250 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	1.600.000	0	1.600.000	97,7280	1.563.648,00	0,22
DE000CZ40LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	4.500.000	0	4.500.000	97,3890	4.382.505,00	0,61
DE000CB0F4V1	0,400 % Commerzbank AG EMTN v.16(2022)	693.000	0	693.000	99,6070	690.276,51	0,10
XS1787278008	1,363 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	3.000.000	100,1140	3.003.420,00	0,42
FR0011318120	3,500 % Crédit Agricole S.A. v.12(2022)	0	0	284.000	100,0000	284.000,00	0,04
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,5070	965.070,00	0,13
XS2480523419	1,812 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	3.400.000	0	3.400.000	100,2730	3.409.282,00	0,47
XS2480543102	2,125 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.22(2024)	3.900.000	0	3.900.000	97,3310	3.795.909,00	0,53
XS2406549464	0,010 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	2.900.000	0	2.900.000	96,1100	2.787.190,00	0,39
XS1963849440	1,625 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	800.000	97,5210	780.168,00	0,11
XS1424730973	0,750 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	753.000	98,6600	742.909,80	0,10
DK0030407986	0,250 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	99,7990	997.990,00	0,14
XS1799061558	0,875 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.18(2023)	2.300.000	0	5.300.000	98,5810	5.224.793,00	0,73
DE000A2E4ZJ8	1,420 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN FRN v.17(2022)	6.800.000	0	10.000.000	99,9280	9.992.800,00	1,39
DE000A2LQNQ6	0,750 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,3440	1.986.880,00	0,28
XS2352609213	1,586 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. FRN v.21(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,8880	998.880,00	0,14
XS2001270995	0,625 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.110.000	99,7190	2.104.070,90	0,29
XS2109806369	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	3.000.000	99,1810	2.975.430,00	0,41
XS2293123670	0,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.21(2023)	0	0	2.000.000	99,2080	1.984.160,00	0,28
XS2085547433	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2022)	0	0	2.000.000	99,8150	1.996.300,00	0,28
XS1843436574	0,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2023)	1.800.000	0	5.800.000	98,7080	5.725.064,00	0,80
XS1767930826	1,203 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2022)	5.400.000	0	5.400.000	99,6030	5.378.562,00	0,75
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	600.000	0	2.740.000	97,7130	2.677.336,20	0,37
XS2084510069	0,250 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.000.000	96,7230	967.230,00	0,13
XS2482872418	1,875 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2025)	600.000	0	600.000	95,6800	574.080,00	0,08
XS1026109204	4,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,8020	1.008.020,00	0,14
FR0014009BF2	1,168 % Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	3.800.000	227.526	3.572.474	99,7300	3.562.828,56	0,50
XS1958655745	2,125 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.000.000	0	1.000.000	97,3580	973.580,00	0,14
XS2430702873	0,622 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.22(2024)	5.100.000	0	5.100.000	99,5880	5.078.988,00	0,71
XS2397239000	0,250 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.700.000	0	1.700.000	90,2500	1.534.250,00	0,21
XS2461271236	1,380 % Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	8.100.000	0	8.100.000	99,7300	8.078.130,00	1,12
XS2388490802	2,120 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	0	0	4.000.000	99,1400	3.965.600,00	0,55
ES0347861009	1,280 % IM Pastor 2 Cl.A MBS v.04(2041)	0	2.666.834	1.456.249	99,7700	1.452.899,63	0,20
XS1432493879	2,625 % Indonesien Reg.S. v.16(2023)	2.000.000	0	3.000.000	99,5330	2.985.990,00	0,42
XS2194282948	0,750 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	8.500.000	98,5530	8.377.005,00	1,16
XS2443921056	0,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	600.000	0	600.000	94,1580	564.948,00	0,08
XS1882544205	1,913 % ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	8.700.000	100,5820	8.750.634,00	1,22
XS1699951767	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.867.000	100,0070	2.867.200,69	0,40
IT0005454050	0,000 % Italien Reg.S. v.21(2024)	2.500.000	0	2.500.000	96,5830	2.414.575,00	0,34
XS1692846790	0,094 % John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.500.000	99,9700	1.499.550,00	0,21
XS1310493744	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.700.000	99,9820	1.699.694,00	0,24
BE0002805860	1,768 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	15.000.000	99,8370	14.975.550,00	2,08
BE0002840214	1,080 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	6.500.000	0	6.500.000	99,8160	6.488.040,00	0,90
DE000LB2CVJ2	0,730 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	2.000.000	99,9930	1.999.860,00	0,28
DE000LB2Z523	0,100 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.22(2024)	1.000.000	0	1.000.000	95,7760	957.760,00	0,13
DE000HLB4P29	0,750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.15(2023)	2.400.000	0	2.400.000	99,4380	2.386.512,00	0,33
XS0855167523	2,625 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.12(2022)	2.000.000	0	2.000.000	99,9380	1.998.760,00	0,28
XS1693260702	0,750 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	6.340.000	0	7.340.000	99,9820	7.338.678,80	1,02
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	3.400.000	0	3.400.000	97,0260	3.298.884,00	0,46
XS2004795568	1,200 % Limes Funding S.A. Reg.S. Cl. 1A ABS v.19(2029)	0	1.777.983	345.540	100,0200	345.609,27	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
XS1749378342	0,625 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2024)	2.450.000	0	3.450.000	99,3700	3.428.265,00	0,48
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	97,6650	976.650,00	0,14
XS2240133459	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	0	0	1.800.000	99,0020	1.782.036,00	0,25
XS0866852485	3,240 % Morgan Stanley EMTN v.12(2022)	0	0	1.600.000	100,1700	1.602.720,00	0,22
XS1529838085	1,000 % Morgan Stanley v.16(2022)	0	0	700.000	99,9280	699.496,00	0,10
XS1379171140	1,750 % Morgan Stanley v.16(2024)	800.000	0	1.800.000	97,9380	1.762.884,00	0,25
XS1864037541	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	97,8500	978.500,00	0,14
XS1382368113	2,500 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	10.200.000	100,0440	10.204.488,00	1,42
XS1452578591	5,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.16(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,5470	1.990.940,00	0,28
DK0030486246	2,120 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	3.000.000	100,8280	3.024.840,00	0,42
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.261.000	0	5.500.000	99,5360	5.474.480,00	0,76
DK0009522732	0,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.360.000	0	3.360.000	96,5510	3.244.113,60	0,45
IT0005446999	1,319 % Pelmo S.r.L.1 Cl.A FRN ABS v.21(2036)	0	1.453.229	7.303.613	98,1600	7.169.226,21	1,00
XS2199493169	0,000 % Polen EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	600.000	98,1500	588.900,00	0,08
IT0005328312	1,050 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	2.373.146	1.201.011	99,7100	1.197.527,98	0,17
IT0005490963	1,021 % Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)	5.600.000	0	5.600.000	98,3100	5.505.360,00	0,77
XS0981632804	6,000 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. v.13(2023) ³⁾	5.300.000	0	5.300.000	101,7450	5.392.485,00	0,75
FR0013309606	0,343 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	2.400.000	99,9050	2.397.720,00	0,33
FR0013169778	1,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.500.000	0	3.500.000	98,7190	3.455.165,00	0,48
FR0013412699	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	2.000.000	98,8420	1.976.840,00	0,27
XS1869558202	1,104 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	2.000.000	0	2.000.000	95,1210	1.902.420,00	0,26
XS1956025651	1,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	800.000	0	800.000	96,7480	773.984,00	0,11
ES0305520001	1,730 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	0	1.545.843	5.154.157	99,6600	5.136.632,44	0,71
XS2438632874	0,819 % SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.22(2024)	5.600.000	0	5.600.000	84,4288	4.728.012,80	0,66
XS0969523843	3,250 % Scentre Group Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2023)	2.600.000	0	2.600.000	99,4070	2.584.582,00	0,36
XS1327531486	1,625 % Skf AB Reg.S. v.15(2022)	1.010.000	0	1.010.000	100,0210	1.010.212,10	0,14
FR0013321791	1,213 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	12.000.000	100,0790	12.009.480,00	1,67
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	700.000	0	3.700.000	96,9930	3.588.741,00	0,50
XS1693281534	0,750 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2023)	1.275.000	0	1.275.000	99,9940	1.274.923,50	0,18
XS1705553417	0,415 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.500.000	99,9410	1.499.115,00	0,21
FR0013153707	2,375 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,8180	998.180,00	0,14
XS2178832379	3,375 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2023)	2.000.000	0	2.000.000	100,2750	2.005.500,00	0,28
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,1900	991.900,00	0,14
IT0005372252	1,438 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. ABS Reg.S. Cl. 2019-1A v.19(2044)	0	2.531.130	312.265	99,9900	312.233,53	0,04
IT0005388480	0,785 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	2.051.108	731.090	99,8400	729.920,58	0,10
IT0005460321	1,398 % Sunrise SPV 93 S.r.l. ABS Reg.S. Cl.A v.21(2046)	5.000.000	0	5.000.000	99,1600	4.958.000,00	0,69
PTTGCAOM0015	1,408 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	0	0	6.300.000	99,0600	6.240.780,00	0,87
XS1987142673	0,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	95,8300	1.916.600,00	0,27
XS2338355105	0,010 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2024)	0	0	3.200.000	98,0130	3.136.416,00	0,44
XS2338355360	1,238 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 21(2024)	4.651.000	0	8.651.000	100,0300	8.653.595,30	1,20
XS2441551970	1,269 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 22(2025)	7.900.000	0	7.900.000	99,5400	7.863.660,00	1,09
XS1265805090	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	6.835.000	99,2390	6.782.985,65	0,94
XS2305049897	1,391 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	1.500.000	100,7730	1.511.595,00	0,21
XS2325191778	2,228 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	6.000.000	100,9510	6.057.060,00	0,84
CH1168499791	1,000 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	1.200.000	0	1.200.000	96,1690	1.154.028,00	0,16
CH0314209351	2,125 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	1.600.000	0	1.600.000	98,2600	1.572.160,00	0,22
CH0341440334	1,500 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	4.000.000	0	4.000.000	97,0440	3.881.760,00	0,54
XS0849517650	6,950 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.12(2022)	2.500.000	0	2.500.000	100,0000	2.500.000,00	0,35
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,8970	998.970,00	0,14
XS0951155869	3,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,4770	994.770,00	0,14
XS1734548487	0,750 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.385.000	98,0380	1.357.826,30	0,19
XS1944390241	1,875 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.400.000	0	7.000.000	97,6050	6.832.350,00	0,95
XS1806457211	0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.576.000	98,8400	1.557.718,40	0,22
XS2152058868	2,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	3.977.000	99,7560	3.967.296,12	0,55
XS2438615606	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	92,2260	922.260,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	98,7870	987.870,00	0,14
XS1692347526	1,125 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,4540	964.540,00	0,13
XS1865186321	1,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	511.000	99,5230	508.562,53	0,07
XS2282093769	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2023)	0	0	3.800.000	97,5170	3.705.646,00	0,52
DE000A192ZH7	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.200.000	0	1.200.000	98,1950	1.178.340,00	0,16
DE000A2R8NC5	0,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.500.000	0	1.500.000	98,6320	1.479.480,00	0,21
DE000A19UR61	0,750 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.18(2024) ³⁾	1.000.000	0	3.500.000	96,6960	3.384.360,00	0,47
XS0925599556	2,250 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.13(2023)	825.000	0	825.000	99,9820	824.851,50	0,11
XS1074382893	2,125 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,7470	977.470,00	0,14
						558.427.527,37	77,71
GBP							
DE000A2YNVU1	1,750 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2022)	7.200.000	0	7.200.000	99,5560	8.170.559,67	1,14
XS0470740530	5,289 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.09(2022)	1.100.000	0	1.100.000	99,9690	1.253.458,34	0,17
XS2047628057	1,625 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	2.000.000	0	2.000.000	99,4000	2.266.043,54	0,32
						11.690.061,55	1,63
NOK							
XS1473442520	1,900 % BNP Paribas Fortis Funding EMTN Reg.S. v.16(2022)	16.550.000	0	16.550.000	99,9600	1.549.963,46	0,22
BE6307084473	2,100 % BNP Paribas Fortis S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	14.360.000	0	14.360.000	99,9600	1.344.862,56	0,19
						2.894.826,02	0,41
USD							
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023) ³⁾	4.500.000	0	4.500.000	99,2130	4.558.024,50	0,63
XS0874014722	3,950 % Standard Chartered Plc. Reg.S. v.13(2023)	7.064.000	0	7.064.000	99,6970	7.189.990,89	1,00
						11.748.015,39	1,63
Börsengehandelte Wertpapiere						589.252.512,81	82,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
AU3CB0261006	3,850 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.19(2023)	9.500.000	0	9.500.000	99,8920	6.230.542,97	0,87
AU3CB0251197	3,250 % UBS AG [Australia Branch] Reg.S. v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,7270	1.309.526,62	0,18
AU3CB0249365	3,250 % Vodafone Group Plc. Reg.S. v.17(2022)	1.010.000	0	1.010.000	99,8510	662.133,22	0,09
						8.202.202,81	1,14
CHF							
CH0399198396	0,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	2.500.000	0	2.500.000	99,5700	2.582.477,44	0,36
						2.582.477,44	0,36
EUR							
DE000AAR0355	4,500 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.500.000	0	1.500.000	98,4100	1.476.150,00	0,21
XS0903433513	2,500 % AT & T Inc. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,0980	1.000.980,00	0,14
XS2468129429	1,241 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2024)	4.300.000	0	4.300.000	96,3660	4.143.738,00	0,58
XS2381633150	1,620 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 21(2023)	0	0	4.300.000	100,0720	4.303.096,00	0,60
XS2372975800	0,917 % European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN MBS v.21(2051)	0	1.603	5.548.397	95,4300	5.294.835,02	0,74
XS1170787797	1,000 % Evonik Industries AG EMTN Reg.S. v.15(2023)	7.000.000	0	7.000.000	99,8630	6.990.410,00	0,97
XS1843434017	0,375 % Fiserv Inc. v.19(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,0520	980.520,00	0,14
XS2387738573	1,380 % Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.A MBS v. 21(2030)	0	2.572.320	227.680	99,9700	227.612,11	0,03
XS2473716210	1,428 % Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2031)	7.000.000	1.241.690	5.758.310	99,5900	5.734.700,84	0,80
XS1853426549	1,500 % Informa Plc. EMTN v.18(2023)	0	0	5.462.000	98,8560	5.399.514,72	0,75
DE000HLB1ZE2	0,698 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Reg.S. v. 15(2023)	0	0	1.400.000	97,6490	1.367.086,00	0,19
DE000HLB2JX4	0,750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Reg.S. v. 17(2022)	0	0	200.000	99,7390	199.478,00	0,03
XS2027364244	0,750 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	93,2690	1.399.035,00	0,19
XS1725823204	0,885 % Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v. 18(2030)	5.000.000	0	5.000.000	96,1300	4.806.500,00	0,67
XS1725630740	0,625 % McDonald's Corporation Reg.S. v.17(2024)	2.500.000	0	2.500.000	96,6730	2.416.825,00	0,34
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	3.300.000	0	3.300.000	98,6140	3.254.262,00	0,45

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾	
						EUR		
XS2028899727	0,339 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.19(2024)	700.000	0	700.000	94,4050	660.835,00	0,09	
XS2004880832	0,523 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.000.000	0	3.500.000	95,1260	3.329.410,00	0,46	
XS1801906279	0,359 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	2.300.000	99,9580	2.299.034,00	0,32	
XS1317732771	1,750 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.15(2024)	2.000.000	0	2.000.000	97,8420	1.956.840,00	0,27	
XS2485554088	1,458 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	3.000.000	0	3.000.000	100,0010	3.000.030,00	0,42	
IT0005442006	1,298 % Progetto Quinto S.R.L. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.21(2036)	0	2.034.808	7.284.141	99,1500	7.222.225,91	1,00	
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.571.000	0	3.571.000	99,3320	3.547.145,72	0,49	
XS1998025008	0,465 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	1.100.000	95,3870	1.049.257,00	0,15	
XS1839105662	0,819 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,3160	983.160,00	0,14	
XS2149270477	0,750 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	500.000	99,1750	495.875,00	0,07	
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023)	4.500.000	0	4.500.000	96,2660	4.331.970,00	0,60	
XS0995643003	3,000 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.13(2023)	2.100.000	0	2.100.000	99,2240	2.083.704,00	0,29	
						79.954.229,32	11,13	
USD								
US21685WDF14	3,950 % Coöperatieve Rabobank U.A. [Utrecht Branch] v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,9940	1.020.867,79	0,14	
US251526BR93	3,950 % Dte. Bank AG v.18(2023)	10.689.000	0	10.689.000	99,4730	10.855.200,58	1,51	
US46115HBC07	3,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.18(2023)	3.956.000	0	3.956.000	99,6260	4.023.690,21	0,56	
US86562MAX83	3,102 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,0750	1.021.694,74	0,14	
						16.921.453,32	2,35	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						107.660.362,89	14,98	
Nicht notierte Wertpapiere								
AUD								
AU3CB0267474	2,100 % CNH Industrial Capital Australia Pty Ltd. Reg.S. v.19(2022)	5.000.000	0	5.000.000	99,6520	3.271.354,47	0,45	
						3.271.354,47	0,45	
Nicht notierte Wertpapiere						3.271.354,47	0,45	
Anleihen						700.184.230,17	97,43	
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	0	100.000	96,8400	9.684.000,00	1,35
						9.684.000,00	1,35	
Investmentfondsanteile						9.684.000,00	1,35	
Wertpapiervermögen						709.868.230,17	98,78	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2022		44	0	44		-44.440,00	-0,01	
						-44.440,00	-0,01	
Long-Positionen						-44.440,00	-0,01	
Terminkontrakte						-44.440,00	-0,01	
Bankguthaben - Kontokorrent						10.050.627,10	1,40	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-539.908,25	-0,17	
Teilfondsvermögen in EUR						719.334.509,02	100,00	

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
			EUR	%
EUR/AUD	Währungsverkäufe	22.391.997,00	14.601.160,98	2,03
EUR/CHF	Währungsverkäufe	4.021.250,00	4.190.911,64	0,58
EUR/GBP	Währungsverkäufe	10.516.679,00	11.948.118,49	1,66
EUR/NOK	Währungsverkäufe	31.526.010,00	2.951.091,83	0,41
EUR/USD	Währungsverkäufe	28.729.110,75	29.064.849,15	4,04

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5231
Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3457
Norwegische Krone	NOK	1	10,6734
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

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

CH0465347661	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2022)	6.000.000	6.000.000
CH0341440300	0,300 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	8.030.000

EUR

XS0802995166	7,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.12(2022)	3.000.000	3.000.000
XS2342244253	0,022 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN FRN v.21(2022)	0	8.500.000
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	0	350.000
XS1144086110	1,450 % AT & T Inc. v.14(2022)	0	6.499.000
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	0	700.000
XS1290850707	1,625 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	3.000.000
XS1116480697	1,500 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	4.797.000
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	6.730.000	15.052.000
DE000BLB3577	0,150 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	1.000.000
DE000BLB3CA1	1,000 % Bayer. Landesbank v.15(2022)	0	2.630.000
BE0117906512	6,000 % Belfius Bank S.A. EMTN v.02(2022)	1.000.000	1.000.000
XS2221879153	0,101 % BMW Finance NV EMTN FRN v.20(2022)	0	1.400.000
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	4.000.000
FR0013241130	0,485 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	17.500.000
FR0013507837	1,250 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2022)	0	1.600.000
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	3.100.000
XS1916144378	0,156 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	0	1.146.906
DE000CZ40L22	0,188 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	5.000.000
DE000CB0F4N8	1,000 % Commerzbank AG Stufenzinsanleihe v.16(2022)	0	801.000
FR0012449247	0,000 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.15(2022)	0	10.000.000
XS1598861588	0,242 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	4.800.000
XS2176687270	0,426 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	2.600.000
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	9.900.000
XS1152089345	1,375 % Danfoss A/S EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	1.000.000
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	2.580.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	0	4.500.000
XS0525787874	4,250 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	1.100.000
XS1557095459	0,375 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	562.000
XS1166672078	0,625 % DNB Bank ASA EMTN v.15(2022)	0	1.500.000
DE000DL19TQ2	0,284 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.17(2022)	0	1.300.000
DE000A2GSLC6	0,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	6.400.000
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	0	1.259.456
XS1088515207	4,750 % Fiat Chrysler Finance Europe S.A. Reg.S. v.14(2022)	6.000.000	6.000.000
XS1729872652	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.17(2021)	1.386.000	11.386.000
XS2049548444	0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	2.150.000	9.150.000
XS1527138272	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)	0	700.000
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	2.583.000
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	5.200.000
XS2284258345	0,030 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.21(2023)	0	5.700.000
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	5.800.000
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	5.203.000
XS1982690858	0,250 % Industrial & Commercial Bank of China [Singapore Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	1.700.000
XS1191116174	1,500 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.15(2022)	0	700.000
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	3.700.000
XS1599167589	0,390 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	5.400.000
XS2031235315	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	3.900.000
XS2207853941	0,000 % Israel EMTN Reg.S. v.20(2022)	1.000.000	1.000.000
BE0002272418	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.700.000
DE000LB01R12	0,600 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.15(2022)	0	300.000
DE000LB06C22	0,220 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.15(2022)	0	400.000
XS0769023309	3,500 % LANXESS AG EMTN v.12(2022)	0	1.000.000
XS1143974159	2,000 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	507.000
XS1237271009	1,125 % McDonald's Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	1.000.000
DE000A2R6UF7	0,000 % Mercedes-Benz Finance Co., Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	1.000.000
DE000A190ND6	0,250 % Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	1.000.000
XS1603892065	0,160 % Morgan Stanley FRN v.17(2021)	0	536.000
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	400.000
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	12.661.000
XS0690406243	4,250 % OMV AG EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	988.000
FR0013396496	0,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	500.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	2.964.000
XS1958214964	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	1.460.000
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2021)	0	7.400.000
XS2093769383	0,057 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	6.500.000
XS2121250836	0,028 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	2.000.000
XS2116350450	0,037 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	6.000.000
XS2293906199	0,100 % SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.21(2022)	0	3.300.000
XS1080343277	2,000 % SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2022)	5.600.000	5.600.000
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2022)	0	3.900.000
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.15(2022)	4.840.000	9.590.000
XS1568906421	0,036 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	11.000.000
XS1586146851	0,277 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	10.100.000
FR0013422003	0,000 % Société Générale S.A. Reg.S. v.19(2022)	0	1.000.000
XS1080163709	1,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	1.000.000
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	3.500.000
XS1130340091	1,500 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2021)	0	2.600.000
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	1.234.000
IT0005337313	0,000 % Sunrise SPV 40 Srl Cl.A FRN ABS v.18(2042)	0	41.089
XS0486101024	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	3.500.000	12.000.000
XS0798790027	2,750 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	359.000
XS1691349523	0,434 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2023)	2.000.000	4.200.000
XS2107332483	0,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	3.200.000
XS1173845436	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	1.000.000
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2021)	6.923.000	6.923.000
XS1311331117	2,500 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2022)	6.200.000	6.420.000
IT0004778947	0,441 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.Cl.A2 v.11(2047)	0	525.669
XS1944384350	1,032 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)	1.800.000	1.800.000
XS1944388856	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	12.000.000	12.000.000
XS2023306140	0,375 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	1.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2014292937	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	1.900.000
DE000A19B8D4	0,750 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
DE000A1HRVD5	3,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2021)	0	5.991.000
DE000A1ZLUN1	2,125 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.14(2022)	0	1.000.000
XS1558022866	-0,056 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	16.300.000

GBP

XS0193942124	6,250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN v.04(2022)	4.800.000	4.800.000
XS0436059843	6,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.09(2022)	1.500.000	1.500.000
XS1237961369	3,000 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. Reg.S. v.15(2022)	6.494.000	6.494.000
XS0413493957	9,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2022)	3.300.000	20.856.000
XS2034713516	1,500 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	4.500.000	4.500.000
XS0481342896	5,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	1.400.000
XS1768715556	1,625 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.18(2022)	2.000.000	2.000.000

USD

US10373QBD16	2,746 % BP Capital Markets America Inc. FRN v.18(2022)	800.000	800.000
XS1508917017	2,625 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.000.000
XS2016888252	2,800 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	2.400.000	2.400.000
XS1590508153	3,375 % ICBIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2022)	610.000	610.000
US50066CAM10	2,750 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
USY49915BA11	2,625 % KT Corporation Reg.S. v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
XS1988091283	3,125 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	2.000.000
XS1506604088	2,250 % State Elite Global Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	1.140.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

CHF

CH0358181219	0,750 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.17(2022)	7.700.000	7.700.000
--------------	---	-----------	-----------

EUR

XS1405781425	1,500 % American International Group Inc. v.16(2023)	810.000	810.000
XS0993145084	2,650 % AT & T Inc. v.13(2021)	0	310.000
XS1979297238	0,250 % Bank of China Ltd. [Frankfurt am Main Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	600.000
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	750.000	3.750.000
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	4.800.000
XS1976946027	0,000 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2022)	0	3.700.000
XS1976945722	0,000 % ING Bank NV Reg.S. v.19(2022)	0	2.700.000
IT0005118838	1,880 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FRN v.15(2022)	1.500.000	1.500.000
IT0005347395	2,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Stufenzinsanleihe v.18(2021)	0	3.000.000
DE000A1Z6C06	2,125 % JAB Holdings BV Reg.S. v.15(2022)	4.200.000	4.200.000
XS1196817156	1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	0	2.300.000
XS1531060025	0,500 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	6.125.000
XS1909057215	1,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	8.171.000
XS1028941976	1,125 % Merck & Co. Inc. v.14(2021)	0	5.750.000
XS1165754851	1,500 % State Grid Europe Development [2014] Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	2.403.000
XS1402176389	1,250 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.16(2022)	0	1.600.000
XS1621087359	0,000 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	5.700.000
XS1531570221	0,606 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2022)	0	550.000
XS2193968992	0,816 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2022)	5.752.000	10.771.000

GBP

XS1751321719	1,750 % Dte. Bank AG Reg.S. v.18(2021)	0	14.500.000
--------------	--	---	------------

USD

US05583JAA07	3,000 % BPCE S.A. 144A v.17(2022)	1.610.000	1.610.000
XS0461360983	3,250 % Dte. Bank AG [London Branch] EMTN Reg.S. Stufenzinsanleihe v.16(2022)	1.200.000	1.200.000
USY3815NAX94	3,000 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	1.500.000
US46115HAZ01	3,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.17(2022)	6.093.000	6.093.000
XS1596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	8.260.000	8.260.000
IT0005176398	2,800 % UniCredit S.p.A. v.16(2022)	5.500.000	5.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
EUR			
XS2463810460	0,137 % Amadeus IT Group S.A. Reg.S. FRN v.22(2024)	6.700.000	6.700.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EUR			
FR0013221587	0,000 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	6.002.672
Terminkontrakte			
EUR			
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2022		80	80
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2022		50	50
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2022		45	45

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

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

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 45 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 19 Prozent, im asiatisch-pazifischen Raum bei 17 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 10 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 84 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 56 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzanleihen mit 26 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 12 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 5,16 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Monaten.

Der UniReserve: USD nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 keine Ausschüttung vor.

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

UniReserve: USD

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-0,44	-1,57	-0,17	4,64

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	31,99 %
Kanada	11,40 %
Japan	9,37 %
Niederlande	7,27 %
Australien	6,96 %
Großbritannien	5,17 %
Frankreich	5,07 %
Supranationale Institutionen	4,24 %
Deutschland	2,75 %
Spanien	2,40 %
Polen	1,99 %
Schweden	1,97 %
Schweiz	1,65 %
Südkorea	1,61 %
Portugal	0,81 %
Cayman Inseln	0,80 %
Norwegen	0,80 %
China	0,39 %
Wertpapiervermögen	96,64 %
Terminkontrakte	-0,22 %
Bankguthaben	2,75 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,83 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	48,46 %
Diversifizierte Finanzdienste	8,14 %
Automobile & Komponenten	6,04 %
Sonstiges	5,97 %
Investitionsgüter	4,82 %
Staatsanleihen	4,00 %
Telekommunikationsdienste	3,82 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,44 %
Versicherungen	2,78 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,77 %
Energie	1,75 %
Hardware & Ausrüstung	1,27 %
Media & Entertainment	1,20 %
Verbraucherdienste	1,19 %
Software & Dienste	0,39 %
Groß- und Einzelhandel	0,32 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,20 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,08 %
Wertpapiervermögen	96,64 %
Terminkontrakte	-0,22 %
Bankguthaben	2,75 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,83 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

UniReserve: USD

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. USD	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. USD	Anteilwert USD
30.09.2020	127,54	121	-25,73	1.057,69
30.09.2021	131,86	125	4,63	1.055,27
30.09.2022	124,73	120	-5,09	1.038,71

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. September 2022

	USD
Wertpapiervermögen	120.598.158,24
(Wertpapiereinstandskosten: USD 122.561.173,49)	
Bankguthaben	3.433.045,19
Sonstige Bankguthaben	237.355,26
Zinsforderungen	29.595,12
Zinsforderungen aus Wertpapieren	617.657,63
Forderungen aus Anteilverkäufen	413.206,81
	125.329.018,25
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-240.692,28
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-275.323,92
Sonstige Passiva	-82.154,83
	-598.171,03
Teilfondsvermögen	124.730.847,22
Umlaufende Anteile	120.082,077
Anteilwert	1.038,71 USD

Veränderung des Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	131.862.886,89
Ordentliches Nettoergebnis	1.376.568,85
Ertrags- und Aufwandsausgleich	31.802,12
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	26.539.180,75
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-31.625.612,21
Realisierte Gewinne	60.837,02
Realisierte Verluste	-1.812.056,27
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-230.684,77
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.472.075,16
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	124.730.847,22

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	USD
Zinsen auf Anleihen	2.300.710,26
Bankzinsen	31.331,80
Ertragsausgleich	-59.601,04
Erträge insgesamt	2.272.441,02
Zinsaufwendungen	-1.168,49
Verwaltungsvergütung	-775.047,65
Pauschalgebühr	-64.588,58
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-588,44
Veröffentlichungskosten	-218,53
Taxe d'abonnement	-62.810,31
Sonstige Aufwendungen	-19.249,09
Aufwandsausgleich	27.798,92
Aufwendungen insgesamt	-895.872,17
Ordentliches Nettoergebnis	1.376.568,85
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	4.190,06
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,71
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾	0,00

- 1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.
- 2) Für den Teilfonds UniReserve: USD / Klasse A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.
- 3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	124.956.998
Ausgegebene Anteile	25.320.963
Zurückgenommene Anteile	-30.195.884
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	120.082,077

UniReserve: USD

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

US05964HAD70	4,048 % Banco Santander S.A. FRN v.17(2023)	0	0	1.000.000	100,0290	1.000.290,00	0,80
US05964HAE53	3,125 % Banco Santander S.A. v.17(2023)	400.000	0	400.000	99,3310	397.324,00	0,32
XS2524943243	3,500 % BNG Bank NV Reg.S. v.22(2024)	600.000	0	600.000	98,4210	590.526,00	0,47
XS2208843503	1,000 % China Construction Bank Corporation [HongKong Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2023)	0	0	500.000	97,1470	485.735,00	0,39
XS1551882860	2,000 % European Investment Bank (EIB) EMTN FRN v.17(2024)	3.500.000	0	3.500.000	96,1780	3.366.230,00	2,70
XS1876165819	3,641 % HSBC Bank Plc. EMTN FRN v.18(2024)	2.000.000	0	2.000.000	95,2500	1.905.000,00	1,53
US404280CU15	0,732 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.21(2024)	0	0	400.000	95,5260	382.104,00	0,31
USG4690AAB38	3,250 % Hutchison Whampoa Internat Reg.S. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,9000	999.000,00	0,80
US456837AL73	3,285 % ING Groep NV FRN v.18(2023)	0	0	1.700.000	100,1380	1.702.346,00	1,36
XS1570406691	2,350 % International Bank for Reconstruction and Development FRN v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	96,2310	1.924.620,00	1,54
XS2251781519	0,250 % Kommunalbanken AS Reg.S. v.20(2022)	0	0	1.000.000	99,7100	997.100,00	0,80
XS2412562600	0,500 % Kommuninvest i Sverige AB Reg.S. v.21(2023)	1.200.000	0	1.200.000	97,1620	1.165.944,00	0,93
US539439AS89	4,050 % Lloyds Banking Group Plc. v.18(2023)	450.000	0	450.000	98,9740	445.383,00	0,36
US606822AH76	2,527 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Green Bond v.16(2023)	0	500.000	1.000.000	97,3350	973.350,00	0,78
USJ46196BB66	2,950 % Mizuho Bank Ltd. Reg.S. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,9340	999.340,00	0,80
US63906YAA64	2,375 % NatWest Markets Plc. 144A v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	97,9490	979.490,00	0,79
XS1717575259	2,375 % Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	892.000	99,8510	890.670,92	0,71
USJ5539RAA27	0,373 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2023)	0	0	800.000	98,2410	785.928,00	0,63
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)	500.000	0	2.500.000	99,2130	2.480.325,00	1,99
XS1085735899	5,125 % Portugal Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,9650	1.009.650,00	0,81
US822582CJ91	0,375 % Shell International Finance BV v.20(2023)	0	0	1.000.000	96,0150	960.150,00	0,77
XS2158820394	3,969 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. FRN v.20(2023)	0	0	1.500.000	100,4790	1.507.185,00	1,21
US302154DP10	4,000 % The Export-Import Bank of Korea v.22(2024)	500.000	0	500.000	98,8640	494.320,00	0,40
XS1308289146	2,500 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Stufenzinsanleihe v.16(2022)	0	0	1.200.000	99,6680	1.196.016,00	0,96
USG9221UAV29	2,658 % UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.22(2025)	800.000	0	800.000	98,7500	790.000,00	0,63
USH42097DJ36	4,490 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	1.300.000	0	1.300.000	97,7700	1.271.010,00	1,02
						29.699.036,92	23,81
Börsengehandelte Wertpapiere						29.699.036,92	23,81

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

USD

US05971KAN90	3,593 % Banco Santander S.A. FRN v.22(2024)	1.600.000	0	1.600.000	99,8840	1.598.144,00	1,28
USU0396GAB96	3,879 % GSK Consumer Healthcare Capital US LLC Reg.S. FRN v.22(2024)	250.000	0	250.000	99,5240	248.810,00	0,20
						1.846.954,00	1,48
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						1.846.954,00	1,48

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

US00287YBP34	3,634 % AbbVie Inc. FRN v.19(2022)	0	0	2.500.000	99,9884	2.499.710,00	2,00
US023135BV77	0,250 % Amazon.com Inc. Sustainability Bond v.21(2023)	0	0	200.000	97,7360	195.472,00	0,16
US023135CD60	2,730 % Amazon.com Inc. v.22(2024)	200.000	0	200.000	97,8660	195.732,00	0,16
US02665WDH16	1,950 % American Honda Finance Corporation v.20(2023)	1.500.000	0	1.500.000	98,5810	1.478.715,00	1,19
US037833DV96	0,750 % Apple Inc. v.20(2023)	0	0	1.000.000	97,8640	978.640,00	0,78
US00206RMH20	3,629 % AT & T Inc. FRN v.21(2024)	0	0	1.000.000	99,3312	993.312,00	0,80
US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. v.07(2022)	3.000.000	0	3.000.000	99,4011	2.982.034,29	2,39
US04686E2W13	3,121 % Athene Global Funding Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	3.500.000	99,0621	3.467.172,17	2,78
US05252BDE65	3,474 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. FRN v.19(2022)	0	0	400.000	99,9720	399.888,00	0,32
US06051GJU40	2,991 % Bank of America Corporation FRN v.21(2025)	0	0	1.900.000	99,0310	1.881.589,00	1,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: USD

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
US06051GKF53	3,044 % Bank of America Corporation FRN v.22(2025)	774.000	0	774.000	98,4730	762.181,02	0,61
US06675GAW50	2,780 % Banque Fédérative du Cr�dit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. FRN v.21(2025)	1.500.000	0	1.500.000	98,1363	1.472.044,50	1,18
US09659W2E35	3,500 % BNP Paribas S.A. 144A v.18(2023)	2.280.000	0	2.280.000	99,4860	2.268.280,80	1,82
US741503BB15	2,750 % Booking Holdings Inc. v.17(2023)	0	0	1.500.000	99,0320	1.485.480,00	1,19
US05584KAD00	4,476 % BPCE S.A. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.000.000	100,1410	1.001.410,00	0,80
US05578BAW63	2,766 % BPCE S.A. Reg.S. FRN v.22(2025)	600.000	0	600.000	98,5290	591.174,00	0,47
US14913R2T32	2,310 % Caterpillar Financial Services Corporation FRN v.22(2024)	1.395.000	0	1.395.000	99,5210	1.388.317,95	1,11
US14913R2J59	0,250 % Caterpillar Financial Services Corporation v.21(2023)	0	0	1.500.000	98,3630	1.475.445,00	1,18
US172967NR85	3,807 % Citigroup Inc. FRN v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,0740	1.000.740,00	0,80
USG25839PR99	0,500 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.21(2023)	0	0	2.500.000	97,5120	2.437.800,00	1,95
US20030NCX75	3,142 % Comcast Corporation FRN v.18(2024)	0	0	1.500.000	99,7982	1.496.973,00	1,20
US2027A1KG13	2,543 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.21(2025)	0	0	1.100.000	98,4420	1.082.862,00	0,87
US21688AAU60	3,875 % Co�operative Rabobank U.A. [Rabobank Nederland] New York Branch v.22(2024)	2.000.000	0	2.000.000	98,0120	1.960.240,00	1,57
US74977RDE18	3,875 % Co�operative Rabobank U.A. 144A v.18(2023)	0	1.000.000	1.000.000	98,9950	989.950,00	0,79
US22536PAF80	3,803 % Credit Agricole S.A. [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.000.000	100,1370	1.001.370,00	0,80
US251526CL15	2,873 % Dte. Bank AG FRN v.21(2023)	2.200.000	0	2.200.000	98,9840	2.177.648,00	1,75
US251526CJ68	0,898 % Dte. Bank AG v.21(2024)	0	0	300.000	92,5420	277.626,00	0,22
US278865BK50	0,900 % Ecolab Inc. v.21(2023)	100.000	0	100.000	95,8180	95.818,00	0,08
US37045XDT00	3,433 % General Motors Financial Co. Inc. FRN v.22(2025)	900.000	0	900.000	98,2260	884.034,00	0,71
USC42970AH34	1,000 % Harvest Operations Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.300.000	94,0410	1.222.533,00	0,98
US42824CBG33	4,450 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.20(2023)	611.000	0	611.000	99,6590	608.916,49	0,49
US44891ABU07	0,800 % Hyundai Capital America 144A v.21(2023)	2.000.000	0	2.000.000	97,7520	1.955.040,00	1,57
US44986NAA37	2,625 % ING Bank NV Reg.S. Pfe. v.12(2022)	1.500.000	0	1.500.000	99,7160	1.495.740,00	1,20
US459200KS93	4,000 % International Business Machines Corporation v.22(2025)	500.000	0	500.000	98,0120	490.060,00	0,39
US24422EUV81	2,253 % John Deere Capital Corporation FRN v.21(2024)	280.000	0	280.000	98,9630	277.096,40	0,22
US24422EUA53	2,700 % John Deere Capital Corporation v.18(2023)	700.000	0	700.000	99,6930	697.851,00	0,56
US24422EVM82	0,250 % John Deere Capital Corporation v.21(2023)	0	0	800.000	98,9800	791.840,00	0,63
US48126DNH88	4,615 % JPMorgan Chase & Co. FRN v.13(2023)	0	0	1.500.000	99,8120	1.497.180,00	1,20
US46625HRW24	4,013 % JPMorgan Chase & Co. FRN v.16(2023)	0	0	2.500.000	100,0040	2.500.100,00	2,00
US500769HX53	2,625 % Kreditanstalt f�r Wiederaufbau v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,7100	977.100,00	0,78
USG5690PAA96	0,650 % LSEG A Financing Plc. Reg.S. v.21(2024)	0	0	300.000	94,1770	282.531,00	0,23
US55608KBB08	1,820 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. FRN v.21(2025)	2.200.000	0	2.200.000	97,6277	2.147.809,40	1,72
US606822CH58	4,788 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Fix-to-Float v.22(2025)	1.200.000	0	1.200.000	98,6880	1.184.256,00	0,95
US606822CQ57	5,063 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Fix-to-Float v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	98,9870	989.870,00	0,79
US606822AZ74	3,626 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN v.18(2023)	0	0	600.000	100,2710	601.626,00	0,48
US606822CJ15	3,900 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN v.22(2025)	1.500.000	0	1.500.000	100,4200	1.506.300,00	1,21
USN6000LAR61	4,250 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.22(2025)	500.000	0	500.000	97,7420	488.710,00	0,39
US61744YAG35	4,083 % Morgan Stanley FRN v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	100,1390	2.002.780,00	1,61
US63254ABD90	3,500 % National Australia Bank Ltd. [New York Branch] v.22(2025)	1.600.000	0	1.600.000	96,1080	1.537.728,00	1,23
US6325C1D301	2,545 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	98,8100	988.100,00	0,79
US68323AEQ31	2,200 % Ontario v.17(2022)	0	0	1.500.000	99,9760	1.499.640,00	1,20
US718172CQ07	1,125 % Philip Morris International Inc. v.20(2023)	0	0	500.000	98,1600	490.800,00	0,39
US78015K7E85	3,100 % Royal Bank of Canada FRN v.20(2023)	0	0	2.000.000	99,9480	1.998.960,00	1,60
US78016EZY66	2,402 % Royal Bank of Canada FRN v.21(2024)	800.000	0	800.000	98,3710	786.968,00	0,63
US78016EZ911	3,026 % Royal Bank of Canada FRN v.22(2025)	1.200.000	0	1.200.000	98,8250	1.185.900,00	0,95
US78016EZH34	3,970 % Royal Bank of Canada v.22(2024)	800.000	0	800.000	98,3000	786.400,00	0,63
USN82008AV01	0,400 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2023)	0	0	400.000	98,3060	393.224,00	0,32
USW8454EAS73	3,462 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.22(2025)	1.300.000	0	1.300.000	99,4400	1.292.720,00	1,04
USN31738AB82	5,250 % Stellantis NV Reg.S. v.15(2023)	500.000	0	500.000	99,5870	497.935,00	0,40
XS2066646816	2,014 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2022)	0	0	2.000.000	99,7600	1.995.200,00	1,60
US86562MAU45	2,778 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	99,8040	1.996.080,00	1,60
US0641598L36	2,818 % The Bank of Nova Scotia FRN v.21(2023)	0	0	1.800.000	99,3500	1.788.300,00	1,43
US89114TZF29	2,839 % The Toronto-Dominion Bank FRN v.21(2024)	0	0	2.000.000	98,7210	1.974.420,00	1,58
US89114TZS40	3,381 % The Toronto-Dominion Bank FRN v.22(2024)	1.500.000	0	1.500.000	99,8770	1.498.155,00	1,20
US89115A2B71	3,458 % The Toronto-Dominion Bank FRN v.22(2025)	1.500.000	0	1.500.000	99,4460	1.491.690,00	1,20
US883556CP55	0,800 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.21(2023)	1.000.000	0	1.000.000	96,2210	962.210,00	0,77
US892331AL39	0,681 % Toyota Motor Corporation v.21(2024)	0	0	700.000	94,3709	660.596,30	0,53

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: USD

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
US89236TAH86	3,406 % Toyota Motor Credit Corporation FRN v.13(2023)	0	0	1.500.000	99,8620	1.497.930,00	1,20
USU9273ADC63	0,750 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2022)	0	0	550.000	99,4680	547.074,00	0,44
US961214EA74	3,625 % Westpac Banking Corporation FRN v.18(2023)	0	0	1.065.000	100,0600	1.065.639,00	0,85
US961214EV12	2,695 % Westpac Banking Corporation FRN v.21(2024)	1.500.000	0	1.500.000	98,5000	1.477.500,00	1,18
						89.052.167,32	71,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						89.052.167,32	71,35
Anleihen						120.598.158,24	96,64
Wertpapiervermögen						120.598.158,24	96,64
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2022		90	0	90		-275.323,92	-0,22
						-275.323,92	-0,22
Long-Positionen						-275.323,92	-0,22
Terminkontrakte						-275.323,92	-0,22
Bankguthaben - Kontokorrent						3.433.045,19	2,75
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						974.967,71	0,83
Teilfondsvermögen in USD						124.730.847,22	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 2022 in US Amerikanischer Dollar umgerechnet.

Euro	EUR	1	1,0209
------	-----	---	--------

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

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			
XS1645476125	1,844 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	1.500.000
XS1551001768	2,500 % BASF SE EMTN Reg.S. v.17(2022)	404.000	404.000
US172967FT34	4,500 % Citigroup Inc. v.11(2022)	0	2.500.000
XS1685543115	2,375 % Dexia Crédit Local S.A. Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
DE000A2NB70	2,500 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2022)	2.600.000	2.600.000
XS1978593850	0,301 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)	0	1.000.000
XS2013004796	0,698 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. FRN v.19(2022)	2.500.000	2.500.000
XS2122990570	2,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	400.000
US456837AJ28	1,370 % ING Groep NV FRN v.17(2022)	0	400.000
US46513AGA25	4,000 % Israel v.12(2022)	0	2.500.000
US135087J706	2,625 % Kanada v.19(2022)	0	1.300.000
XS2101548332	0,250 % Kommunalbanken AS Reg.S. FRN v.20(2022)	0	2.000.000
XS0739988086	6,625 % Litauen Reg.S. v.12(2022)	0	2.500.000
XS2031976082	2,125 % Lloyds Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.19(2022)	0	1.000.000
US53944VAS88	2,250 % Lloyds Bank Plc. v.19(2022)	2.000.000	2.000.000
US60687YAJ82	1,116 % Mizuho Financial Group Inc. FRN v.17(2022)	0	3.800.000
US780097BF78	1,976 % NatWest Group Plc. FRN v.17(2023)	0	1.400.000
XS1888230254	3,125 % NRW.Bank Reg.S. v.18(2021)	0	2.000.000
US853254BL33	1,404 % Standard Chartered Plc. 144A FRN v.18(2023)	500.000	500.000
USG8450LAG98	2,750 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: USD

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1156175249	3,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Stufenzinsanleihe v.15(2022)	0	1.562.000
USC8888MNU82	2,100 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2022)	0	1.500.000
XS2109318217	0,324 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	2.000.000
XS2019312318	1,875 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2022)	0	3.500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

US02665WDF59	1,950 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	0	1.500.000
US06051GGE35	3,124 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.17(2023)	0	1.000.000
US06675GAN51	1,793 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. FRN v.17(2022)	0	2.500.000
US09659X2A94	2,950 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	1.500.000
US05584KAB44	1,700 % BPCE S.A. Reg.S. FRN v.17(2022)	0	2.500.000
US21688AAK88	0,951 % Coöperatieve Rabobank U.A. [Rabobank Nederland] New York Branch FRN v.17(2022)	0	2.000.000
US22536PAC59	1,551 % Credit Agricole S.A. [London Branch] Reg.S. FRN v.17(2022)	0	3.000.000
XS1396647106	1,805 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.16(2022)	1.500.000	1.500.000
XS1139713553	2,450 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Stufenzinsanleihe v.15(2022)	744.000	744.000
US22550LZA85	2,100 % Credit Suisse AG [New York Branch] v.19(2021)	0	1.000.000
US225433AH43	3,800 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. v.15(2022)	1.500.000	1.500.000
USU2339CDS45	1,056 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. FRN v.19(2022)	0	1.500.000
US233851DP62	0,791 % Daimler Finance North America LLC 144A FRN v.18(2021)	0	2.000.000
US233851DV31	1,056 % Daimler Finance North America LLC 144A FRN v.19(2022)	2.000.000	2.000.000
US23636BAS88	5,000 % Danske Bank A/S Reg.S. v.19(2022)	0	500.000
US23636AAM36	2,700 % Danske Bank A/S 144A v.17(2022)	0	1.000.000
XS1668898981	2,125 % Development Bank of Japan Reg.S. v.17(2022)	0	1.400.000
XS0461360983	3,250 % Dte. Bank AG [London Branch] EMTN Reg.S. Stufenzinsanleihe v.16(2022)	478.000	478.000
US606822AQ75	1,974 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN v.17(2022)	0	1.500.000
US86562MAJ99	1,274 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN v.16(2021)	0	2.500.000
US0641593Y02	0,813 % The Bank of Nova Scotia FRN v.21(2023)	0	2.000.000
US38141GWI92	2,908 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.17(2023)	0	2.000.000
USH4209UAB29	1,700 % UBS Group AG Reg.S. FRN v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
XS1596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	1.700.000
IT0005176398	2,800 % UniCredit S.p.A. v.16(2022)	1.500.000	1.500.000
US92343VDX91	1,211 % Verizon Communications Inc. FRN v.17(2022)	0	1.171.000
US961214DR19	1,676 % Westpac Banking Corporation FRN v.17(2022)	0	1.000.000

Nicht notierte Wertpapiere

USD

XS1566971252	1,125 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. [Hongkong Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	2.000.000
US6325C1CX53	0,834 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.18(2021)	0	1.000.000

Terminkontrakte

USD

CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2021	25	25
CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2022	100	100
CBT 2YR US T-Bond Future März 2022	57	57
CBT 2YR US T-Bond Future September 2022	88	88

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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

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

Der Kurswert der Wertpapiere und 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. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen 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 2022 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst.

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

Der zum 30. September 2022 abgegrenzte Betrag für die Klasse A des Teilfonds UniReserve: Euro beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Teilfondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2022 abgegrenzte Betrag für die Klasse M des Teilfonds UniReserve: Euro beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Teilfondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2022 abgegrenzte Betrag für den Teilfonds UniReserve: USD beläuft sich auf USD 0,00 (Vorjahr: USD 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Teilfondsvermögen um insgesamt USD 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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.

Der Teilfonds UniReserve: Euro hat zum 30. September 2022 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Teilfonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

für die Anteilklasse A:

1,62 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

für die Anteilklasse M:

37,84 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

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

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine-Konflikt

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniReserve

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniReserve (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Teilfondsvermögens der Teilfonds zum 30. September 2022;
- der Veränderung des Fondsvermögens des Fonds und der Veränderung des Teilfondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2022; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 8. Dezember 2022

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 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 7,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.374.903.041,42 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 2021 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 2021)

Personalbestand		75
Feste Vergütung	EUR	5.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.300.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.700.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.400.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		539
Feste Vergütung	EUR	45.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	25.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	70.400.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		360
Feste Vergütung	EUR	34.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	17.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	51.500.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2021): 131 UCITS und 31 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniReserve: Euro

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	67.601.049,88
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan SE, Frankfurt

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

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	10.717.022,33
---	-----	---------------

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

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

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	11.534.832,88
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	11.534.832,88
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	7.531,96
---	-----	----------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse M	EUR	11.684,37
---	-----	-----------

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	10.717.022,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,49 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.139.270,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.560.302,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.017.450,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	10.717.022,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	86.614,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	36.701,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	11.411.516,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	19.216,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	18.719,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	12.979,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,21 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	5.740,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	15,13 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,51 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Raiffeisen Bank International AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.937.858,26
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.228.984,00
3. Name	Europäische Union
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.581.246,53
4. Name	International Development Association
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.101.342,41
5. Name	Österreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	480.001,25
6. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	86.129,51
7. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	79.583,92
8. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	39.687,00

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	11.534.832,88

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniReserve: USD

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	USD	18.442.280,88
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31. Dezember 2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 1. Januar 2022)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniAsia	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital -net-	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Global

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

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

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