



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht

zum 31. März 2023

## UniInstitutional Euro Reserve Plus

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Euro Reserve Plus	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2022 bis 31. März 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2023.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

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

Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Österreich	11.313.884,00	0,28
Frankreich	816.381.570,00	20,40
Vereinigte Staaten von Amerika	705.079.834,19	17,62
Deutschland	403.252.335,00	10,08
Niederlande	370.036.562,00	9,25
Großbritannien	369.065.803,63	9,22
Kanada	291.148.431,00	7,28
Belgien	183.610.550,00	4,59
Spanien	178.407.795,00	4,46
Australien	155.879.614,50	3,90
Schweiz	92.873.037,66	2,32
Japan	80.626.472,13	2,02
Norwegen	72.461.659,00	1,81
Dänemark	68.007.351,00	1,70
Italien	42.574.014,00	1,06
Finnland	28.445.144,00	0,71
Luxemburg	26.208.940,00	0,66
<b>Summe</b>	<b>3.895.372.997,11</b>	<b>97,36</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-8.915.238,54</b>	<b>-0,22</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>153.157.102,47</b>	<b>3,83</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>19.932.726,33</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe</b>	<b>4.059.547.587,37</b>	<b>101,47</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-58.284.142,36</b>	<b>-1,47</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4.001.263.445,01</b>	<b>100,00</b>

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

# Uninstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Stammdaten des Fonds

Uninstitutional Euro Reserve Plus	
Auflegungsdatum	15.02.2016
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	40.955.873,682
Anteilwert (in Fondswährung)	97,70
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,10
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	1.000.000,00

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

### Borsegehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

DE000AAR0298	0,050% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026) <sup>3)</sup>	EUR	28.000.000,00	0,00	0,00	%	83,4920	23.377.760,00	0,58
XS2243983520	0,375% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	12.100.000,00	0,00	0,00	%	98,2170	11.884.257,00	0,30
XS2273810510	0,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026) <sup>1)</sup>	EUR	23.600.000,00	0,00	3.000.000,00	%	70,6570	16.675.052,00	0,42
FR00140050L1	0,000% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	90,3310	18.066.200,00	0,45
FR0014008FH1	0,875% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	17.800.000,00	0,00	0,00	%	93,9040	16.714.912,00	0,42
XS1076018131	2,400% AT & T Inc. v.14(2024)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	%	98,7280	9.872.800,00	0,25
XS1374344668	2,750% AT & T Inc. v.15(2023)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9540	6.996.780,00	0,17
XS2353018141	3,578% Balder Finland Oyj EMTN FRN v.21(2023) <sup>2)</sup>	EUR	28.700.000,00	0,00	0,00	%	99,1120	28.445.144,00	0,71
XS2058729653	0,375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	%	95,1190	47.559.500,00	1,19
XS2436160779	0,100% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR	19.000.000,00	0,00	0,00	%	96,9900	18.428.100,00	0,46
XS2575952341	2,838% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	EUR	45.500.000,00	45.500.000,00	0,00	%	100,0700	45.531.850,00	1,14
XS1751004232	1,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	28.000.000,00	0,00	0,00	%	95,3910	26.709.480,00	0,67
XS1811433983	3,149% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2024) <sup>2)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9000	59.940.000,00	1,50
XS2345784057	3,683% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2025) <sup>2)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1500	60.090.000,00	1,50
XS2387929834	3,892% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>2)</sup>	EUR	59.000.000,00	0,00	0,00	%	99,6220	58.776.980,00	1,47
XS1079726334	2,375% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	%	98,4460	39.378.400,00	0,98
XS1933874387	0,250% Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024) <sup>1)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	97,5600	7.804.800,00	0,20
XS1045553812	2,625% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	12.100.000,00	12.100.000,00	0,00	%	98,9210	11.969.441,00	0,30
XS1750122225	0,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	35.200.000,00	0,00	0,00	%	93,3300	32.852.160,00	0,82
FR0013432770	0,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	47.600.000,00	30.000.000,00	0,00	%	97,0640	46.202.464,00	1,15
FR001400F695	2,678% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>1) 2)</sup>	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00	%	100,0400	50.020.000,00	1,25
XS2150054026	3,375% Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	EUR	63.904.000,00	14.904.000,00	0,00	%	99,1820	63.381.265,28	1,58
XS1531174388	1,875% Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	42.600.000,00	22.600.000,00	0,00	%	98,7320	42.059.832,00	1,05
XS2342059784	3,607% Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>2)</sup>	EUR	47.400.000,00	3.000.000,00	0,00	%	99,1500	46.997.100,00	1,17
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	40.000.000,00	0,00	5.000.000,00	%	87,7760	35.110.400,00	0,88
BE6324720299	0,010% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	29.400.000,00	0,00	0,00	%	91,0670	26.773.698,00	0,67
BE6317283610	0,375% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	%	90,4080	13.561.200,00	0,34

# Uninstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2447561403	0,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	27.400.000,00	0,00	0,00	% 95,5360	26.176.864,00	0,65
XS1626933102	3,599% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024) <sup>2)</sup>	EUR	15.500.000,00	0,00	15.000.000,00	% 100,5700	15.588.350,00	0,39
XS1823532996	3,274% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	43.300.000,00	0,00	10.000.000,00	% 100,0030	43.301.299,00	1,08
FR001400G9P6	3,131% BPCE S.A. EMTN FRN v.23(2024) <sup>2)</sup>	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00	% 99,7620	49.881.000,00	1,25
FR0013204476	0,375% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	24.400.000,00	24.400.000,00	0,00	% 98,4910	24.031.804,00	0,60
FR0013312493	0,875% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	EUR	38.700.000,00	38.700.000,00	0,00	% 97,7230	37.818.801,00	0,95
FR0013429073	0,625% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	57.200.000,00	0,00	0,00	% 95,2890	54.505.308,00	1,36
FR0011637743	2,375% BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2023)	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00	% 99,3360	24.834.000,00	0,62
DE0001141810	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 94,8730	474.365,00	0,01
XS2258971071	0,375% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	EUR	24.500.000,00	0,00	0,00	% 90,0370	22.059.065,00	0,55
ES0213307053	0,750% CaixaBank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 90,5990	18.119.800,00	0,45
XS1457608013	0,750% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	50.869.000,00	0,00	0,00	% 98,4510	50.081.039,19	1,25
DE000CZ40NNO	0,125% Commerzbank AG EMTN Pfe. v.19(2024)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 97,5690	9.756.900,00	0,24
DE000CZ45WX9	3,683% Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.21(2023) <sup>2)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 100,3660	30.109.800,00	0,75
DE000CZ40N46	1,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 88,9750	26.692.500,00	0,67
XS1956955980	0,625% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	43.300.000,00	10.000.000,00	0,00	% 97,2770	42.120.941,00	1,05
FR0013508512	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	% 94,0170	14.102.550,00	0,35
XS2016807864	0,500% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	25.200.000,00	0,00	0,00	% 96,0290	24.199.308,00	0,60
FR0014009857	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	23.500.000,00	0,00	0,00	% 94,1780	22.131.830,00	0,55
FR0013370137	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	8.500.000,00	8.500.000,00	0,00	% 98,5770	8.379.045,00	0,21
FR00140007B4	0,010% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	14.200.000,00	0,00	0,00	% 89,6790	12.734.418,00	0,32
XS2406549464	0,010% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	EUR	11.400.000,00	0,00	40.000.000,00	% 97,6600	11.133.240,00	0,28
XS2171316859	0,625% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	12.300.000,00	0,00	50.000.000,00	% 93,4770	11.497.671,00	0,29
FR0013444536	0,000% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	EUR	19.600.000,00	0,00	5.000.000,00	% 95,0860	18.636.856,00	0,47
XS2588099478	3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	15.600.000,00	15.600.000,00	0,00	% 99,2500	15.483.000,00	0,39
XS1883911924	0,600% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 98,7000	9.870.000,00	0,25
XS2079723552	0,050% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023) <sup>3)</sup>	EUR	48.100.000,00	0,00	0,00	% 97,9390	47.108.659,00	1,18
DE000A3T0X22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	19.500.000,00	0,00	0,00	% 87,0040	16.965.780,00	0,42
XS2432293673	0,250% ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 92,1590	18.431.800,00	0,46
AT0000A2JAF6	0,050% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025) <sup>1)</sup>	EUR	12.400.000,00	0,00	0,00	% 91,2410	11.313.884,00	0,28
BE6322991462	0,125% Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	10.200.000,00	0,00	0,00	% 93,1690	9.503.238,00	0,24
XS2430702873	2,885% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.22(2024) <sup>2)</sup>	EUR	31.500.000,00	0,00	0,00	% 98,0000	30.870.000,00	0,77
XS2397239000	0,250% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	34.700.000,00	0,00	0,00	% 90,5100	31.406.970,00	0,78
XS2435603571	0,625% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	10.800.000,00	0,00	5.000.000,00	% 85,6500	9.250.200,00	0,23
XS2595829388	3,275% HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	EUR	40.000.000,00	40.000.000,00	0,00	% 99,9400	39.976.000,00	1,00
XS2388490802	4,002% HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>2)</sup>	EUR	48.200.000,00	0,00	0,00	% 99,8000	48.103.600,00	1,20
XS1485597329	0,875% HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 96,3020	28.890.600,00	0,72
XS2443921056	0,625% Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 94,6980	5.681.880,00	0,14
XS2049154078	0,100% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 94,2790	9.427.900,00	0,24
XS1882544205	3,496% ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	37.400.000,00	0,00	20.000.000,00	% 100,2310	37.486.394,00	0,94
XS2413696761	0,125% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	% 93,3740	18.674.800,00	0,47
XS1456422135	0,625% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	68.000.000,00	0,00	0,00	% 97,5420	66.328.560,00	1,66
BE0002846278	1,500% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	9.100.000,00	0,00	0,00	% 94,9540	8.640.814,00	0,22
BE0002805860	2,752% KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024) <sup>2)</sup>	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0030	40.001.200,00	1,00
BE0002840214	3,332% KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.22(2025) <sup>2)</sup>	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0400	50.020.000,00	1,25
FR0011688464	2,375% La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	EUR	13.400.000,00	13.400.000,00	0,00	% 99,1080	13.280.472,00	0,33
XS1960260021	1,375% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024) <sup>1)</sup>	EUR	12.900.000,00	0,00	0,00	% 97,2040	12.539.316,00	0,31
XS1633845158	3,530% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024) <sup>2)</sup>	EUR	42.205.000,00	15.000.000,00	0,00	% 100,4270	42.385.215,35	1,06

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
FR0013482817	0,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	26.800.000,00	0,00	5.000.000,00	%	97,3060	26.078.008,00	0,65
XS1784246701	1,250% Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	EUR	37.000.000,00	0,00	0,00	%	97,3020	36.001.740,00	0,90
XS1379171140	1,750% Morgan Stanley v.16(2024)	EUR	45.000.000,00	15.000.000,00	0,00	%	98,0040	44.101.800,00	1,10
XS0940332504	2,250% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2025) <sup>1)</sup>	EUR	19.950.000,00	0,00	0,00	%	97,3310	19.417.534,50	0,49
DK0030486246	3,990% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2024) <sup>2)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	100,4330	30.129.900,00	0,75
DK0009525404	0,125% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	94,9560	13.293.840,00	0,33
DK0009522732	0,875% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,6350	1.952.700,00	0,05
FR0013322146	3,528% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2025) <sup>2)</sup>	EUR	19.000.000,00	0,00	0,00	%	98,4520	18.705.880,00	0,47
XS2577030708	2,758% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	EUR	60.000.000,00	60.000.000,00	0,00	%	100,1190	60.071.400,00	1,50
XS2176715311	0,000% SAP SE Reg.S. v.20(2023)	EUR	15.800.000,00	0,00	0,00	%	99,4710	15.716.418,00	0,39
XS2182055181	0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	11.600.000,00	0,00	0,00	%	96,4840	11.192.144,00	0,28
XS2049616548	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	EUR	31.600.000,00	0,00	0,00	%	95,6760	30.233.616,00	0,76
XS1616341829	3,454% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024) <sup>2)</sup>	EUR	58.000.000,00	15.000.000,00	0,00	%	100,4150	58.240.700,00	1,46
FR001400F315	2,748% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	EUR	47.100.000,00	47.100.000,00	0,00	%	99,9900	47.095.290,00	1,18
FR0013403441	1,250% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	8.200.000,00	8.200.000,00	0,00	%	97,6590	8.008.038,00	0,20
FR0013232071	0,250% Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	%	97,5260	9.752.600,00	0,24
FR0013358496	0,250% Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	EUR	13.700.000,00	13.700.000,00	0,00	%	98,7090	13.523.133,00	0,34
XS2203995910	0,500% Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2024)	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00	%	97,7730	4.497.558,00	0,11
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	10.500.000,00	0,00	0,00	%	88,9550	9.340.275,00	0,23
XS1987142673	0,500% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	%	96,5710	38.628.400,00	0,97
XS2457002538	0,450% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	91,4930	27.447.900,00	0,69
XS2338355360	3,468% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2024) <sup>2)</sup>	EUR	40.100.000,00	0,00	0,00	%	99,9600	40.083.960,00	1,00
XS2322254165	3,646% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>2)</sup>	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	%	99,8180	49.909.000,00	1,25
XS2389353181	3,908% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2027) <sup>2)</sup>	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	%	99,0000	49.500.000,00	1,24
XS1116263325	2,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	97,7780	4.888.900,00	0,12
XS1614198262	1,375% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	96,8880	19.377.600,00	0,48
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	35.400.000,00	0,00	0,00	%	95,4120	33.775.848,00	0,84
XS2577740157	2,792% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	EUR	49.100.000,00	49.100.000,00	0,00	%	100,1860	49.191.326,00	1,23
XS1985806600	0,375% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	51.000.000,00	35.000.000,00	0,00	%	96,4680	49.198.680,00	1,23
XS2432502008	0,500% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	30.000.000,00	0,00	15.000.000,00	%	87,5300	26.259.000,00	0,66
XS1980044728	0,000% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR	33.500.000,00	0,00	0,00	%	97,1550	32.546.925,00	0,81
XS2325191778	4,012% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	20.000.000,00	%	100,6790	20.135.800,00	0,50
CH1168499791	1,000% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR	37.342.000,00	24.842.000,00	0,00	%	96,5230	36.043.618,66	0,90
CH0409606354	1,250% UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025) <sup>2)</sup>	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	%	96,5980	14.489.700,00	0,36
CH1142231682	0,250% UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	89,4010	17.880.200,00	0,45
CH0314209351	2,125% UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	EUR	24.900.000,00	0,00	0,00	%	98,2310	24.459.519,00	0,61
FR0014000UC8	0,625% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2027) <sup>1)</sup>	EUR	19.000.000,00	0,00	0,00	%	84,5000	16.055.000,00	0,40
XS1972548231	1,500% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	%	97,0830	19.416.600,00	0,49
XS2374595127	0,000% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	58.500.000,00	0,00	0,00	%	93,4790	54.685.215,00	1,37
XS1910947941	4,210% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. FRN v.18(2024) <sup>2)</sup>	EUR	20.800.000,00	0,00	0,00	%	101,3040	21.071.232,00	0,53



# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1014610254	2,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 14(2024) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	99,2650	9.926.500,00	0,25
XS2343821794	0,000% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2024)	EUR	62.380.000,00	0,00	0,00 %	95,3600	59.485.568,00	1,49
DE000A3MQS56	1,375% Vonovia SE EMTN Reg.S. Social Bond v. 22(2026)	EUR	9.500.000,00	0,00	0,00 %	90,5500	8.602.250,00	0,21
DE000A3MP453	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2023)	EUR	8.100.000,00	0,00	0,00 %	98,2870	7.961.247,00	0,20
DE000A3E5MFO	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2024) <sup>3)</sup>	EUR	12.800.000,00	0,00	0,00 %	93,9550	12.026.240,00	0,30
DE000A3MP4T1	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	13.600.000,00	0,00	0,00 %	88,0900	11.980.240,00	0,30
XS1748436190	0,500% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025) <sup>1)</sup>	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00 %	94,7520	47.376.000,00	1,18
							<b>3.344.941.654,98</b>	<b>83,59</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>3.344.941.654,98</b>	<b>83,59</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>3.344.941.654,98</b>	<b>83,59</b>

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2595361978	3,201% AT & T Inc. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	EUR	31.200.000,00	31.200.000,00	0,00 %	100,1350	31.242.120,00	0,78
XS2607079493	0,000% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.23(2025)	EUR	25.500.000,00	25.500.000,00	0,00 %	99,8180	25.453.590,00	0,64
XS2597970800	3,445% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v. 23(2025) <sup>1) 2)</sup>	EUR	42.600.000,00	42.600.000,00	0,00 %	99,9390	42.574.014,00	1,06
XS2606993694	0,000% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	EUR	27.700.000,00	27.700.000,00	0,00 %	99,7500	27.630.750,00	0,69
							<b>126.900.474,00</b>	<b>3,17</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>126.900.474,00</b>	<b>3,17</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							<b>126.900.474,00</b>	<b>3,17</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2463974571	0,625% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2024)	EUR	10.800.000,00	0,00	0,00 %	97,1580	10.493.064,00	0,26
FR001400G0W1	3,217% Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	EUR	20.800.000,00	20.800.000,00	0,00 %	100,1910	20.839.728,00	0,52
XS2384413311	0,366% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v. 21(2026)	EUR	26.800.000,00	0,00	0,00 %	84,3270	22.599.636,00	0,56
XS2468129429	1,241% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v. 22(2024) <sup>1)</sup>	EUR	24.900.000,00	0,00	0,00 %	95,5890	23.801.661,00	0,59
FR0014009A50	1,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	20.500.000,00	0,00	0,00 %	94,6020	19.393.410,00	0,48
XS2067135421	0,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2025)	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00 %	92,2310	23.057.750,00	0,58
DE000DL19VD6	1,375% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	EUR	68.300.000,00	0,00	5.000.000,00 %	93,8840	64.122.772,00	1,60
DE000DL19U23	1,625% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	85,9110	17.182.200,00	0,43
DE000A3T0X97	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	90,8810	9.088.100,00	0,23
XS1939356645	2,200% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00 %	98,4430	19.688.600,00	0,49
XS2408491947	0,244% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	33.400.000,00	0,00	0,00 %	93,3690	31.185.246,00	0,78
XS2431318711	0,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 22(2025)	EUR	11.200.000,00	0,00	0,00 %	85,1240	9.533.888,00	0,24
XS1725630740	0,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.17(2024)	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00 %	97,6410	14.646.150,00	0,37
XS2489981485	2,264% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR	13.900.000,00	0,00	0,00 %	97,5010	13.552.639,00	0,34
XS1801906279	2,754% Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v. 18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	25.600.000,00	0,00	0,00 %	99,9890	25.597.184,00	0,64
XS2576255751	3,278% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v. 23(2026) <sup>2)</sup>	EUR	36.300.000,00	36.300.000,00	0,00 %	100,3570	36.429.591,00	0,91
XS2407357768	0,125% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025) <sup>1)</sup>	EUR	23.000.000,00	0,00	0,00 %	90,6200	20.842.600,00	0,52
XS2547591474	3,602% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	14.900.000,00	14.900.000,00	0,00 %	99,6040	14.840.996,00	0,37
							<b>396.895.215,00</b>	<b>9,91</b>

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>USD</b>									
US86562MCL28	5,388% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN v. 22(2027) <sup>2)</sup>	USD	29.800.000,00	0,00	0,00	%	97,0950	26.635.653,13	0,67
							<b>26.635.653,13</b>	<b>0,67</b>	
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>423.530.868,13</b>	<b>10,58</b>	
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>423.530.868,13</b>	<b>10,58</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>3.895.372.997,11</b>	<b>97,34</b>	

## Derivate

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

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2023	EUX	EUR	-41.700.000				-1.625.249,16	-0,04
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2023	EUX	EUR	-287.300.000				-7.289.989,38	-0,18
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>-8.915.238,54</b>	<b>-0,22</b>

### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

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

##### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	152.822.026,73					152.822.026,73	3,82
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	363.992,78					335.075,74	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>153.157.102,47</b>	<b>3,83</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>153.157.102,47</b>	<b>3,83</b>

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	4.277.827,64					4.277.827,64	0,11
Zinsansprüche	EUR	14.816.967,97					14.816.967,97	0,37
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	837.930,72					837.930,72	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>19.932.726,33</b>	<b>0,50</b>

#### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-53.200.066,64					-53.200.066,64	-1,33
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-4.569.577,83					-4.569.577,83	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-514.497,89					-514.497,89	-0,01
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-58.284.142,36</b>	<b>-1,45</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>4.001.263.445,01</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR	97,70
Umlaufende Anteile	STK	40.955.873,682

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,22

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
XS2273810510	0,000 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	800.000		565.256,00	565.256,00
AT0000A2JAF6	0,050 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	4.000.000		3.649.640,00	3.649.640,00
XS2407357768	0,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	5.800.000		5.255.960,00	5.255.960,00
XS1933874387	0,250 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR	4.298.000		4.193.128,80	4.193.128,80
XS1748436190	0,500 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	7.300.000		6.916.896,00	6.916.896,00
XS1883911924	0,600 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	5.000.000		4.935.000,00	4.935.000,00
FR0014000UC8	0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	17.600.000		14.872.000,00	14.872.000,00
DE000CZ40N46	1,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.900.000		4.359.775,00	4.359.775,00
XS2468129429	1,241 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2024)	EUR	2.100.000		2.007.369,00	2.007.369,00
XS1960260021	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	4.400.000		4.276.976,00	4.276.976,00

# Uninstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
XS0940332504	2,250 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2025)	EUR	1.000.000		973.310,00	973.310,00
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.100.000		1.091.915,00	1.091.915,00
FR001400F695	2,678 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. FRN v. 23(2025)	EUR	9.000.000		9.003.600,00	9.003.600,00
XS2597970800	3,445 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	EUR	2.100.000		2.098.719,00	2.098.719,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>					<b>64.199.544,80</b>	<b>64.199.544,80</b>

- 1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 2) Variabler Zinssatz
- 3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse (in Mengennotiz)	
US Amerikanischer Dollar	USD 1,086300 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

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

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

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

XS1788584321	2,577% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	49.200.000,00
XS1756434194	1,788% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	23.300.000,00
FR0013323672	2,602% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	52.100.000,00
FR0014001G29	0,010% BPCE S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	20.000.000,00
XS1679158094	1,125% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR		0,00	20.900.000,00
XS1795253134	2,563% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	68.400.000,00
XS1789454326	2,493% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	45.000.000,00
CH0591979635	2,378% Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	46.800.000,00
XS1317432620	2,593% Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.15(2022) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	46.000.000,00
XS2463711643	2,000% Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		0,00	9.600.000,00
FR0013309606	1,749% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	64.400.000,00
FR0013321791	2,425% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	70.000.000,00

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

XS2550897651	0,000% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR		12.000.000,00	12.000.000,00
--------------	--	-----	--	---------------	---------------

# Uninstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2381633150	3,716% Credit Suisse AG EMTN Reg.S. FRN v.21(2023) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	43.400.000,00
XS2391860843	0,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	22.500.000,00
XS2149270477	0,750% UBS AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR		0,00	10.900.000,00

### Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Zins-Terminkontrakte

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	401.988
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	194.871

### Wertpapier-Darlehen

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

#### Befristet

Basiswert(e)		
0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	4.095
0,000 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	2.542
1,241 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2024)	EUR	6.258
0,100 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR	6.700
0,250 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR	6.557
0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	51.579
1,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	2.960
2,678 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. FRN v.23(2025)	EUR	40.116
3,375 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	EUR	6.485
1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	16.768
3,607 % Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	EUR	11.146
0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	15.390
1,533 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	EUR	3.927
0,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	EUR	22.460
0,750 % Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	3.617
1,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	13.811
1,316 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.18(2023)	EUR	6.017
1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	EUR	16.952
1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	9.382
0,010 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	8.407
0,625 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	5.490
0,600 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	2.641
1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.803
0,250 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	EUR	3.209
0,050 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	5.154
0,125 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	18.417
0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	EUR	4.874
2,000 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	1.417
2,250 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2025)	EUR	7.412
0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	3.936
0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.853
0,250 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	EUR	5.334
0,500 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2024)	EUR	7.315
0,450 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	5.477
1,238 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	EUR	8.923
3,062 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	EUR	1.885
2,030 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	EUR	7.574
0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	4.998
0,000 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR	1.932

# Uninstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	1,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	EUR	5.078		
	0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	7.314		
	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.393		
	0,500 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	69.448		

1) Variabler Zinssatz

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	97,70
Umlaufende Anteile	STK	40.955.873,682

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

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

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

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

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	64.199.544,80	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,60 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	23.257.821,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.866.276,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.018.531,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
4. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.260.828,80	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
5. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.098.719,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
6. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.007.369,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
7. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.690.000,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	64.199.544,80	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB BB+	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	DKK EUR GBP HKD USD	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	67.841,56	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	6.600.997,36	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	18.652.480,84	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	37.220.135,16	n.a.	n.a.
unbefristet	5.029.975,01	n.a.	n.a.

## Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	83.743,59	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds			
absolut	41.865,49	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	41.865,49	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

1,65 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.231.286,27
2. Name	Italien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.357.136,38
3. Name	Japan Finance Organization for Municipalities
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.859.101,05
4. Name	Quebec, Provinz
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.498.435,74
5. Name	Europäische Union
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.981.879,80
6. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.659.191,05
7. Name	Computacenter PLC
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.209.955,76
8. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.372.627,04
9. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern BB,HB,HH,MV,RP,SL
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.240.045,43
10. Name	International Development Association
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.148.014,38

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	67.571.429,93

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

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



# Uninstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger

n.a.

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

Frankfurt am Main, 3. April 2023

**Union Investment Privatfonds GmbH**  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

Dr. Frank Engels  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

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

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

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

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

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des  
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds im Großherzogtum Luxemburg: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/ EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

Bei der DZ PRIVATBANK S.A. sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt 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 Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

### **Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), 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 Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter [www.unioninvestment.com](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber 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 Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand 31. März 2023,  
soweit nicht anders angegeben

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