



# Jahresbericht zum 30. September 2021

## **Uni**Institutional Euro Reserve Plus

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniInstitutional Euro Reserve Plus zum 30.9.2021	5
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	25
Vorteile Wiederanlage	26
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	27

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2021.

## Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzufahren. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden.

Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

## Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt.

Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Euro Reserve Plus ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der mindestens 51 Prozent des Wertes seines Fondsvermögens in verzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investiert. Die Aussteller müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs ihren Sitz im Inland oder in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union bzw. einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum oder im Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland haben. Bei Auswahl der Emittenten berücksichtigt der Fonds ethische, soziale und ökologische Kriterien. Zur Umsetzung dieser nachhaltigen Anlagepolitik werden Ausschlusskriterien festgelegt. Diese orientieren sich an den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen. Für das Fondsvermögen dürfen zudem nur Wertpapiere und Geldmarktinstrumente erworben werden, die zum Zeitpunkt des Erwerbs eine gute bis erstklassige Schuldnerqualität („Investment Grade“) aufweisen; spätere Verschlechterungen des Ratings sind unschädlich. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit der im Fondsvermögen enthaltenen Vermögensgegenstände liegt zwischen sechs Monaten und drei Jahren. Bankguthaben dürfen bis zu 49 Prozent des Sondervermögens erworben werden. Die im Sondervermögen gehaltenen Vermögensgegenstände lauten entweder auf Euro oder sie werden zu insgesamt mindestens 90 Prozent gegen Währungsrisiken abgesichert. In Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von bestimmten Ausstellern ausgegeben werden, kann mehr als 35 Prozent des Fondsvermögens investiert werden. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab (100% ICE BofA EUR Broad Market 0-1 Y), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Euro Reserve Plus investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 92 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 59 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in

Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 24 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 11 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Osteuropa ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 91 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 73 Prozent die größte Position, gefolgt von Industrieanleihen mit 17 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zehn Monaten.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UnInstitutional Euro Reserve Plus bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Rentenanlagen. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Nach der Ausweitung des Coronavirus zu einer globalen Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen im 1. Quartal 2020 sorgten die im weiteren Jahresverlauf verabschiedeten fiskal- und geldpolitischen Hilfspakete sowie die Fortschritte in der Entwicklung wirksamer Impfstoffe für eine deutliche Erholung an den Kapitalmärkten. Darin spiegelt sich die Hoffnung auf eine

Überwindung der Pandemie einerseits und auf eine deutliche konjunkturelle Erholung nach der globalen Rezession im Jahr 2020 andererseits wider. Corona bleibt aber weiterhin eines der größten Risiken für den Konjunkturausblick und damit auch für die Kapitalmärkte.

## Fondsergebnis

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

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der UnInstitutional Euro Reserve Plus erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 0,20 Prozent (nach BVI-Methode).

Bei vorgenannten Angaben handelt es sich um die juristische Betrachtungsweise.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Frankreich	1.221.964.458,00	22,60
Vereinigte Staaten von Amerika	996.701.466,34	18,43
Niederlande	433.214.208,08	8,01
Italien	302.438.100,00	5,59
Spanien	300.095.475,00	5,55
Deutschland	256.674.730,20	4,75
Belgien	212.916.029,00	3,94
Großbritannien	212.398.700,00	3,93
Schweiz	172.592.487,60	3,19
Kanada	171.504.479,35	3,17
Australien	160.566.062,00	2,97
Luxemburg	97.701.571,00	1,81
Norwegen	79.082.336,00	1,46
Japan	69.080.832,00	1,28
Dänemark	66.733.742,45	1,23
Finnland	61.986.542,00	1,15
Neuseeland	53.908.893,00	1,00
Polen	31.325.979,00	0,58
Schweden	25.049.488,00	0,46
Sonstige <sup>2)</sup>	34.977.999,00	0,65
<b>Summe</b>	<b>4.960.913.578,02</b>	<b>91,75</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>3.109.877,25</b>	<b>0,06</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>455.020.581,24</b>	<b>8,42</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>19.480.615,88</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe</b>	<b>5.438.524.652,39</b>	<b>100,59</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.296.134,67</b>	<b>-0,59</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.407.228.517,72</b>	<b>100,00</b>

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,42 %.

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2020 - 30.09.2021

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.893.839.236,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-2.553.304,82
2. Mittelzufluss (netto)		505.983.751,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	3.262.090.854,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-2.756.107.102,61	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-248.553,39
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.207.387,20
Davon nicht realisierte Gewinne	8.711.297,51	
Davon nicht realisierte Verluste	2.616.621,53	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.407.228.517,72</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	814.022,82
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	16.717.073,48
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.788.225,67
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	232.465,60
5. Sonstige Erträge	91.511,94
<b>Summe der Erträge</b>	<b>16.066.848,17</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Verwaltungsvergütung	5.406.950,87
2. Sonstige Aufwendungen	2.793.462,65
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>8.200.413,52</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>7.866.434,65</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	3.299.375,26
2. Realisierte Verluste	-12.286.341,75
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-8.986.966,49</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.120.531,84</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.711.297,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.616.621,53
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>11.327.919,04</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>10.207.387,20</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-19.923.340,40	-0,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.120.531,84	-0,02
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Vortrag auf neue Rechnung	-21.043.872,24	-0,39

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	7.097.762.169,55	99,97
30.09.2019	6.239.186.678,64	100,26
30.09.2020	4.893.839.236,79	99,77
30.09.2021	5.407.228.517,72	99,92

## Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
99,92	-0,01	0,20	0,37	-

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



# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2020 - 30.09.2021

## Stammdaten des Fonds

UniInstitutional Euro Reserve Plus	
Auflegungsdatum	15.02.2016
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	54.113.704,605
Anteilwert (in Fondswährung)	99,92
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,10
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	1.000.000,00

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

DE000AAR0298	0,050% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	28.000.000,00	28.000.000,00	0,00 %	98,8870	27.688.360,00	0,51
XS2342244253	0,003% Akelius Residential Property Financing BV EMTN FRN v.21(2023) <sup>1)</sup>	EUR	45.000.000,00	45.000.000,00	0,00 %	100,1910	45.085.950,00	0,83
XS2243983520	0,375% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	12.100.000,00	12.100.000,00	0,00 %	100,9400	12.213.740,00	0,23
XS2273810510	0,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	26.600.000,00	26.600.000,00	0,00 %	98,3490	26.160.834,00	0,48
XS1374344668	2,750% AT & T Inc. v.15(2023)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00 %	104,8250	7.337.750,00	0,14
XS1774629346	0,625% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	101,5080	20.301.600,00	0,38
XS2353018141	0,056% Balder Finland Oyj EMTN FRN v.21(2023) <sup>1)</sup>	EUR	28.700.000,00	28.700.000,00	0,00 %	100,1500	28.743.050,00	0,53
XS1788584321	0,057% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	49.200.000,00	0,00	0,00 %	100,6710	49.530.132,00	0,92
XS2058729653	0,375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	50.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	101,3250	50.662.500,00	0,94
XS1751004232	1,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	28.000.000,00	0,00	0,00 %	103,4970	28.979.160,00	0,54
XS1602557495	0,237% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2023) <sup>1)</sup>	EUR	67.000.000,00	0,00	0,00 %	100,3820	67.255.940,00	1,24
XS1811433983	0,151% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2024) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00 %	100,7130	60.427.800,00	1,12
XS2345784057	0,452% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2025) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	60.000.000,00	0,00 %	101,7340	61.040.400,00	1,13
XS2387929834	0,455% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>1)</sup>	EUR	59.000.000,00	59.000.000,00	0,00 %	102,0140	60.188.260,00	1,11
XS1079726334	2,375% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00 %	106,8350	48.075.750,00	0,89
XS1933874387	0,250% Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	101,4230	8.113.840,00	0,15
XS1856833543	0,500% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	30.300.000,00	0,00	0,00 %	101,0720	30.624.816,00	0,57
FR0013432770	0,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2024) <sup>2)</sup>	EUR	17.600.000,00	0,00	0,00 %	100,9400	17.765.440,00	0,33
XS2342059784	0,453% Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>1)</sup>	EUR	44.400.000,00	44.400.000,00	0,00 %	102,1650	45.361.260,00	0,84
BE6328785207	0,375% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	EUR	20.900.000,00	20.900.000,00	0,00 %	99,6080	20.818.072,00	0,39
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00 %	99,4030	24.850.750,00	0,46
BE6324720299	0,010% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	29.400.000,00	29.400.000,00	0,00 %	100,0900	29.426.460,00	0,54
BE6317283610	0,375% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00 %	100,7680	15.115.200,00	0,28
XS1584041252	0,305% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	70.000.000,00	0,00	0,00 %	100,7570	70.529.900,00	1,30
XS1626933102	0,202% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024) <sup>1)</sup>	EUR	30.500.000,00	0,00	0,00 %	101,5010	30.957.805,00	0,57
XS1756434194	0,000% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	23.300.000,00	0,00	0,00 %	100,5780	23.434.674,00	0,43
XS1823532996	0,070% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	68.300.000,00	10.000.000,00	0,00 %	100,8310	68.867.573,00	1,27
FR0013241130	0,507% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00 %	100,4160	60.249.600,00	1,11
FR0013323672	0,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	52.100.000,00	0,00	0,00 %	100,6490	52.438.129,00	0,97
FR0013429073	0,625% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	57.200.000,00	0,00	0,00 %	101,9860	58.335.992,00	1,08

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
FR0013534674	0,500% BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	EUR	17.700.000,00	0,00	0,00 %	100,3730	17.766.021,00	0,33
FR0014001G29	0,010% BPCE S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR	35.600.000,00	35.600.000,00	0,00 %	99,0640	35.266.784,00	0,65
DE0001141810	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	102,3690	511.845,00	0,01
XS2258971071	0,375% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	EUR	24.500.000,00	24.500.000,00	0,00 %	100,2270	24.555.615,00	0,45
XS1679158094	1,125% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR	50.900.000,00	50.900.000,00	0,00 %	101,7320	51.781.588,00	0,96
ES0213307053	0,750% CaixaBank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	102,6330	20.526.600,00	0,38
FR0013342664	0,076% Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.18(2022) <sup>1)</sup>	EUR	14.200.000,00	0,00	0,00 %	100,2550	14.236.210,00	0,26
XS1795253134	0,000% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	68.400.000,00	7.000.000,00	0,00 %	100,6420	68.839.128,00	1,27
XS1939355753	0,500% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	EUR	27.300.000,00	0,00	0,00 %	100,2400	27.365.520,00	0,51
XS1457608013	0,750% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	55.369.000,00	0,00	0,00 %	101,8360	56.385.574,84	1,04
DE000C240N46	1,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026) <sup>2)</sup>	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00 %	103,2810	30.984.300,00	0,57
XS1789454326	0,000% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00 %	100,7360	45.331.200,00	0,84
XS0933540527	2,375% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	104,5810	20.916.200,00	0,39
XS1956955980	0,625% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	33.300.000,00	0,00	0,00 %	102,0400	33.979.320,00	0,63
FR0013508512	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00 %	103,1130	15.466.950,00	0,29
FR0012449247	0,000% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.15(2022) <sup>1)</sup>	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1210	40.048.400,00	0,74
XS1598861588	0,252% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	70.400.000,00	0,00	0,00 %	100,4050	70.685.120,00	1,31
XS1787278008	0,049% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00 %	100,7320	45.329.400,00	0,84
FR0013396777	0,002% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.19(2022) <sup>1)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1520	6.009.120,00	0,11
XS2016807864	0,500% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2024) <sup>2)</sup>	EUR	25.200.000,00	0,00	0,00 %	101,7790	25.648.308,00	0,47
FR00140007B4	0,010% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	14.200.000,00	14.200.000,00	0,00 %	99,7800	14.168.760,00	0,26
XS2176687270	0,400% Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022) <sup>1)</sup>	EUR	48.590.000,00	0,00	0,00 %	100,5440	48.854.329,60	0,90
CH0591979635	0,454% Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>1)</sup>	EUR	46.800.000,00	56.800.000,00	10.000.000,00 %	101,3690	47.440.692,00	0,88
XS1317432620	0,985% Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.15(2022) <sup>1)</sup>	EUR	46.000.000,00	0,00	0,00 %	101,6160	46.743.360,00	0,86
DE000A190ND6	0,250% Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022) <sup>3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	100,4220	5.021.100,00	0,09
FR0013444502	0,000% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	EUR	8.800.000,00	0,00	0,00 %	100,3500	8.830.800,00	0,16
FR0013444536	0,000% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	EUR	24.600.000,00	0,00	0,00 %	100,6650	24.763.590,00	0,46
XS1883911924	0,600% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00 %	101,9020	30.570.600,00	0,57
XS2079723552	0,050% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023) <sup>3)</sup>	EUR	48.100.000,00	0,00	0,00 %	100,8560	48.511.736,00	0,90
AT0000A2JAF6	0,050% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	12.400.000,00	0,00	0,00 %	100,3260	12.440.424,00	0,23
FR0013463643	0,000% EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	14.400.000,00	0,00	0,00 %	100,5460	14.478.624,00	0,27
BE6322991462	0,125% Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	10.200.000,00	0,00	0,00 %	100,7050	10.271.910,00	0,19
XS1792505197	0,007% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2022) <sup>1)</sup>	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	100,1470	6.008.820,00	0,11
XS2284258345	0,054% Heimstad Bostad Treasury BV EMTN FRN v.21(2023) <sup>1)</sup>	EUR	23.000.000,00	23.000.000,00	0,00 %	100,0910	23.020.930,00	0,43
XS2388490802	0,456% HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>1)</sup>	EUR	53.200.000,00	53.200.000,00	0,00 %	102,1400	54.338.480,00	1,00
XS2049154078	0,100% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2820	10.028.200,00	0,19
XS1882544205	0,305% ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	57.400.000,00	0,00	0,00 %	101,4350	58.223.690,00	1,08
XS2073787470	0,000% Instituto de Credito Oficial Reg.S. v.19(2022)	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00 %	100,5520	14.077.280,00	0,26
XS1599167589	0,402% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1) 2)</sup>	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00 %	100,4680	50.234.000,00	0,93
XS1699951767	0,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00 %	101,1720	30.351.600,00	0,56
IT0005386245	0,350% Italien Reg.S. v.19(2025)	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00 %	101,6460	50.823.000,00	0,94
IT0005419848	0,500% Italien Reg.S. v.20(2026)	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00 %	101,9870	50.993.500,00	0,94
IT0005452252	0,000% Italien Reg.S. v.21(2022)	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00 %	100,3910	50.195.500,00	0,93
IT0005437147	0,000% Italien Reg.S. v.21(2026)	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00 %	99,6450	49.822.500,00	0,92
XS1692846790	0,000% John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	55.300.000,00	0,00	0,00 %	100,4770	55.563.781,00	1,03
XS0820547825	2,750% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.12(2022)	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00 %	102,8950	25.723.750,00	0,48
XS1310493744	1,500% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR	12.500.000,00	0,00	0,00 %	102,0700	12.758.750,00	0,24
BE0002281500	0,002% KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	51.900.000,00	0,00	0,00 %	100,5230	52.171.437,00	0,96
BE0002805860	0,104% KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	60.000.000,00	0,00 %	100,4370	60.262.200,00	1,11
DE000LB1M214	0,200% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	100,1280	3.604.608,00	0,07
XS1960260021	1,375% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	103,7040	10.370.400,00	0,19

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1633845158	0,232% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v. 17(2024) <sup>1)</sup>	EUR	47.205.000,00	10.000.000,00	0,00	101,6000	47.960.280,00	0,89
FR0013482809	0,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. FRN v.20(2022) <sup>1)</sup>	EUR	19.200.000,00	0,00	0,00	100,1750	19.233.600,00	0,36
FR0013482817	0,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	31.800.000,00	0,00	0,00	100,7070	32.024.826,00	0,59
XS2240133459	0,000% Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	EUR	15.900.000,00	0,00	0,00	100,4840	15.976.956,00	0,30
XS1603892065	0,160% Morgan Stanley FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	71.400.000,00	0,00	0,00	100,0700	71.449.980,00	1,32
XS1379171140	1,750% Morgan Stanley v.16(2024)	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00	104,7270	15.709.050,00	0,29
XS0940332504	2,250% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2025)	EUR	39.950.000,00	0,00	0,00	109,2760	43.655.762,00	0,81
DK0009514473	0,022% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	21.050.000,00	0,00	0,00	100,2560	21.103.888,00	0,39
DK0030486246	0,457% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v. 21(2024) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00	101,5510	30.465.300,00	0,56
DK0009520280	0,500% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	13.087.000,00	0,00	0,00	100,2350	13.117.754,45	0,24
DK0009522732	0,875% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	102,3400	2.046.800,00	0,04
XS1935261013	0,250% PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v. 19(2021)	EUR	31.300.000,00	11.000.000,00	0,00	100,0830	31.325.979,00	0,58
FR0013260486	0,126% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	42.800.000,00	0,00	0,00	100,2300	42.898.440,00	0,79
FR0013309606	0,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	64.400.000,00	0,00	0,00	100,0580	64.437.352,00	1,19
FR0013322146	0,037% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2025) <sup>1)</sup>	EUR	19.000.000,00	19.000.000,00	0,00	100,0340	19.006.460,00	0,35
XS2093769383	0,057% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	100,1030	30.030.900,00	0,56
XS2121250836	0,051% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	99,8390	29.951.700,00	0,55
XS2176715311	0,000% SAP SE Reg.S. v.20(2023)	EUR	15.800.000,00	0,00	0,00	100,5520	15.887.216,00	0,29
XS2293906199	0,106% SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.21(2023) <sup>1)</sup>	EUR	33.200.000,00	33.200.000,00	0,00	100,1310	33.243.492,00	0,61
XS2093242373	0,157% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	100,1430	15.021.450,00	0,28
XS2182049291	0,125% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2022)	EUR	14.800.000,00	0,00	0,00	100,4220	14.862.456,00	0,27
XS2118276539	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	21.200.000,00	0,00	0,00	100,5190	21.310.028,00	0,39
XS2182055181	0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	11.600.000,00	0,00	0,00	101,3760	11.759.616,00	0,22
XS2049616548	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v. 19(2024)	EUR	31.600.000,00	0,00	0,00	100,6060	31.791.496,00	0,59
XS2176534282	0,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v. 20(2023)	EUR	24.800.000,00	0,00	0,00	101,0060	25.049.488,00	0,46
XS1568906421	0,050% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	100,0900	20.018.000,00	0,37
XS1586146851	0,309% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	68.500.000,00	0,00	0,00	100,4050	68.777.425,00	1,27
XS1616341829	0,250% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 17(2024) <sup>1)</sup>	EUR	43.000.000,00	0,00	0,00	101,5310	43.658.330,00	0,81
FR0013321791	0,000% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	70.000.000,00	0,00	0,00	100,5910	70.413.700,00	1,30
XS2203995910	0,500% Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2024)	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	101,5560	6.702.696,00	0,12
XS1694774420	0,054% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00	100,5610	60.336.600,00	1,12
XS1987142673	0,500% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	55.000.000,00	0,00	0,00	101,7780	55.977.900,00	1,04
XS1691349523	0,077% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2023) <sup>1)</sup>	EUR	55.000.000,00	0,00	0,00	100,3750	55.206.250,00	1,02
XS2107332483	0,002% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023) <sup>1)</sup>	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00	100,2140	45.096.300,00	0,83
XS2338355360	0,453% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2024) <sup>1)</sup>	EUR	40.100.000,00	40.100.000,00	0,00	101,1330	40.554.333,00	0,75
XS2322254165	0,455% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>1)</sup>	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00	101,8990	50.949.500,00	0,94
XS1032978345	2,500% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. 14(2021)	EUR	3.070.000,00	0,00	0,00	100,1150	3.073.530,50	0,06
XS1116263325	2,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. 14(2024)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	106,4330	5.321.650,00	0,10
XS1614198262	1,375% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. 17(2024)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	102,4030	20.480.600,00	0,38
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	25.400.000,00	0,00	0,00	100,4870	25.523.698,00	0,47
XS1223216497	0,250% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v. 15(2022)	EUR	13.235.000,00	0,00	0,00	100,4210	13.290.719,35	0,25
XS1980044728	0,000% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v. 19(2024)	EUR	33.500.000,00	0,00	0,00	100,8520	33.785.420,00	0,62
XS2325191778	0,458% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024) <sup>1)</sup>	EUR	40.000.000,00	40.000.000,00	0,00	101,6410	40.656.400,00	0,75
CH0314209351	2,125% UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	105,5870	21.117.400,00	0,39

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2374595127	0,000% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	15.500.000,00	15.500.000,00	0,00 %	99,6690	15.448.695,00	0,29
XS1910947941	0,997% Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. FRN v.18(2024) <sup>1)</sup>	EUR	20.800.000,00	20.800.000,00	0,00 %	103,6170	21.552.336,00	0,40
XS2343821794	0,000% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	28.380.000,00	28.380.000,00	0,00 %	99,9290	28.359.850,20	0,52
DE000A1HRVD5	3,625% Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2021)	EUR	1.846.000,00	0,00	0,00 %	100,0480	1.846.886,08	0,03
DE000A3MP4S3	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2023) <sup>2)</sup>	EUR	8.100.000,00	8.100.000,00	0,00 %	100,4480	8.136.288,00	0,15
DE000A3E5MFO	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	12.800.000,00	12.800.000,00	0,00 %	100,3160	12.840.448,00	0,24
DE000A3MP4T1	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	13.600.000,00	13.600.000,00	0,00 %	99,4950	13.531.320,00	0,25
XS1748436190	0,500% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00 %	102,5550	51.277.500,00	0,95
XS1591674459	0,250% Westpac Securities NZ Ltd. [London Branch] EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	EUR	53.700.000,00	0,00	0,00 %	100,3890	53.908.893,00	1,00
XS1558022866	-0,047% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	43.400.000,00	0,00	0,00 %	100,1820	43.478.988,00	0,80
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>4.413.524.218,02</b>	<b>81,61</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>4.413.524.218,02</b>	<b>81,61</b>

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

FR00140050L1	0,000% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00 %	99,6340	19.926.800,00	0,37
XS2389353181	0,454% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2027) <sup>1)</sup>	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00 %	102,0650	51.032.500,00	0,94
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>70.959.300,00</b>	<b>1,31</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							<b>70.959.300,00</b>	<b>1,31</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS0903433513	2,500% AT & T Inc. v.13(2023)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00 %	103,3120	15.496.800,00	0,29
XS2384413311	0,366% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	26.800.000,00	26.800.000,00	0,00 %	99,6580	26.708.344,00	0,49
XS1717567587	0,000% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR	18.000.000,00	0,00	0,00 %	99,9740	17.995.320,00	0,33
XS2067135421	0,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2025)	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00 %	101,2400	25.310.000,00	0,47
XS2381633150	0,451% Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.21(2023) <sup>1) 2)</sup>	EUR	43.400.000,00	43.400.000,00	0,00 %	101,6350	44.109.590,00	0,82
DE000DL19VD6	1,375% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	EUR	75.000.000,00	75.000.000,00	0,00 %	104,8040	78.603.000,00	1,45
DE000DL19U23	1,625% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00 %	105,3940	21.078.800,00	0,39
XS1976946027	0,000% ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2022) <sup>1)</sup>	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2800	50.140.000,00	0,93
XS1196817156	1,500% Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00 %	100,8500	25.212.500,00	0,47
XS1801906279	0,000% Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	25.600.000,00	7.000.000,00	0,00 %	100,6110	25.756.416,00	0,48
FR0013365491	0,250% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	32.100.000,00	0,00	0,00 %	100,2130	32.168.373,00	0,59
XS1621087359	0,000% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR	43.200.000,00	0,00	0,00 %	100,2880	43.324.416,00	0,80
XS2149270477	0,750% UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	10.900.000,00	0,00	0,00 %	101,5640	11.070.476,00	0,20
FR0014000UC8	0,625% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	EUR	19.000.000,00	19.000.000,00	0,00 %	101,5300	19.290.700,00	0,36
XS2193968992	0,816% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2022)	EUR	17.500.000,00	0,00	0,00 %	100,7300	17.627.750,00	0,33
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>453.892.485,00</b>	<b>8,40</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>453.892.485,00</b>	<b>8,40</b>

## Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2391860843	0,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	22.500.000,00	22.500.000,00	0,00 %	100,1670	22.537.575,00	0,42
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>22.537.575,00</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>							<b>22.537.575,00</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>4.960.913.578,02</b>	<b>91,74</b>

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Derivate

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

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Zins-Terminkontrakte

EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2021	EUX	EUR	-343.500.000				3.109.877,25	0,06
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>3.109.877,25</b>	<b>0,06</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		455.020.581,24				455.020.581,24	8,42
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>455.020.581,24</b>	<b>8,42</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>455.020.581,24</b>	<b>8,42</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR		6.461.703,80				6.461.703,80	0,12
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		13.018.912,08				13.018.912,08	0,24
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>19.480.615,88</b>	<b>0,36</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR		-19.922.099,96				-19.922.099,96	-0,37
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-10.708.638,30				-10.708.638,30	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-665.396,41				-665.396,41	-0,01
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-31.296.134,67</b>	<b>-0,58</b>

### Fondsvermögen

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

Anteilwert	EUR						99,92	
Umlaufende Anteile	STK						54.113.704,605	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,06

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR	unbefristet	
DE000A3MP453	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2023)	EUR	5.200.000	5.223.296,00	5.223.296,00	5.223.296,00
FR0013432770	0,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	1.700.000	1.715.980,00	1.715.980,00	1.715.980,00
XS1599167589	0,402 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	2.501.000	2.512.704,68	2.512.704,68	2.512.704,68
XS2381633150	0,451 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.21(2023)	EUR	500.000	508.175,00	508.175,00	508.175,00
XS2016807864	0,500 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	10.000.000	10.177.900,00	10.177.900,00	10.177.900,00
FR0014000UC8	0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.000.000	2.030.600,00	2.030.600,00	2.030.600,00
DE000CZ40N46	1,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	7.300.000	7.539.513,00	7.539.513,00	7.539.513,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>29.708.168,68</b>	<b>29.708.168,68</b>	<b>29.708.168,68</b>

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2021 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2021
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2021

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2020 - 30.09.2021

## 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1723613581	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	23.300.000,00
XS1782508508	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	40.500.000,00
XS1577953760	0,321% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2021)	EUR		15.900.000,00	15.900.000,00
XS1560862580	0,283% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	34.700.000,00
ES0413679350	0,625% Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2020)	EUR		0,00	50.000.000,00
FR0013155868	0,127% Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	17.900.000,00
XS1417876759	0,287% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	50.550.000,00
DE000A2DASJ1	0,050% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.17(2021)	EUR		24.606.000,00	24.606.000,00
DE000A185QC1	0,000% Evonik Finance EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR		0,00	14.905.000,00
XS1843436491	0,000% Fidelity National Information Services Inc. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	7.500.000,00
XS1527138272	1,125% Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)	EUR		0,00	16.000.000,00
XS1586214956	0,162% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	68.000.000,00
IT0005371247	0,000% Italien v.19(2021)	EUR		50.000.000,00	50.000.000,00
BE6286238561	1,000% KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR		0,00	9.700.000,00
DE000LB12650	0,000% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2022)	EUR		0,00	10.100.000,00
XS1705885090	0,000% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	60.000.000,00
XS1710685170	0,000% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	25.000.000,00
XS1346089359	0,375% Lloyds Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR		0,00	5.025.000,00
XS1960676127	0,000% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2020)	EUR		0,00	12.680.000,00
XS1511787407	0,188% Morgan Stanley FRN v.16(2022) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	66.083.000,00
XS1040104231	1,875% Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2021)	EUR		0,00	6.500.000,00
FR0013250685	0,100% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	10.300.000,00
XS1374751201	0,125% Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR		0,00	15.000.000,00
XS0250729109	4,250% Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.06(2021)	EUR		0,00	4.500.000,00
XS2049616464	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2021)	EUR		0,00	31.200.000,00
FR0013444841	0,108% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	32.900.000,00
XS1458408306	0,461% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	43.140.000,00
XS157427526	0,084% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	58.000.000,00
XS1982186774	0,000% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	39.000.000,00
CH0359915425	0,157% UBS Group AG Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	74.218.000,00
FR0013332970	0,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.18(2021)	EUR		0,00	11.000.000,00
XS1398328689	0,737% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	10.000.000,00
XS1400169428	0,080% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	56.200.000,00
XS1917808849	0,022% Westpac Banking Corp. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(20) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	8.800.000,00
XS1432593660	0,125% Westpac Securities NZ Ltd. [London Branch] Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR		0,00	7.744.000,00
XS1664643746	-0,047% B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	40.000.000,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1979288328	0,000% ABB Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	36.300.000,00
XS1720540217	0,000% Bank of China Ltd. [Paris Branch] Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	46.520.000,00
XS1877506367	0,060% China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	24.500.000,00
XS2124933842	0,062% Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	52.500.000,00
DE000DB7XJC7	0,107% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.14(2021) <sup>1)</sup>	EUR		5.200.000,00	5.200.000,00
XS2008290426	0,059% HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	50.000.000,00

# Uninstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1691909334	0,112% Industrial & Commercial Bank of China [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	67.493.000,00
XS1976945995	0,000% ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	29.200.000,00
XS1752918901	0,210% JPMorgan Chase Bank N.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	15.000.000,00
XS1717588310	0,000% Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	37.500.000,00
XS1706111876	0,000% Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	67.395.000,00
XS1824289901	0,000% Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	52.730.000,00
XS1810806049	-0,043% UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2021) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	49.700.000,00

## 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	1.585.663
--	-----	-----------

### Wertpapier-Darlehen

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

#### Befristet

Basiswert(e)		
1,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	7.166
0,161 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2024)	EUR	3.524
0,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	16.468
0,467 % Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	EUR	3.460
0,375 % Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	47.191
0,093 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	EUR	6.353
0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	EUR	2.314
0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	11.015
0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	EUR	6.028
0,750 % Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	17.373
0,000 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. FRN v.17(2021)	EUR	2.104
0,000 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.18(2023)	EUR	3.429
1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	EUR	7.652
0,247 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	2.619
0,500 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	18.229
0,428 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	EUR	4.150
0,407 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	EUR	1.923
0,451 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.21(2023)	EUR	9.455
0,450 % Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	EUR	12.511
0,250 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	4.331
0,050 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	8.763
1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)	EUR	34.147
0,073 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	EUR	1.002
0,207 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	2.608
0,402 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	3.623
0,443 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	5.644
0,413 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	25.054
0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	EUR	1.002
0,093 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	2.810
0,044 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	1.305
0,128 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	26.585
0,113 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	EUR	1.004
0,077 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	EUR	502
0,156 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	EUR	7.536
0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	EUR	3.321
0,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.20(2023)	EUR	8.085
0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	EUR	2.013
0,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	3.723
0,096 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	4.411
1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	14.193
0,157 % UBS Group AG Reg.S. FRN v.17(2021)	EUR	3.504
0,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.18(2021)	EUR	11.017
0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	9.987

# UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J  
ISIN DE000A1C81J5

Jahresbericht  
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Unbefristet Basiswert(e)</b>					
	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)	EUR	2.002		
	0,398 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	EUR	5.644		

1) Variabler Zinssatz

## Sonstige Erläuterungen

### Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 5,60 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.054.620.563,64 Euro.



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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 353.464.935,00

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt

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

	Kurswert
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR 2.869.427,25</b>
Davon:	
Bankguthaben	EUR 2.869.427,25
Schuldverschreibungen	EUR 0,00
Aktien	EUR 0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>91,74</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,06</b>

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

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 0,10 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 0,62 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 0,35 %

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

- Monte-Carlo-Simulation

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

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

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

102,62 %

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

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

#### Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

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

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 29.708.168,68

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

BNP Paribas S.A., Paris

Deutsche Bank AG

J.P. Morgan Securities PLC, London

UBS AG, Zürich

	Kurswert
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR 31.172.822,28</b>
Davon:	
Bankguthaben	EUR 0,00
Schuldverschreibungen	EUR 31.172.822,28
Aktien	EUR 0,00

### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 154.984,73

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 0,00

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

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>99,92</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>54.113.704,605</b>

### 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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

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

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

<b>An die Verwahrungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich</b>	EUR	-2.703.475,39
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		60,07 %
Davon für Dritte		116,70 %

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

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

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

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

**Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile**  
n.a.

<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich <sup>1)</sup></b>	EUR	0,00
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich <sup>1)</sup></b>	EUR	-2.703.475,39
Pauschalgebühr	EUR	-2.703.475,39

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

<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	EUR	59.909,56
--	-----	-----------

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

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)  
Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

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

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)  
Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)  
Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Risk-Taker:

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

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

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>70.800.000,00</b>
Davon feste Vergütung	EUR	44.400.000,00
Davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	EUR	26.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		529
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB</b>		
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.500.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	2.900.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>3)</sup>	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	0,00

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>23.400.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	18.400.000,00
davon variable Vergütung	EUR	5.000.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		253

- 1) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 2) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2020 geflossen sind.
- 3) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	29.708.168,68	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,55 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.117.176,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.539.513,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.020.879,68	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
4. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.030.600,00	n.a.	n.a.
4. 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	29.708.168,68	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA A-	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	31.172.822,28	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	154.984,73	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	77.480,87	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	77.480,87	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	---------------------	-------------------	--------------------

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

n.a.

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

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

0,60 %

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

1. Name	Landwirtschaftliche Rentenbank
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.861.114,87
2. Name	Europäische Union
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.850.471,00
3. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.498.570,00
4. Name	Frankreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.228.429,93
5. Name	Österreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.418.351,15
6. Name	Bundesländer-Konsortium Nr. 44
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.960.238,45
7. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	314.103,78
8. Name	Spanien, Königreich
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	36.255,68
9. Name	Finnland, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.287,42

**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	31.172.822,28

**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.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

---

- Geschäftsführung -

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

### An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniInstitutional Euro Reserve Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlußfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, 8. Dezember 2021

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat  
Wirtschaftsprüfer



# Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

## Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

## Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

## Wiederanlage im Bankdepot

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

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

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 608,481 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

## Geschäftsführer

Giovanni Gay  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

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

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

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

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 19.611 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

## 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, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen 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

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 Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von 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](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 30. September 2021,  
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)