



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2026 Uninstitutional Euro Reserve Plus

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Management GmbH*
(vormals: Union Investment Privatfonds GmbH)

*siehe Angaben in den Wichtigen Mitteilungen

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Wichtige Mitteilungen	5
UniInstitutional Euro Reserve Plus	6
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	19

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2025 bis 31. März 2026). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2026.

Iran-Krieg belastete zuletzt

US-Staatsanleihen waren im Oktober zunächst gesucht. Ursache hierfür waren aufkommende Sorgen bei einigen US-Regionalbanken. Kreditausfälle außerhalb der Bilanz hatten die Aktien der betroffenen Institute deutlich unter Druck gebracht und zu einer Flucht in den sicheren Anlagehafen geführt. Darüber hinaus spielte die US-Handelspolitik zwischenzeitlich erneut eine wichtige Rolle. Ab November dominierte dann die Zinspolitik das Geschehen. Abnehmende Zinsenkungserwartungen brachten die Notierungen kurz unter Druck. Eine fast eineinhalb Monate andauernde Haushaltssperre in den USA hinterließ jedoch Spuren am US-Arbeitsmarkt und ermöglichte der US-Notenbank nach der Zinssenkung Ende Oktober einen weiteren Schritt kurz vor Weihnachten. Bis zum Jahreswechsel blieben die Renditen von US-Staatsanleihen weitgehend unverändert.

Euro-Staatsanleihen handelten ebenfalls zunächst freundlich. Ab Mitte Oktober setzte jedoch ein Trend zu leicht steigenden Renditen ein. Je länger die Laufzeit, desto größer fiel dabei die Dynamik aus. Wesentliche Treiber waren die fiskalischen Expansionspläne einerseits. Andererseits litten vor allem Langläufer im Vorfeld einer veränderten Anlagepolitik des niederländischen Pensionsfonds. Die dortige Rentenkasse wird aufgrund einer Reform des Pensionssystems künftig weitaus weniger langlaufende Papiere erwerben und womöglich sogar bestehende Positionen abbauen. Die Zinsstrukturkurve hatte sich dadurch weiter versteilt.

Der Jahresauftakt 2026 verlief vor allem am europäischen Staatsanleihenmarkt freundlich. Als stützend erwies sich die Rhetorik der Europäischen Zentralbank. Hohe Fiskalausgaben sorgten für ein generell hohes Neuemissionsvolumen. Dies belastete den US-Markt ein wenig, während das Interesse an neuen Anleihen im Euroraum hoch ausfiel. Im Februar führten erste geopolitische Spannungen und Sorgen um die Werthaltigkeit von KI-Investitionen und den Auswirkungen auf den Software-Sektor zu einer allgemein geringeren Risikobereitschaft der Anleger und somit zu einer Flucht in sichere Häfen. Dies sorgte allgemein für Kursgewinne bei Staatsanleihen.

Sowohl Staatsanleihen aus den USA als auch aus Europa mussten im März jedoch deutliche Verluste hinnehmen. Ursache hierfür waren die zu Monatsbeginn gestarteten Angriffe durch Israel und die USA auf den Iran.

Konflikte im Nahen Osten hatten schon in der Vergangenheit stets für große Preissprünge bei Energierohstoffen gesorgt – so auch diesmal. Öl der Sorte Brent verteuerte sich allein im März um mehr als 60 Prozent. Zum einen, weil Produktionsstätten zerstört und zum anderen, weil der Lieferweg aus der Region (Straße von Hormus) für Schiffe nahezu unpassierbar wurde. Mit dem rasanten Anstieg des Ölpreises nahm die Sorge um höhere Inflationsraten zu, was zu steigenden Renditen über alle Laufzeiten hinweg führte. Bei kurzlaufenden Anleihen fiel die Korrektur größer aus, da Leitzinsänderungen eingepreist wurden. US-Staatsanleihen gaben damit die Gewinne fast vollständig wieder ab und erzielten im Berichtszeitraum, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, einen Zuwachs von 0,9 Prozent. Euro-Staatsanleihen wurden durch den Iran-Krieg sogar ins Minus gedrückt und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 0,4 Prozent an Wert.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten lange zusätzlich die Notierungen. Zuletzt gab es jedoch auch hier eine Gegenbewegung. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verlor das Segment im Berichtszeitraum 0,7 Prozent. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Auch wenn zuletzt ein Teil der Gewinne verloren ging, verblieb, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 2,0 Prozent.

Iran-Krieg beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Im Verlauf des Berichtshalbjahres übte die US-Regierung unter Donald Trump großen Einfluss auf die Aktienmärkte aus. Während sie international immer wieder mit Zollandrohungen für Nervosität sorgte, nährte die Annäherung an Russland wiederholt Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-) politischen Rahmenbedingungen in Europa. In Deutschland eröffnete der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben durch die neue Regierung die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig hielt die Schwäche des US-Dollars gegen den Euro und andere wichtige Währungen an.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus. Die US-Inflation lag durchgehend über den Notenbank-Zielen, auch weil Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Fed hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb.

Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge hatte sie seit Juli 2025 eine Pause eingelegt, der Einlagesatz wurde seitdem bei 2,0 Prozent belassen.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zu Profitabilität und Disruptionspotenzial von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Wie vom Markt erwartet, hatte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte gesenkt. Im Oktober 2025 setzte sich die Rally am Aktienmarkt aufgrund überraschend guter Q3-Quartalszahlen in vielen Branchen und optimistischer Unternehmensausblicke fort. Zudem beflügelten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung, die die Fed Ende Oktober dann auch lieferte.

Der Optimismus im Bereich Künstliche Intelligenz kehrte zunächst zurück. Technologie-Größen wie Nvidia, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch den chinesischen KI-Anbieter DeepSeek Anfang 2025 kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen. Seit November haben die Bedenken über die Profitabilität der KI-Branche aber wieder deutlich zugenommen. Daraufhin brachen die Märkte vorübergehend ein, erneut ausgelöst durch Sorgen vor einer KI-Blase. Kurz darauf sorgten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung wieder für Entspannung. Obwohl die Fed im Dezember zum dritten Mal in Folge die Fed Funds-Rate um 25 Basispunkte reduzierte, blieb eine Jahresendrally aus. Insbesondere die großen Technologie-Titel tendierten schwächer. Dabei war eine leichte Sektorrotation zugunsten der sogenannten „Old Economy“ zu beobachten. Entsprechend entwickelten sich auch die stärker zyklisch ausgerichteten europäischen Börsen besser als der US-Markt. Aktien aus den Schwellenländern waren besonders gefragt, da sie vom schwachen US-Dollar, den rückläufigen US-Zinsen, vergleichsweise soliden Staatshaushalten und positiven Wachstumsaussichten profitierten.

Das Jahr 2026 startete mit erfreulichen Kursgewinnen, wobei die europäischen und die Schwellenländer-Märkte deutlich besser abschnitten als die US-Börsen. Diesmal belastete das KI-Thema vor allem die Kurse der Software- und -Beratungsfirmen, da deren Geschäftsmodelle bedroht werden könnten. Unterstützung kam von der US-Berichtssaison (viertes Quartal bzw. Gesamtjahr 2025). Zudem nahm die Marktbreite weiter zu. In Europa gab es erste Anzeichen, dass die steigenden Fiskalausgaben für Infrastruktur und Rüstung langsam bei den Unternehmen ankamen. Seit Anfang März 2026 sorgte der Iran-Krieg weltweit für deutliche Kursrückgänge. Aufgrund der massiven Störung der globalen Energieversorgung gerieten die Börsen in Asien und Europa stärker unter Druck als in den USA. Erstere sind auf den Import von Erdöl und LNG-Gas angewiesen, während die USA über eigene Öl- und Gasvorkommen verfügen. Doch löste der Anstieg der Energiepreise weltweit erhebliche Inflations- und Zinserhöhungssorgen aus.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung unter erheblichen Wertschwankungen per saldo 0,1 Prozent.

Der Iran-Krieg lastete im März 2026 deutlich auf den Märkten und machte vielerorts die gesamten Kursgewinne der Vormonate zunichte. US-Aktien entwickelten sich im internationalen Vergleich immer dann schwächer, sobald der Tech-Sektor unter Druck geriet. Der S&P 500-Index verlor daher insgesamt zwei Prozent, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand noch ein kleiner Zuwachs 0,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gab sogar um 4,5 Prozent nach (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 1,3 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 schloss fünf Prozent niedriger. Hier wurden die vorherigen Kurszuwächse im März 2026 durch den Iran-Krieg mehr als aufgefressen, als der Dax 40-Index im Monatsvergleich über zehn Prozent verlor. Die asiatischen Börsen erwiesen sich als die Gewinner des Berichtshalbjahrs. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 14,4 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 7,9 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. Bei den jeweiligen Aktienindizes handelt es sich um die Net-Return Variante. 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 Berichts.

Wichtige Mitteilungen an unsere Anlegerinnen und Anleger

Durch Eintragung in das Handelsregister am 30. April 2026 erfolgte eine Verschmelzung zur Aufnahme der Union Investment Institutional GmbH auf die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) sowie zeitgleich eine Umfirmierung der UIP auf die Firmenbezeichnung Union Investment Management GmbH.

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Griechenland	4.458.285,00	0,09
Schweden	9.961.933,00	0,21
Vereinigte Staaten von Amerika	1.036.968.118,77	22,01
Kanada	525.330.953,00	11,15
Deutschland	519.891.160,00	11,03
Frankreich	519.117.751,00	11,02
Niederlande	405.776.234,00	8,61
Großbritannien	315.652.445,40	6,70
Australien	254.277.904,00	5,40
Schweiz	166.690.206,00	3,54
Italien	120.776.399,00	2,56
Belgien	94.641.610,00	2,01
Spanien	90.577.225,00	1,92
Dänemark	82.089.676,00	1,74
Japan	55.981.323,44	1,19
Irland	30.003.500,00	0,64
Luxemburg	18.448.410,00	0,39
Norwegen	13.308.840,00	0,28
Summe	4.263.951.973,61	90,49
2. Bankguthaben	417.092.966,76	8,85
3. Sonstige Vermögensgegenstände	35.370.427,67	0,75
Summe	4.716.415.368,04	100,09
II. Verbindlichkeiten	-4.496.083,52	-0,09
III. Fondsvermögen	4.711.919.284,52	100,00

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

Uninstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Stammdaten des Fonds

Uninstitutional Euro Reserve Plus	
Auflegungsdatum	15.02.2016
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	46.469.216,927
Anteilwert (in Fondswährung)	101,40
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,10
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	1.000.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	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	0,00	0,00 %	98,7720	27.656.160,00	0,59
XS2747616105	2,616% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ¹⁾	EUR	34.500.000,00	0,00	0,00 %	100,1850	34.563.825,00	0,73
XS3083189319	2,750% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2029) ²⁾	EUR	22.500.000,00	0,00	0,00 %	98,6010	22.185.225,00	0,47
XS2464405229	2,250% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.22(2028)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	99,0110	9.901.100,00	0,21
XS2273810510	0,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	18.600.000,00	0,00	0,00 %	99,1850	18.448.410,00	0,39
XS3181534937	2,550% AT & T Inc. FRN v.25(2027) ¹⁾	EUR	18.600.000,00	0,00	0,00 %	100,0300	18.605.580,00	0,39
XS2986720816	2,519% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ¹⁾	EUR	46.500.000,00	0,00	0,00 %	100,1510	46.570.215,00	0,99
FR0014000457	3,875% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2027)	EUR	8.500.000,00	0,00	0,00 %	101,0000	8.585.000,00	0,18
XS2835902839	2,496% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. FRN v.24(2027) ¹⁾	EUR	15.500.000,00	0,00	0,00 %	100,1650	15.525.575,00	0,33
XS2743029253	3,500% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00 %	100,3910	20.078.200,00	0,43
XS1811435251	1,662% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	EUR	34.500.000,00	0,00	0,00 %	98,4300	33.958.350,00	0,72
XS2345799089	0,583% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00 %	96,2170	48.108.500,00	1,02
XS2987787939	2,568% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2028) ¹⁾	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0830	45.037.350,00	0,96
XS3217583395	2,626% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) ¹⁾	EUR	30.100.000,00	30.100.000,00	0,00 %	99,8440	30.053.044,00	0,64
XS2634687912	4,134% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	35.000.000,00	0,00	0,00 %	101,4120	35.494.200,00	0,75
XS3320133864	2,761% Bank of Montreal EMTN Reg.S. FRN v.26(2029) ¹⁾	EUR	18.000.000,00	18.000.000,00	0,00 %	99,9620	17.993.160,00	0,38
FR001400CMY0	3,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	27.100.000,00	0,00	0,00 %	99,9620	27.089.702,00	0,57
FR001400U8E4	2,531% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. FRN v.24(2028) ¹⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	99,8920	19.978.400,00	0,42
XS2815894071	2,820% Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028) ¹⁾	EUR	26.550.000,00	0,00	0,00 %	100,2450	26.615.047,50	0,56
XS3069319542	3,084% Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) ¹⁾	EUR	39.550.000,00	0,00	0,00 %	100,7210	39.835.155,50	0,85
XS2430951660	0,877% Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	EUR	6.655.000,00	6.655.000,00	0,00 %	98,2680	6.539.735,40	0,14
BE6365525946	2,626% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.25(2028) ¹⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00 %	99,9450	29.983.500,00	0,64
BE6344187966	3,875% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	101,1620	3.641.832,00	0,08
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) ²⁾	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00 %	98,9460	39.578.400,00	0,84
XS2915279140	2,482% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR	26.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1220	26.031.720,00	0,55

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
FR0013532280	0,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2028) ²⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 96,0640	28.819.200,00	0,61
FR0013484458	0,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2028)	EUR	26.600.000,00	26.600.000,00	0,00	% 97,7970	26.014.002,00	0,55
FR001400G3A1	3,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2029) ²⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 100,9570	30.287.100,00	0,64
FR001400YCA5	2,871% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) ¹⁾	EUR	45.600.000,00	0,00	0,00	% 100,1870	45.685.272,00	0,97
FR001400OHE7	2,656% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ¹⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2750	30.082.500,00	0,64
FR001400J2V6	4,125% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Social Bond v.23(2028) ²⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 101,7800	30.534.000,00	0,65
FR001400F075	4,375% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 101,8990	10.189.900,00	0,22
XS2843011615	2,826% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v. 24(2027) ¹⁾	EUR	19.200.000,00	0,00	0,00	% 100,2930	19.256.256,00	0,41
XS2901447016	2,838% CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. FRN v.25(2028) ¹⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 100,5120	20.102.400,00	0,43
XS2902578322	2,748% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028) ¹⁾	EUR	35.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1950	35.068.250,00	0,74
ES0213307053	0,750% Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 99,5260	19.905.200,00	0,42
XS2819338091	2,584% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN Green Bond v. 24(2028) ¹⁾	EUR	35.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1240	35.043.400,00	0,74
XS2536364081	3,713% Citigroup Inc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	11.000.000,00	11.000.000,00	0,00	% 100,5200	11.057.200,00	0,23
DE000CZ45Y63	2,625% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2028) ²⁾	EUR	20.700.000,00	0,00	0,00	% 98,9430	20.481.201,00	0,43
DE000CZ45ZM5	2,513% Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v. 25(2028) ¹⁾	EUR	22.200.000,00	0,00	0,00	% 100,0690	22.215.318,00	0,47
DE000CZ40N46	1,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 99,6880	29.906.400,00	0,63
XS2975281903	2,630% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ¹⁾	EUR	27.300.000,00	0,00	0,00	% 100,1430	27.339.039,00	0,58
XS2550081454	4,625% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028) ²⁾	EUR	9.400.000,00	9.400.000,00	0,00	% 101,4060	9.532.164,00	0,20
FR001400E7J5	3,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	34.500.000,00	0,00	0,00	% 100,4170	34.643.865,00	0,74
FR0014007ML1	0,625% Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2028)	EUR	28.700.000,00	0,00	0,00	% 98,1760	28.176.512,00	0,60
XS2910614275	2,466% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. FRN v. 24(2027) ¹⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 100,0420	10.004.200,00	0,21
XS2798276270	2,681% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. FRN v. 24(2027) ¹⁾	EUR	35.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0170	35.005.950,00	0,74
DE000A4DFV21	2,549% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v. 25(2027) ¹⁾	EUR	70.000.000,00	30.000.000,00	0,00	% 100,0140	70.009.800,00	1,49
DE000DL19U23	1,625% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) ³⁾	EUR	49.500.000,00	0,00	0,00	% 99,0200	49.014.900,00	1,04
XS2986727316	2,625% DNB Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v. 25(2030) ²⁾	EUR	13.500.000,00	0,00	0,00	% 98,5840	13.308.840,00	0,28
XS2798096702	2,346% DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0110	50.005.500,00	1,06
DK0030555156	2,625% Euronext NV Reg.S. v.25(2028)	EUR	9.400.000,00	9.400.000,00	0,00	% 98,4630	9.255.522,00	0,20
XS2486589596	3,019% HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2027)	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0720	30.021.600,00	0,64
XS2697966690	2,676% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. FRN v.23(2026) ¹⁾	EUR	15.900.000,00	0,00	0,00	% 100,1650	15.926.235,00	0,34
XS2592650373	5,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	EUR	9.000.000,00	9.000.000,00	0,00	% 101,5960	9.143.640,00	0,19
XS1785340172	1,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v. 18(2028)	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 97,0300	29.109.000,00	0,62
XS2804483381	2,616% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2027) ^{1) 2)}	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2130	30.063.900,00	0,64
XS1615079974	1,638% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2028)	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 98,2280	49.114.000,00	1,04
XS2123320033	0,389% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	% 97,5900	19.518.000,00	0,41
XS2838379639	2,666% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. FRN v. 24(2028) ¹⁾	EUR	33.787.000,00	0,00	0,00	% 100,2080	33.857.276,96	0,72
XS3032035837	3,250% Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00	% 99,2720	44.672.400,00	0,95
XS3010674961	2,656% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v. 25(2028) ¹⁾	EUR	20.300.000,00	0,00	0,00	% 100,2090	20.342.427,00	0,43
XS1681050610	1,500% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v. 17(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 97,6110	1.952.220,00	0,04
XS2904651093	2,750% LSEG Netherlands BV Reg.S. v.24(2027)	EUR	8.900.000,00	0,00	0,00	% 99,0330	8.813.937,00	0,19
XS2963566380	2,597% Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v. 24(2026) ¹⁾	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1080	40.043.200,00	0,85
XS3103548056	2,559% Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v. 25(2027) ¹⁾	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0630	25.015.750,00	0,53

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE000A3LW3B3	2,222% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9800	49.990.000,00	1,06
XS3057365895	3,026% Morgan Stanley FRN v.25(2028) ¹⁾	EUR	43.976.000,00	0,00	0,00	% 100,5130	44.201.596,88	0,94
XS1603892149	1,875% Morgan Stanley v.17(2027)	EUR	43.149.000,00	0,00	0,00	% 98,7300	42.601.007,70	0,90
DE000MHB66Q0	2,870% Münchener Hypothekenbank eG EMTN FRN Green Bond v.24(2027) ^{1) 2)}	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2440	30.073.200,00	0,64
XS2680745119	4,151% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 101,2010	1.518.015,00	0,03
XS3068753451	2,500% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ¹⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1530	10.015.300,00	0,21
XS2986730708	2,838% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) ¹⁾	EUR	44.300.000,00	0,00	0,00	% 100,2940	44.430.242,00	0,94
XS3069320474	3,240% NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.25(2030)	EUR	20.200.000,00	0,00	0,00	% 98,8160	19.960.832,00	0,42
XS2906229138	2,579% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR	21.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0790	21.016.590,00	0,45
XS3072253019	2,514% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ¹⁾	EUR	14.800.000,00	0,00	0,00	% 100,1500	14.822.200,00	0,31
XS3002552134	2,311% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ¹⁾	EUR	38.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0120	38.004.560,00	0,81
XS3002552993	2,375% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.25(2028)	EUR	33.100.000,00	0,00	0,00	% 98,3360	32.549.216,00	0,69
XS3100081093	2,906% NTT Finance Corporation Reg.S. v.25(2029)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	% 98,7470	7.899.760,00	0,17
DK0030522818	2,630% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ¹⁾	EUR	25.200.000,00	0,00	0,00	% 100,1830	25.246.116,00	0,54
DK0030484548	0,375% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 95,0120	4.750.600,00	0,10
DK0030045703	4,000% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	% 101,1830	7.082.810,00	0,15
XS2979759359	3,250% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	EUR	41.600.000,00	0,00	0,00	% 98,7820	41.093.312,00	0,87
XS2853494602	2,616% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028) ¹⁾	EUR	47.100.000,00	0,00	0,00	% 100,0610	47.128.731,00	1,00
XS3031467171	2,561% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ¹⁾	EUR	46.700.000,00	0,00	0,00	% 100,0550	46.725.685,00	0,99
XS3094269241	2,902% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) ¹⁾	EUR	41.700.000,00	0,00	0,00	% 100,2130	41.788.821,00	0,89
XS3273173933	2,666% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.26(2030) ¹⁾	EUR	13.500.000,00	13.500.000,00	0,00	% 99,5880	13.444.380,00	0,29
XS2644756608	4,125% Royal Bank of Canada Reg.S. v.23(2028)	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	% 101,7260	25.431.500,00	0,54
FR001400Y1H8	2,378% Sanofi S.A. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ¹⁾	EUR	7.900.000,00	0,00	0,00	% 100,0890	7.907.031,00	0,17
FR0014010MQ4	2,625% Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.25(2029)	EUR	22.000.000,00	0,00	0,00	% 98,1520	21.593.440,00	0,46
XS3078501767	2,311% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ¹⁾	EUR	16.600.000,00	0,00	0,00	% 100,0910	16.615.106,00	0,35
FR001400ZK06	3,375% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2030)	EUR	28.900.000,00	0,00	0,00	% 99,0830	28.634.987,00	0,61
FR001400DZM5	4,000% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 101,3220	50.661.000,00	1,08
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	10.500.000,00	0,00	0,00	% 98,3030	10.321.815,00	0,22
XS2827693446	3,500% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2026)	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0560	11.006.160,00	0,23
XS2838482052	2,579% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ¹⁾	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0900	40.036.000,00	0,85
XS3017243570	2,806% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) ¹⁾	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2760	45.124.200,00	0,96
XS2389353181	3,108% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2027) ¹⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2750	50.137.500,00	1,06
XS2983840435	2,834% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) ¹⁾	EUR	51.500.000,00	0,00	0,00	% 100,1500	51.577.250,00	1,09
XS3135097023	2,738% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.25(2028) ^{1) 2)}	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2550	50.127.500,00	1,06
XS2432502008	0,500% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 98,2400	29.472.000,00	0,63
XS2803392021	2,396% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0080	10.000.800,00	0,21
XS2898732289	2,629% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.24(2027) ¹⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1700	50.085.000,00	1,06
XS2895483787	2,323% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027) ¹⁾	EUR	37.200.000,00	0,00	0,00	% 100,1870	37.269.564,00	0,79
XS3176708694	2,442% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.25(2028)	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 98,7010	29.610.300,00	0,63

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2883975976	2,454% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR	18.300.000,00	0,00	0,00	100,0720	18.313.176,00	0,39
XS2757373050	2,700% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV Reg.S. FRN v.24(2027) ¹⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	100,3120	30.093.600,00	0,64
XS2800795291	2,381% UBS AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	99,9970	29.999.100,00	0,64
CH0483180946	1,000% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2027)	EUR	36.640.000,00	0,00	0,00	99,5750	36.484.280,00	0,77
CH1433241192	2,961% UBS Group AG Reg.S. FRN v.25(2029) ¹⁾	EUR	49.900.000,00	0,00	0,00	100,6740	50.236.326,00	1,07
CH1348614103	2,259% UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. FRN v. 24(2027) ¹⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	99,9410	49.970.500,00	1,06
FR0014000UC8	0,625% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. EUR 20(2027)	EUR	22.000.000,00	0,00	0,00	97,4040	21.428.880,00	0,45
IT0005622912	2,706% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028) ¹⁾	EUR	33.100.000,00	0,00	0,00	100,3130	33.203.603,00	0,70
XS2837886105	2,829% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2027) ¹⁾	EUR	20.200.000,00	0,00	0,00	100,1000	20.220.200,00	0,43
XS2887184401	3,125% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	10.100.000,00	0,00	0,00	98,6330	9.961.933,00	0,21
XS2865534437	2,727% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v. 24(2028) ¹⁾	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00	100,0750	45.033.750,00	0,96
XS1400169931	1,375% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	40.000.000,00	30.000.000,00	0,00	99,2820	39.712.800,00	0,84
XS2976283130	2,500% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2028) ¹⁾	EUR	55.600.000,00	0,00	0,00	100,1250	55.669.500,00	1,18
XS1856797219	1,450% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v. EUR 18(2028)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	96,0720	9.607.200,00	0,20
XS2986729015	2,750% Yorkshire Building Society Reg.S. Pfe. v. 25(2030)	EUR	14.200.000,00	0,00	0,00	98,4610	13.981.462,00	0,30
							3.374.465.300,94	71,58
Summe verzinsliche Wertpapiere							3.374.465.300,94	71,58
Summe börsengehandelte Wertpapiere							3.374.465.300,94	71,58

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS317524950	2,800% Amazon.com Inc. v.26(2028)	EUR	16.100.000,00	16.100.000,00	0,00	99,5400	16.025.940,00	0,34
XS3078642314	2,874% Athene Global Funding EMTN Reg.S. FRN v. 25(2027) ¹⁾	EUR	29.875.000,00	0,00	0,00	99,9570	29.862.153,75	0,63
XS2384413311	0,366% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v. 21(2026)	EUR	16.800.000,00	0,00	0,00	98,8530	16.607.304,00	0,35
XS3135127119	2,875% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v. 25(2028)	EUR	26.500.000,00	0,00	0,00	96,7500	25.638.750,00	0,54
XS2822525205	2,424% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ¹⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	100,0660	50.033.000,00	1,06
XS3149166541	2,554% Bayer AG EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ¹⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	100,3050	20.061.000,00	0,43
BE0390154202	2,622% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ¹⁾	EUR	21.400.000,00	0,00	0,00	100,1770	21.437.878,00	0,45
FR001400ZE74	2,880% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2030)	EUR	25.600.000,00	0,00	0,00	98,3080	25.166.848,00	0,53
XS3071246295	2,875% Cencora Inc. v.25(2028)	EUR	3.064.000,00	0,00	0,00	98,9320	3.031.276,48	0,06
XS3058827802	3,139% Citigroup Inc. FRN v.25(2029) ¹⁾	EUR	24.700.000,00	0,00	0,00	100,9010	24.922.547,00	0,53
XS2860946867	2,586% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028) ¹⁾	EUR	48.400.000,00	0,00	0,00	100,0650	48.431.460,00	1,03
DE000DL19WL7	1,875% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	33.200.000,00	33.200.000,00	0,00	98,8980	32.834.136,00	0,70
DE000A383J95	4,000% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.24(2028)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	100,8320	3.226.624,00	0,07
DE000A4DF5K4	2,625% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. EUR 25(2028)	EUR	37.000.000,00	10.000.000,00	0,00	98,8180	36.562.660,00	0,78
DE000A4DFH60	3,000% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. EUR 25(2029)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	98,6780	5.525.968,00	0,12
DE000A460DW4	3,000% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. EUR 25(2031) ²⁾	EUR	13.600.000,00	13.600.000,00	0,00	97,6950	13.286.520,00	0,28
XS2932830958	2,540% DSV Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR	13.900.000,00	0,00	0,00	100,1150	13.915.985,00	0,30
XS3110850347	2,875% Eurobank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2028)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	99,0730	4.458.285,00	0,09
DE000LB39BG3	2,720% Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026) ¹⁾	EUR	34.200.000,00	0,00	0,00	100,2570	34.287.894,00	0,73
DE000LB4W639	2,469% Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN v.25(2027) ¹⁾	EUR	23.100.000,00	0,00	0,00	100,0550	23.112.705,00	0,49

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2902603377	2,607% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR	35.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9230	34.973.050,00	0,74
XS2338643740	0,406% Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	48.500.000,00	0,00	0,00	% 98,6390	47.839.915,00	1,02
XS3215634570	2,622% Morgan Stanley FRN v.25(2029) ¹⁾	EUR	37.400.000,00	37.400.000,00	0,00	% 99,7860	37.319.964,00	0,79
XS3281047921	2,734% Morgan Stanley FRN v.26(2029) ¹⁾	EUR	8.900.000,00	8.900.000,00	0,00	% 99,8450	8.886.205,00	0,19
XS2931916972	2,750% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	7.800.000,00	0,00	0,00	% 99,4250	7.755.150,00	0,16
XS2856691469	2,482% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ¹⁾	EUR	17.100.000,00	0,00	0,00	% 100,0150	17.102.565,00	0,36
XS3100079865	2,516% NTT Finance Corporation Reg.S. FRN v. 25(2027) ¹⁾	EUR	22.100.000,00	0,00	0,00	% 100,2300	22.150.830,00	0,47
XS3090081467	2,750% REWE International Finance BV Reg.S. v. 25(2028) ²⁾	EUR	10.400.000,00	0,00	0,00	% 98,3320	10.226.528,00	0,22
DE000A4EBME7	2,463% Robert Bosch Finance LLC EMTN Reg.S. FRN v. 25(2026) ¹⁾	EUR	21.100.000,00	0,00	0,00	% 100,1160	21.124.476,00	0,45
DE000A4EBMA5	2,750% Robert Bosch Finance LLC EMTN Reg.S. v. 25(2028)	EUR	16.200.000,00	0,00	0,00	% 98,5440	15.964.128,00	0,34
XS2984226626	2,625% Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfc. v.25(2028)	EUR	13.800.000,00	0,00	0,00	% 99,2180	13.692.084,00	0,29
FR001400U1B5	3,000% Société Générale S.A. Reg.S. v.24(2027)	EUR	43.600.000,00	0,00	0,00	% 100,0920	43.640.112,00	0,93
XS3255333158	2,837% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) ¹⁾	EUR	25.600.000,00	25.600.000,00	0,00	% 99,7950	25.547.520,00	0,54
XS3299472384	2,649% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.26(2029) ¹⁾	EUR	36.300.000,00	36.300.000,00	0,00	% 99,9040	36.265.152,00	0,77
XS3063724325	2,250% VISA Inc. v.25(2028)	EUR	20.100.000,00	0,00	0,00	% 97,9500	19.687.950,00	0,42
XS3249926695	2,699% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.25(2027) ¹⁾	EUR	11.400.000,00	11.400.000,00	0,00	% 100,0910	11.410.374,00	0,24
DE000A4DFS26	2,870% Vonovia SE EMTN Reg.S. FRN Social Bond v. 25(2026) ¹⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0030	20.000.600,00	0,42
XS3127996778	2,766% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2029)	EUR	21.900.000,00	0,00	0,00	% 98,3580	21.540.402,00	0,46
							863.555.939,23	18,32

USD

US86562MCL28	4,550% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN v. 22(2027) ¹⁾	USD	29.800.000,00	0,00	0,00	% 100,2510	25.930.733,44	0,55
							25.930.733,44	0,55
	Summe verzinsliche Wertpapiere						889.486.672,67	18,87
	Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						889.486.672,67	18,87
	Summe Wertpapiervermögen						4.263.951.973,61	90,45

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	17.079.148,43					17.079.148,43	0,36
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	15.920,10					13.818,33	0,00
							17.092.966,76	0,36

vorzeitig kündbares Termingeld bei:

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	400.000.000,00					400.000.000,00	8,49
							400.000.000,00	8,49
	Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						417.092.966,76	8,85

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	28.923.286,46					28.923.286,46	0,61
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	363.047,77					363.047,77	0,01
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	6.084.093,44					6.084.093,44	0,13
							35.370.427,67	0,75

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-409.845,36					-409.845,36	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-3.878.801,67					-3.878.801,67	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-207.436,49					-207.436,49	0,00
							-4.496.083,52	-0,09
	Fondsvermögen						4.711.919.284,52	100,00

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

Anteilwert	EUR	101,40
Umlaufende Anteile	STK	46.469.216,927

Uninstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,45
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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 befristet	unbefristet	
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.900.000	4.848.354,00		4.848.354,00
FR0013532280	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	2.100.000	2.017.344,00		2.017.344,00
XS2804483381	2,616 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2027)	EUR	6.980.000	6.994.867,40		6.994.867,40
DE000CZ45Y63	2,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	EUR	3.100.000	3.067.233,00		3.067.233,00
XS2986727316	2,625 % DNB Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	EUR	2.100.000	2.070.264,00		2.070.264,00
XS3135097023	2,738 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	EUR	1.297.000	1.300.307,35		1.300.307,35
XS3083189319	2,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2029)	EUR	1.500.000	1.479.015,00		1.479.015,00
XS3090081467	2,750 % REWE International Finance BV Reg.S. v.25(2028)	EUR	1.900.000	1.868.308,00		1.868.308,00
DE000MHB66Q0	2,870 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN FRN Green Bond v.24(2027)	EUR	1.700.000	1.704.148,00		1.704.148,00
DE000A460DW4	3,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	EUR	7.300.000	7.131.735,00		7.131.735,00
FR001400G3A1	3,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	2.300.000	2.322.011,00		2.322.011,00
FR001400J2V6	4,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Social Bond v.23(2028)	EUR	11.400.000	11.602.920,00		11.602.920,00
XS2550081454	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	EUR	200.000	202.812,00		202.812,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				46.609.318,75		46.609.318,75

- 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 31.03.2026 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2026	
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2026	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
US-amerikanischer Dollar	USD	1,152100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

- A) Terminbörse
- B) 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

FR00140050L1	0,000% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	20.000.000,00
XS2590758400	3,550% AT & T Inc. v.23(2025)	EUR		0,00	39.500.000,00
FR001400L4Y2	2,587% Ayvens S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) ¹⁾	EUR		0,00	15.900.000,00
XS3019213654	2,549% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2026) ¹⁾	EUR		0,00	29.700.000,00
BE6317283610	0,375% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	15.000.000,00
BE0312810824	0,000% Belgien v.25(2026)	EUR		50.000.000,00	50.000.000,00
XS2752874821	2,865% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR		0,00	34.800.000,00
XS2258971071	0,375% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2025)	EUR		0,00	24.500.000,00
XS1968846532	1,125% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	55.000.000,00

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
DE000CZ45YA3	2,782% Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR		0,00	10.500.000,00
XS2067135421	0,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2025)	EUR		0,00	25.000.000,00
FR00140007B4	0,010% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	14.200.000,00
XS2588099478	3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2026)	EUR		0,00	15.600.000,00
XS2432293673	0,500% ENEL Finance International NV Reg.S. Sustainability Bond v.22(2025)	EUR		0,00	20.000.000,00
IT0005640666	0,000% Italien v.25(2026)	EUR		100.000.000,00	100.000.000,00
IT0005670895	0,000% Italien v.25(2026)	EUR		50.000.000,00	50.000.000,00
XS1960248919	1,090% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2026)	EUR		0,00	12.500.000,00
XS2752465810	2,688% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR		0,00	26.400.000,00
XS2775724862	2,729% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR		0,00	9.900.000,00
XS2706264087	2,595% Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) ¹⁾	EUR		0,00	40.000.000,00
XS2790333616	2,699% Morgan Stanley FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR		0,00	46.400.000,00
XS2745115597	2,629% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR		0,00	35.600.000,00
XS2407357768	0,125% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	23.000.000,00
DK0030393319	2,716% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR		0,00	9.100.000,00
FR001400N9V5	2,504% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR		0,00	22.300.000,00
XS2457002538	0,450% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR		0,00	30.000.000,00
CH1142231682	0,250% UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	EUR		0,00	20.000.000,00
CH1230759495	3,390% UBS Switzerland AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		0,00	48.785.000,00
DE000A3MQS56	1,375% Vonovia SE EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2026)	EUR		0,00	9.500.000,00
DE000A3MP4T1	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	13.600.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A3826Q8	2,676% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR		0,00	34.800.000,00
DE000A3T0X22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR		0,00	5.500.000,00
XS2431318711	0,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	11.200.000,00
XS2576255751	3,005% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2026) ¹⁾	EUR		0,00	36.300.000,00
XS2547591474	3,602% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		0,00	14.900.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	315.990
Basiswert(e) Italien Short-Term Euro-BTP 3Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	106.250

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
2,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2029)	EUR	82.806
2,875 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.25(2028)	EUR	1.405
2,466 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	EUR	3.119
2,505 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. FRN v.24(2027)	EUR	8.055
0,583 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	EUR	18.677
2,549 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2026)	EUR	1.707
2,568 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	EUR	29.147
4,134 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	68.566
2,798 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	EUR	6.861
2,784 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	EUR	2.022
0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	18.215
3,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	12.038
2,880 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2030)	EUR	6.523
2,665 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	EUR	4.037
4,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Social Bond v.23(2028)	EUR	2.000
2,624 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	EUR	3.015

Uninstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,750 % Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2026)		EUR	7.861		
2,629 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028)		EUR	1.514		
2,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)		EUR	2.055		
4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)		EUR	1.328		
2,591 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028)		EUR	1.406		
2,466 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)		EUR	7.920		
2,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028)		EUR	17.185		
3,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2029)		EUR	8.173		
3,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)		EUR	5.305		
1,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	5.100		
2,625 % DNB Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)		EUR	36.981		
2,875 % Eurobank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028)		EUR	4.788		
2,625 % Euronext NV Reg.S. v.25(2028)		EUR	1.602		
2,621 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2027)		EUR	2.009		
2,616 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2027)		EUR	9.748		
3,250 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)		EUR	7.232		
2,674 % Morgan Stanley FRN v.24(2026)		EUR	1.510		
2,590 % Morgan Stanley FRN v.25(2029)		EUR	1.306		
2,629 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)		EUR	35.735		
2,750 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2027)		EUR	5.622		
2,375 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.25(2028)		EUR	2.634		
2,906 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.25(2029)		EUR	32.745		
0,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	2.392		
4,000 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)		EUR	1.567		
3,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)		EUR	12.563		
2,472 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)		EUR	10.767		
2,902 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)		EUR	3.311		
2,794 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)		EUR	2.930		
2,388 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)		EUR	4.108		
2,625 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.25(2029)		EUR	5.282		
3,375 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2030)		EUR	12.897		
2,806 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)		EUR	9.304		
3,016 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2027)		EUR	11.257		
2,648 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)		EUR	7.266		
2,772 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)		EUR	1.211		
0,500 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)		EUR	14.769		
2,442 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.25(2028)		EUR	2.219		
2,961 % UBS Group AG Reg.S. FRN v.25(2029)		EUR	5.186		
0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	3.144		
2,728 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)		EUR	4.842		
2,250 % VISA Inc. v.25(2028)		EUR	4.826		
2,719 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.25(2027)		EUR	1.402		
2,766 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2029)		EUR	8.175		
1,375 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2026)		EUR	5.671		
Unbefristet Basisswert(e)					
0,000 % Belgien v.25(2026)		EUR	49.750		

1) Variabler Zinssatz

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	101,40
Umlaufende Anteile	STK	46.469.216,927

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	46.609.318,75	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,99 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.421.290,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
2. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.980.089,00	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	10.567.323,40	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.067.233,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
5. Name	UBS AG	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.070.264,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
6. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.503.119,35	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	46.609.318,75	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP USD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	75.869,97	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	131.518,49	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	50.879.068,46	n.a.	n.a.

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
unbefristet	2.650.407,73	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	38.126,36	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds			
	19.060,42	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	19.060,42	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,09 %

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

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.669.285,34
2. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.280.113,19
3. Name	Slowenien, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.704.449,24
4. Name	Crédit Mutuel Arkéa
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.521.921,37
5. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.650.313,25
6. Name	International Development Association
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.635.665,72
7. Name	Spanien, Königreich
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.085.092,09
8. Name	Griechenland, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.933.080,47
9. Name	Nederlandse Waterschapsbank N.V.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.531.288,18
10. Name	The Bank of Nova Scotia
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.303.262,80

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	53.736.864,65

Verwahrt 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.
Verwahrt 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

UniInstitutional Euro Reserve Plus

WKN A1C81J
ISIN DE000A1C81J5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

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

Frankfurt am Main, 4. Mai 2026

Union Investment Management GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer 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 923,727 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Marc Harms
Kerstin Knoefel
Tobias Schmidt
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

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

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

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 23.052 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

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 AG, Niederlassung Luxemburg
4 rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Bei der DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg 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 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 dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2026,
soweit nicht anders angegeben

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