



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2024** **UniReserve**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Zusammengefasster Jahresabschluss des Umbrella UniReserve	6
UniReserve: Euro	8
UniReserve: USD	21
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	28
Prüfungsvermerk	31
Sonstige Informationen (ungeprüft)	34
Management und Organisation	40

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 498 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen Finanzgruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal sowie in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland ausgezeichnet.

Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

Im Schlussquartal 2023 setzte die Inflation in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fort. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen ist. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht, was zu deutlich fallenden Renditen führte und die Kurse steigen ließ. Zwischenzeitlich waren im Euroraum bis zu sieben Zinsschritte eingepreist. Doch auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungs-Erwartungen zurückzuführen war. Die Risikoauflagen von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber zunächst den generellen Renditeanstieg nicht kompensieren.

Im Frühjahr setzte sich in den USA der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste wieder aufgeholt werden.

Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im weiteren Verlauf deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten im Oktober 2023 bei knapp fünf Prozent und fielen bis Mitte September 2024 auf 3,6 Prozent zurück. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen einen beachtlichen Zuwachs von 9,7 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier folgte den starken Kursgewinnen zu Beginn der Berichtsperiode eine umfangreiche Korrektur. Steigende Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen, zehrten die anfänglichen Kurszuwächse auf. Im Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank dann erstmalig den Leitzins um 25 Basispunkte, weil der Inflationsdruck deutlich nachgelassen hatte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Im Sommer löste die Europawahl größere Turbulenzen aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten zwar auf eine Stabilisierung in Europa hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den europäischen Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, erfreuliche 9,3 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Risikoaufschläge deutlich rückläufig. Schwache Wirtschaftsdaten führten in den letzten Monaten jedoch wieder zu einem Anstieg. Per saldo blieben sie weitgehend unverändert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchte die Anlageklasse ein Plus von 9,6 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, fast 19 Prozent an Wert.

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte. An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substantielle Kursgewinne.

Im Jahr 2024 hellte sich das Kapitalmarktumfeld weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund überwiegend positiver volkswirtschaftlicher Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte erfreuliche Zuwächse, auch wenn der Jahresauftakt 2024 zunächst verhalten ausfiel. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Nach den deutlichen Kursanstiegen kam es im April 2024 zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend weiter fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich.

Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniReserve

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 903.151.392,90)	911.818.724,43
Bankguthaben	12.579.224,23
Sonstige Bankguthaben	379.630,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	270.180,38
Zinsforderungen	95.035,28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7.878.052,29
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.697.348,68
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	172.831,24
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	814.154,00
	935.705.180,53
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-9.626,48
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-4.255.208,19
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-526.874,04
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.541.069,29
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-813.624,70
Sonstige Passiva	-816.191,56
	-10.962.594,26
Fondsvermögen	924.742.586,27

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	930.851.345,31
Ordentliches Nettoergebnis	26.312.442,80
Ertrags- und Aufwandsausgleich	703.190,30
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	226.503.836,90
Mittelabflüsse aus Anteilverkäufen	-251.926.343,18
Realisierte Gewinne	11.484.986,55
Realisierte Verluste	-7.696.082,31
Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne	5.701.338,07
Nettoveränderung nicht realisierte Verluste	5.152.147,06
Ausschüttung	-14.764.917,19
Währungsumrechnungsdifferenzen aus der Zusammenfassung	-7.579.358,04
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	924.742.586,27

Vermögenswerte in USD wurden zum Devisenkurs per 30.09.2024 in Euro umgerechnet. 1 EUR = 1,1159 USD.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	EUR
Zinsen auf Anleihen	31.089.803,66
Bankzinsen	484.018,46
Erträge aus Wertpapierleihe	10.538,63
Sonstige Erträge	115,41
Ertragsausgleich	-748.803,35
Erträge insgesamt	30.835.672,81
Zinsaufwendungen	-3.006,53
Verwaltungsvergütung	-3.180.149,98
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-394.570,10
Pauschalgebühr	-468.387,68
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.280,46
Veröffentlichungskosten	-1.462,68
Taxe d'abonnement	-466.100,43
Sonstige Aufwendungen	-53.885,20
Aufwandsausgleich	45.613,05
Aufwendungen insgesamt	-4.523.230,01
Ordentliches Nettoergebnis	26.312.442,80

Vermögenswerte in USD wurden zum Devisenkurs per 30.09.2024 in Euro umgerechnet. 1 EUR = 1,1159 USD.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniReserve: Euro investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 59 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 19 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 15 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 82 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 59 Prozent die größte Position, gefolgt von Industrianleihen mit 21 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in besicherte Anleihen mit 15 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 13 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Diese bestanden aus kleineren Engagements in diversen Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,87 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Monaten.

Der Teilfonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 13,00 Euro pro Anteil vor.

UniReserve: Euro

Der Teilfonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse M für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 275,01 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	2,07	4,24	5,19	4,40
Klasse M	2,19	4,45	5,65	5,71

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

UniReserve: Euro

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	14,21 %
Niederlande	11,86 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,47 %
Deutschland	11,27 %
Italien	11,07 %
Großbritannien	10,45 %
Kanada	7,85 %
Australien	4,59 %
Spanien	3,73 %
Irland	2,66 %
Schweiz	1,58 %
Belgien	1,57 %
Luxemburg	1,40 %
Schweden	1,31 %
Tschechische Republik	0,95 %
Portugal	0,77 %
Dänemark	0,50 %
Indonesien	0,36 %
Panama	0,35 %
Polen	0,32 %
Japan	0,29 %
Neuseeland	0,23 %
Österreich	0,20 %
Ungarn	0,18 %
Singapur	0,16 %
Mexiko	0,13 %
Wertpapiervermögen	99,46 %
Terminkontrakte	0,03 %
Bankguthaben	0,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,04 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	54,75 %
Sonstiges	14,40 %
Automobile & Komponenten	11,01 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,77 %
Investitionsgüter	2,35 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,28 %
Versorgungsbetriebe	2,28 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,79 %
Transportwesen	1,15 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	0,96 %
Versicherungen	0,88 %
Telekommunikationsdienste	0,65 %
Media & Entertainment	0,39 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,32 %
Hardware & Ausrüstung	0,31 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,25 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,23 %
Immobilien	0,21 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,19 %
Verbraucherdienste	0,12 %
Energie	0,09 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,08 %
Wertpapiervermögen	99,46 %
Terminkontrakte	0,03 %
Bankguthaben	0,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,04 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

UniReserve: Euro

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	284,28	589	-35,54	482,92
30.09.2023	332,17	673	41,30	493,72
30.09.2024	397,11	785	55,33	505,72

Klasse M

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	435,06	46	-33,29	9.468,84
30.09.2023	451,07	47	5,56	9.682,64
30.09.2024	372,28	38	-88,09	9.915,84

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 758.551.584,55)	765.942.692,07
Bankguthaben	4.250.420,24
Sonstige Bankguthaben	379.630,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	267.870,00
Zinsforderungen	60.205,02
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6.412.955,04
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.584.651,40
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	172.831,24
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	814.154,00
	779.885.409,01
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-4.180.644,97
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-526.874,04
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.257.165,19
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-813.624,70
Sonstige Passiva	-714.070,87
	-10.492.379,77
Teilfondsvermögen	769.393.029,24

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Teilfondsvermögen	397.109.195,01 EUR
Umlaufende Anteile	785.240,687
Anteilwert	505,72 EUR

Klasse M

Anteiliges Teilfondsvermögen	372.283.834,23 EUR
Umlaufende Anteile	37.544,348
Anteilwert	9.915,84 EUR

UniReserve: Euro

Veränderung des Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse M EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	783.245.662,27	332.174.707,06	451.070.955,21
Ordentliches Nettoergebnis	20.534.806,01	10.209.441,71	10.325.364,30
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.058.249,52	-326.237,60	1.384.487,12
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	193.024.022,71	155.273.123,56	37.750.899,15
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-225.786.925,56	-99.946.850,43	-125.840.075,13
Realisierte Gewinne	10.038.209,03	4.876.701,21	5.161.507,82
Realisierte Verluste	-7.460.948,24	-3.491.235,03	-3.969.713,21
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.793.260,56	2.235.443,79	2.557.816,77
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.711.610,13	2.115.310,34	2.596.299,79
Ausschüttung	-14.764.917,19	-6.011.209,60	-8.753.707,59
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	769.393.029,24	397.109.195,01	372.283.834,23

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse M EUR
Zinsen auf Anleihen	24.829.536,00	11.831.425,45	12.998.110,55
Bankzinsen	299.110,48	142.307,66	156.802,82
Erträge aus Wertpapierleihe	10.538,63	5.000,29	5.538,34
Sonstige Erträge	115,41	50,35	65,06
Ertragsausgleich	-1.171.842,36	396.663,33	-1.568.505,69
Erträge insgesamt	23.967.458,16	12.375.447,08	11.592.011,08
Zinsaufwendungen	-93,54	-42,51	-51,03
Verwaltungsvergütung	-2.327.253,58	-1.703.128,46	-624.125,12
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-394.570,10	0,00	-394.570,10
Pauschalgebühr	-397.313,40	-189.256,75	-208.056,65
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-700,57	-336,92	-363,65
Veröffentlichungskosten	-744,79	-360,73	-384,06
Taxe d'abonnement	-393.930,47	-187.585,42	-206.345,05
Sonstige Aufwendungen	-31.638,54	-14.868,85	-16.769,69
Aufwandsausgleich	113.592,84	-70.425,73	184.018,57
Aufwendungen insgesamt	-3.432.652,15	-2.166.005,37	-1.266.646,78
Ordentliches Nettoergebnis	20.534.806,01	10.209.441,71	10.325.364,30

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾

22.904,86

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}

0,56

0,26

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾

0,00

0,10

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse M Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	672.805,013	46.585,556
Ausgegebene Anteile	313.710,505	3.884,799
Zurückgenommene Anteile	-201.274,831	-12.926,007
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	785.240,687	37.544,348

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
AUD					
FR0013515764	2,518 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	600.000	98,2720	366.640,97	0,05
AU3CB0251239	4,000 % Lloyds Banking Group Plc. v.18(2025)	4.390.000	99,5930	2.718.649,86	0,35
AU3CB0246221	4,050 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2025)	3.000.000	99,6845	1.859.553,43	0,24
				4.944.844,26	0,64
CAD					
CA05565QDS45	3,470 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	99,7180	661.523,15	0,09
CA892329BL67	2,310 % Toyota Credit Canada Reg.S. v.20(2024)	1.986.000	99,8540	1.315.576,78	0,17
CA918423BA19	2,050 % VW Credit Canada Inc. v.21(2024)	3.000.000	99,5740	1.981.703,60	0,26
				3.958.803,53	0,52
CHF					
CH0341725858	0,300 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.16(2024)	3.700.000	99,9670	3.929.854,44	0,51
				3.929.854,44	0,51
EUR					
XS2747616105	4,285 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	2.600.000	100,5630	2.614.638,00	0,34
XS0553805978	4,420 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.10(2025)	2.850.000	101,0950	2.881.207,50	0,37
XS2613658470	3,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	2.200.000	100,2310	2.205.082,00	0,29
XS2491963638	3,625 % AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	800.000	100,1710	801.368,00	0,10
PTLSNTOM0007	4,046 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2A FRN ABS v.21(2035)	2.502.948	99,9700	2.502.197,30	0,33
FR0014005OL1	0,000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.500.000	97,0530	1.455.795,00	0,19
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.700.000	98,9590	2.671.893,00	0,35
FR00140019F5	4,625 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2024)	1.100.000	100,0970	1.101.067,00	0,14
FR001400H8D3	4,250 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	1.000.000	101,1620	1.011.620,00	0,13
XS1778827631	1,800 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2026)	1.400.000	98,2190	1.375.066,00	0,18
XS2590758400	3,550 % AT & T Inc. v.23(2025)	1.000.000	100,4900	1.004.900,00	0,13
XS2698003568	4,142 % Aurorus 2023 B.V. Cl. 1A Reg.S. FRN ABS v.23(2049)	4.100.000	100,3600	4.114.760,00	0,53
XS2555209035	3,205 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	2.900.000	99,9610	2.898.869,00	0,38
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.300.000	100,9620	1.312.506,00	0,17
XS2607079493	3,437 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.23(2025)	3.000.000	100,1730	3.005.190,00	0,39
IT0005597452	4,314 % Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 SRL Cl. A Reg.S. FRN ABS v. 24(2036)	2.800.000	100,2200	2.806.160,00	0,36
ES0305452007	4,046 % Autonomia Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	1.130.909	100,0900	1.131.926,86	0,15
ES0305565006	3,996 % Autonomia Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	1.082.992	100,1600	1.084.724,91	0,14
ES0305652002	4,186 % Autonomia Spain 2022 FT Cl.A ABS FRN v.22(2040)	1.425.158	100,4800	1.431.999,19	0,19
XS0542534192	4,375 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2025)	1.750.000	101,0610	1.768.567,50	0,23
XS1316569638	1,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	500.000	98,6790	493.395,00	0,06
FR001400L4Y2	4,358 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	4.000.000	100,2500	4.010.000,00	0,52
FR001400D7M0	4,750 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.300.000	101,6640	1.321.632,00	0,17
FR001400M8T2	4,375 % Ayvens S.A. Reg.S. v.23(2026)	700.000	102,7130	718.991,00	0,09
XS2620201421	4,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	5.600.000	100,4840	5.627.104,00	0,73
XS1717591884	4,301 % Banco Santander S.A. EMTN FRN v.17(2024)	300.000	100,1160	300.348,00	0,04
XS1991265478	0,808 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2026)	350.000	98,4900	344.715,00	0,04
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.525.000	98,8270	1.507.111,75	0,20
XS2387929834	4,455 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	13.500.000	100,6660	13.589.910,00	1,77
XS2465984289	1,875 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	5.500.000	99,0220	5.446.210,00	0,71
FR001400HO25	4,006 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	3.000.000	100,1160	3.003.480,00	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1166201035	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	99,2500	992.500,00	0,13
XS1346115295	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.16(2026)	500.000	98,5090	492.545,00	0,06
XS1750122225	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2025)	3.700.000	98,1850	3.632.845,00	0,47
FR0014006XE5	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2025)	8.000.000	98,5300	7.882.400,00	1,02
XS1757394322	1,375 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	1.800.000	99,3250	1.787.850,00	0,23
XS2815894071	4,323 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	1.800.000	100,2450	1.804.410,00	0,23
XS2342059784	4,577 % Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	2.091.000	100,3880	2.099.113,08	0,27
DE000BLB9V03	4,206 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. v.24(2026)	5.000.000	100,0320	5.001.600,00	0,65
DE000BLB7WG7	4,435 % Bayer. Landesbank Reg.S. FRN v.19(2025)	1.500.000	100,2220	1.503.330,00	0,20
DE000BLB8261	4,355 % Bayer. Landesbank Reg.S. FRN v.20(2025)	600.000	100,0210	600.126,00	0,08
DE000BLB28E1	1,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.15(2025)	200.000	99,1940	198.388,00	0,03
DE000BLB71P7	0,010 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	97,3940	973.940,00	0,13
DE000BLB83E6	0,100 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.20(2024)	800.000	99,3260	794.608,00	0,10
DE000BLB8345	0,140 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.20(2026)	1.200.000	95,8030	1.149.636,00	0,15
ES0305827000	4,180 % BBVA Consumer Auto 2024-1 Fondo de Titulización Cl. A Reg.S. FRN ABS v.24(2038)	3.400.000	100,0400	3.401.360,00	0,44
DE000BHY0A56	1,250 % Berlin Hyp AG EMTN v.15(2025)	1.800.000	99,2750	1.786.950,00	0,23
XS2758919836	3,976 % BL Consumer Issuance Platform II S.à.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.24(2041)	4.100.000	100,2500	4.110.250,00	0,53
XS2649033359	3,908 % BMW Finance NV EMTN FRN v.23(2025)	5.000.000	100,0630	5.003.150,00	0,65
XS2447561403	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	3.300.000	98,8580	3.262.314,00	0,42
XS2615199093	3,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	2.000.000	99,9840	1.999.680,00	0,26
FR0014000TTO	3,758 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.24(2026)	2.500.000	100,1220	2.503.050,00	0,33
FR0014002X43	0,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	3.300.000	95,7470	3.159.651,00	0,41
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	98,8930	988.930,00	0,13
FR0012633345	2,250 % BPCE S.A. Reg.S. v.15(2025)	2.500.000	99,3670	2.484.175,00	0,32
XS2648672231	4,535 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	3.000.000	100,2010	3.006.030,00	0,39
XS2752874821	4,498 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	3.500.000	100,5520	3.519.320,00	0,46
XS2843011615	4,474 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	1.400.000	100,3050	1.404.270,00	0,18
XS2200150766	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 20(2026)	800.000	98,0570	784.456,00	0,10
XS2102931594	0,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.100.000	98,9690	2.078.349,00	0,27
XS2468378059	1,625 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.900.000	99,0210	1.881.399,00	0,24
XS2751688743	4,375 % Carrier Global Corporation v.23(2025)	4.250.000	100,6240	4.276.520,00	0,56
XS2497520705	4,777 % Celanese US Holdings LLC v.22(2026)	2.500.000	102,3830	2.559.575,00	0,33
XS2555412001	6,693 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	5.200.000	100,3870	5.220.124,00	0,68
XS2638560156	5,943 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	2.000.000	103,7200	2.074.400,00	0,27
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings LLC v.19(2024)	3.000.000	99,3600	2.980.800,00	0,39
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	6.500.000	98,5760	6.407.440,00	0,83
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	2.159.000	98,4730	2.126.032,07	0,28
DE000CB0HRQ9	0,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2026)	5.500.000	98,7540	5.431.470,00	0,71
DE000CZ45YA3	4,160 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	1.300.000	100,3990	1.305.187,00	0,17
DE000CZ45VM4	0,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	95,2870	952.870,00	0,12
XS2723549528	3,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.500.000	101,8250	3.563.875,00	0,46
FR0013508512	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	8.500.000	98,6820	8.387.970,00	1,09
FR0013397320	1,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2025)	700.000	99,3940	695.758,00	0,09
XS1730935787	4,418 % CVC Cordatus Loan Fund X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v. 18(2031)	3.112.658	99,9100	3.109.857,10	0,40
XS1720526737	0,375 % DBS Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.200.000	99,5660	1.194.792,00	0,16
DE000B87XKG6	4,686 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.15(2025)	1.000.000	99,7530	997.530,00	0,13
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	6.600.000	99,7660	6.584.556,00	0,86
DE000DJ9ABK3	4,182 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	3.000.000	100,4740	3.014.220,00	0,39
XS1198117670	1,125 % Essity AB EMTN Reg.S. v.15(2025)	2.500.000	99,0180	2.475.450,00	0,32
XS1729872736	4,190 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.17(2024)	500.000	100,1150	500.575,00	0,07
XS2585848489	4,212 % Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.23(2033)	1.887.198	100,1700	1.890.406,26	0,25
XS2746123558	4,192 % Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.24(2034)	4.300.000	100,2200	4.309.460,00	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1792505866	1,694 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.500.000	99,1400	1.487.100,00	0,19
XS2444424639	1,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.400.000	98,9690	1.385.566,00	0,18
FR001400KU89	4,185 % Ginkgo Personal Loans 2023 CLA1 FRN MBS Reg.S. v.23(2044)	3.800.000	100,3700	3.814.060,00	0,50
FR0014009BF2	4,175 % Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	2.512.478	100,4300	2.523.281,19	0,33
XS2397239000	0,250 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	700.000	99,8110	698.677,00	0,09
XS2461271236	4,112 % Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	3.329.181	100,0900	3.332.177,26	0,43
XS2604660899	4,172 % Hill FL 2023-1 BV Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2031)	3.193.825	100,3900	3.206.280,92	0,42
XS2905556044	0,000 % Hill FL 2024-2 FL Cl. A Reg.S. FRN ABS v.24(2032)	3.000.000	100,0400	3.001.200,00	0,39
FR001400K3K4	3,636 % HLFCT 2023-1 A Reg.S. MBS v.23(2057)	2.060.793	100,6800	2.074.806,19	0,27
XS2156244043	2,375 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	3.539.000	99,3970	3.517.659,83	0,46
XS2463918313	1,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.22(2025)	500.000	99,0010	495.005,00	0,06
XS2595829388	3,870 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	4.500.000	100,1590	4.507.155,00	0,59
XS2251736646	0,309 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	3.400.000	97,2510	3.306.534,00	0,43
XS2388490802	4,436 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	4.000.000	100,7030	4.028.120,00	0,52
AT0000A36WE5	3,625 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	1.500.000	101,3250	1.519.875,00	0,20
XS1558013360	1,375 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2025)	2.900.000	99,3400	2.880.860,00	0,37
XS1810775145	1,750 % Indonesien v.18(2025)	2.800.000	98,9290	2.770.012,00	0,36
XS2443921056	0,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	600.000	98,9550	593.730,00	0,08
XS2697966690	4,371 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	6.400.000	100,7020	6.444.928,00	0,84
XS2483607474	2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	3.100.000	99,2630	3.077.153,00	0,40
XS2413696761	0,125 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	5.900.000	99,4860	5.869.674,00	0,76
XS2597970800	4,102 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	7.500.000	100,1780	7.513.350,00	0,98
XS2719281227	4,342 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	3.900.000	100,5120	3.919.968,00	0,51
XS2804483381	4,264 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2027)	3.000.000	100,1320	3.003.960,00	0,39
IT0005534281	3,400 % Italien Reg.S. v.23(2025)	900.000	100,1570	901.413,00	0,12
XS2838379639	4,059 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	1.800.000	100,4140	1.807.452,00	0,23
BE0002846278	1,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	3.000.000	99,0260	2.970.780,00	0,39
BE0002950310	4,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	7.300.000	100,6470	7.347.231,00	0,95
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.17(2024)	700.000	99,8870	699.209,00	0,09
DE000LB01RQ8	1,000 % Landesbank Baden-Württemberg v.15(2024)	500.000	99,5010	497.505,00	0,06
XS2752465810	4,348 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	5.000.000	100,0240	5.001.200,00	0,65
XS2171210862	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.200.000	98,2300	1.178.760,00	0,15
XS2078918781	0,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	9.740.000	99,6820	9.709.026,80	1,26
XS2775724862	4,158 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	1.500.000	100,3260	1.504.890,00	0,20
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	2.170.000	98,9310	2.146.802,70	0,28
XS2706264087	4,288 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	4.000.000	100,3280	4.013.120,00	0,52
ES0224244071	1,625 % Mapfre S.A. Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	97,6900	976.900,00	0,13
IT0005562167	4,468 % Marzio Finance S.r.l. Cl.A FRN Reg.S. ABS v.23(2048)	1.906.559	100,7500	1.920.858,11	0,25
IT0005598161	4,434 % Marzio Finance S.r.l. Cl.A FRN Reg.S. ABS v.24(2049)	1.706.736	100,3000	1.711.856,49	0,22
IT0005584955	4,475 % Marzio Finance S.r.l. CL.AFRN REG.S. ABS v.24(2049)	1.828.003	100,0500	1.828.916,51	0,24
DE000A3LJT71	3,625 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2024)	5.000.000	100,0220	5.001.100,00	0,65
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	1.400.000	98,3610	1.377.054,00	0,18
XS2790333616	4,130 % Morgan Stanley FRN v.24(2027)	3.000.000	100,2740	3.008.220,00	0,39
DE000MHB66Q0	4,419 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN FRN Green Bond v.24(2027)	4.100.000	100,2040	4.108.364,00	0,53
DE000MHB60L4	0,875 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	97,5630	975.630,00	0,13
DE000MHB61E7	0,500 % Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. v.19(2026)	800.000	95,5130	764.104,00	0,10
XS2633055582	3,970 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.000.000	100,2070	2.004.140,00	0,26
XS1788834700	1,500 % Nationwide Building Society Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	2.400.000	99,2430	2.381.832,00	0,31
XS1788515606	1,750 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	4.300.000	99,3460	4.271.878,00	0,56
XS2080205367	0,750 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	7.754.000	99,6820	7.729.342,28	1,00
XS2745115597	4,312 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	3.600.000	100,3620	3.613.032,00	0,47
XS2906229138	3,881 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	2.000.000	100,0860	2.001.720,00	0,26
DK0030393319	4,175 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	3.100.000	100,4930	3.115.283,00	0,40
DK0009522062	0,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2025)	800.000	99,1590	793.272,00	0,10
IT0005446999	4,136 % Pelmo S.r.l. Cl.A FRN ABS v.21(2036)	2.752.690	100,1200	2.755.993,17	0,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS0906815591	2,750 % Philip Morris International Inc. v.13(2025)	1.596.000	99,6570	1.590.525,72	0,21
XS1716243719	0,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2024)	450.000	99,7000	448.650,00	0,06
XS2582358789	5,625 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	800.000	100,7130	805.704,00	0,10
XS2484339499	1,875 % PPG Industries Inc. v.22(2025)	1.200.000	99,0200	1.188.240,00	0,15
IT0005490963	4,242 % Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)	2.067.119	100,1100	2.069.392,67	0,27
FR0014007KL5	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	3.000.000	97,9560	2.938.680,00	0,38
FR001400E904	4,125 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.500.000	100,4820	2.512.050,00	0,33
FR001400FOU6	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	296.000	101,7630	301.218,48	0,04
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.400.000	101,9330	2.446.392,00	0,32
IT0005560252	5,595 % Red & Black Auto Italy Srl Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.23(2034)	1.718.236	100,6200	1.728.888,91	0,22
XS1231027464	1,300 % RELX Capital Inc. v.15(2025)	1.500.000	98,7900	1.481.850,00	0,19
FR0013428414	1,250 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	4.000.000	98,3220	3.932.880,00	0,51
XS2853494602	4,311 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028)	2.800.000	100,0020	2.800.056,00	0,36
ES0305520001	4,188 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	1.721.178	100,1500	1.723.760,18	0,22
ES0305715007	4,305 % Santander Consumo 5, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2036)	2.410.919	100,3800	2.420.080,23	0,31
ES0305799001	4,175 % Santander Consumo 6, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.24(2037)	2.400.000	99,9800	2.399.520,00	0,31
XS2798860891	4,086 % SC Germany SA Compartment Consumer 2024-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.24(2038)	2.700.000	100,2400	2.706.480,00	0,35
XS2733106657	3,718 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	3.500.000	100,3020	3.510.570,00	0,46
XS2635183069	3,917 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.23(2025)	3.300.000	100,1990	3.306.567,00	0,43
XS2802190459	4,085 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	5.700.000	100,1910	5.710.887,00	0,74
FR0013509098	1,125 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	700.000	98,7080	690.956,00	0,09
FR001400F315	4,135 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.900.000	100,0800	2.902.320,00	0,38
FR0013479276	0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.200.000	94,9250	1.139.100,00	0,15
FR001400KZP3	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2026)	3.000.000	102,5830	3.077.490,00	0,40
XS2593127793	4,040 % Standard Chartered Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.000.000	100,2090	2.004.180,00	0,26
XS1140857316	3,125 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	3.015.000	99,8820	3.011.442,30	0,39
IT0005609638	4,252 % Sunrise SPV Z70 SRL Cl.A1 FRN ABS Reg.S. v.24(2049)	3.500.000	100,1900	3.506.650,00	0,46
IT0005559833	4,595 % Sunrise SPV 50 S.r.l. Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.23(2048)	6.200.000	100,4000	6.224.800,00	0,81
IT0005460321	4,075 % Sunrise SPV 93 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	2.042.274	100,0800	2.043.907,72	0,27
IT0005585895	4,175 % Sunrise Spv 95 Srl Cl.A1 ABS Reg.S. FRN v.24(2049)	1.500.000	100,2900	1.504.350,00	0,20
XS2827693446	3,500 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2026)	1.400.000	101,2460	1.417.444,00	0,18
PTTGAOM0015	4,095 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	3.364.509	99,8500	3.359.462,10	0,44
XS2618508340	4,077 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	10.000.000	100,1730	10.017.300,00	1,30
XS2733010628	3,980 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	1.500.000	100,2890	1.504.335,00	0,20
XS2692247468	3,955 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.000.000	100,3570	2.007.140,00	0,26
XS2838482052	3,998 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	2.500.000	100,0610	2.501.525,00	0,33
XS2550897651	3,050 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	4.100.000	99,9650	4.098.565,00	0,53
XS1291167226	3,843 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2025)	1.244.000	99,3800	1.236.287,20	0,16
XS2322254165	4,480 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	927.000	100,4430	931.106,61	0,12
XS2554493119	4,798 % The Royal Bank of Scotland N.V. EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	2.000.000	100,0850	2.001.700,00	0,26
XS2577740157	4,138 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	1.400.000	100,1180	1.401.652,00	0,18
XS2652775789	4,138 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.23(2025)	6.000.000	100,2630	6.015.780,00	0,78
XS2803392021	4,044 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.24(2026)	5.000.000	100,0710	5.003.550,00	0,65
XS2898732289	4,048 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.24(2027)	3.500.000	100,0220	3.500.770,00	0,46
XS2717421429	4,037 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	5.000.000	100,4020	5.020.100,00	0,65
XS2757373050	4,249 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV Reg.S. FRN v.24(2027)	3.000.000	100,4780	3.014.340,00	0,39
XS2244941659	4,324 % Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058)	1.700.320	100,0300	1.700.830,10	0,22
XS2800795291	4,054 % UBS AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	7.500.000	100,0100	7.500.750,00	0,97
CH0537261858	3,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	2.519.000	99,8780	2.515.926,82	0,33
CH1194000340	2,750 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	1.100.000	99,5630	1.095.193,00	0,14
CH1142231682	0,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	500.000	96,7790	483.895,00	0,06
CH1174335732	2,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	600.000	98,9220	593.532,00	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.600.000	98,6770	1.578.832,00	0,21
XS2104967695	1,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.500.000	99,2620	1.488.930,00	0,19
XS0942082115	2,875 % Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.13(2025)	2.100.000	99,6600	2.092.860,00	0,27
FR001400MK22	4,061 % VINCI S.A. EMTN FRN v.23(2026)	3.000.000	100,0320	3.000.960,00	0,39
XS2438615606	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	98,8100	988.100,00	0,13
XS2694872081	4,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	1.700.000	101,8600	1.731.620,00	0,23
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2025)	950.000	99,3210	943.549,50	0,12
XS2626344266	3,750 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2024)	1.000.000	99,9190	999.190,00	0,13
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	800.000	100,4740	803.792,00	0,10
XS2865534437	4,388 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	3.800.000	99,5450	3.782.710,00	0,49
XS2606993694	3,457 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	3.700.000	100,1670	3.706.179,00	0,48
XS2575952853	3,703 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	4.000.000	100,8730	4.034.920,00	0,52
IT0005593352	4,226 % Youni Italy 2024-1 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.24(2034)	1.665.253	100,0600	1.666.252,25	0,22
				544.842.610,76	70,77
GBP					
XS0858000606	4,250 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2024)	3.500.000	99,7970	4.199.200,53	0,55
XS0274270817	5,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.06(2024)	900.000	99,9880	1.081.861,02	0,14
XS1275957121	3,750 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.15(2025)	750.000	98,6880	889.829,29	0,12
XS1699636574	2,250 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	5.407.000	99,8580	6.491.130,15	0,84
XS0979476602	3,875 % National Grid Electricity Distribution [West Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.13(2024)	600.000	99,9640	721.067,56	0,09
FR0013451143	1,875 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	600.000	99,9630	721.060,35	0,09
XS2088660795	1,875 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.700.000	99,3700	3.225.522,96	0,42
				17.329.671,86	2,25
USD					
US05971KAE91	2,746 % Banco Santander S.A. v.20(2025)	600.000	98,5990	530.149,66	0,07
US12592BAN47	3,950 % CNH Industrial Capital v.22(2025)	750.000	99,3930	668.023,57	0,09
				1.198.173,23	0,16
				576.203.958,08	74,85
Börsengehandelte Wertpapiere					
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
XS2911664667	3,782 % American Honda Finance Corporation EMTN FRN v.24(2026)	1.500.000	100,0040	1.500.060,00	0,19
BE0390154202	3,981 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	1.800.000	100,1260	1.802.268,00	0,23
IT0005598351	4,388 % Brignole CO 2024 S.r.l. CL.A Reg.S. FRN ABS v.24(2042)	3.061.433	100,2000	3.067.556,07	0,40
XS2902578322	0,000 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	3.000.000	100,1430	3.004.290,00	0,39
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	1.700.000	100,3000	1.705.100,00	0,22
				11.079.274,07	1,43
				11.079.274,07	1,43
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
AUD					
AU3CB0248318	3,750 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.17(2024)	1.500.000	99,9046	931.830,00	0,12
				931.830,00	0,12
CAD					
CA172967J517	4,090 % Citigroup Inc. v.15(2025)	4.400.000	99,9740	2.918.174,34	0,38
CA949746RQ67	3,874 % Wells Fargo & Co. v.15(2025)	5.500.000	99,7910	3.641.040,87	0,47
				6.559.215,21	0,85
EUR					
DE000AAR0355	4,500 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.000.000	100,8480	1.008.480,00	0,13
XS2454766473	0,750 % American Medical Systems Europe BV v.22(2025)	1.500.000	98,8280	1.482.420,00	0,19
XS2822525205	3,951 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	4.000.000	100,0040	4.000.160,00	0,52
FR001400G0W1	4,101 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	7.000.000	100,2030	7.014.210,00	0,91
FR0013465358	0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2026)	4.400.000	98,0950	4.316.180,00	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
XS2730676553	3,820 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.000.000	100,2750	2.005.500,00	0,26
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	1.876.000	95,6160	1.793.756,16	0,23
XS2712747182	4,228 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN v.23(2026)	3.900.000	100,7370	3.928.743,00	0,51
XS2623129256	3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	900.000	101,5410	913.869,00	0,12
XS2687832886	3,988 % Daimler Trucks Finance Canada Inc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.500.000	100,1600	2.504.000,00	0,33
DE000DL19VR6	1,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	2.500.000	99,6630	2.491.575,00	0,32
DE000DL19VP0	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	2.300.000	98,1360	2.257.128,00	0,29
DE000DL19VT2	0,750 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	1.000.000	97,0010	970.010,00	0,13
XS2648075658	4,208 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	4.000.000	100,1920	4.007.680,00	0,52
DE000A3826Q8	4,335 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	2.200.000	100,4170	2.209.174,00	0,29
DE000A3T0X97	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	500.000	98,5530	492.765,00	0,06
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	3.000.000	98,8470	2.965.410,00	0,39
IT0005495194	1,960 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.22(2025)	3.000.000	98,7220	2.961.660,00	0,38
XS1883352095	1,125 % JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.184.000	98,0960	1.161.456,64	0,15
IT0005532939	4,158 % Korit 1 FRN ABS v.23(2035)	7.123.873	100,1400	7.133.846,68	0,93
XS2622214745	4,069 % Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025)	3.600.000	100,1510	3.605.436,00	0,47
DE000LB38937	4,123 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.23(2025)	3.800.000	100,0970	3.803.686,00	0,49
DE000LB39BG3	4,269 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026)	4.300.000	100,3240	4.313.932,00	0,56
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027)	500.000	94,1230	470.615,00	0,06
DE000LB2CLH7	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.19(2026)	3.500.000	95,0390	3.326.365,00	0,43
XS1725823204	4,425 % Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	4.955.956	99,8600	4.949.017,36	0,64
XS2635641975	3,938 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.800.000	100,2520	2.807.056,00	0,36
XS1974394675	1,625 % Mexiko v.19(2026)	1.000.000	97,3940	973.940,00	0,13
XS1706111793	1,342 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.17(2026)	1.000.000	98,1990	981.990,00	0,13
XS2446386356	2,103 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2026)	2.878.000	99,3070	2.858.055,46	0,37
XS248554088	4,465 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	3.000.000	100,6710	3.020.130,00	0,39
XS2576255751	4,665 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	3.300.000	100,8570	3.328.281,00	0,43
IT0005442006	4,208 % Progetto Quinto S.R.L. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.21(2036)	1.862.059	100,0100	1.862.245,39	0,24
IT0005542938	4,431 % Quarzo 2023-1 Cl.A1 FRN Reg.S. ABS v.23(2039)	5.994.687	100,3100	6.013.270,32	0,78
XS2678111050	4,250 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	300.000	102,2010	306.603,00	0,04
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	300.000	97,4560	292.368,00	0,04
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	1.200.000	100,8870	1.210.644,00	0,16
XS1492457665	2,250 % Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)	862.000	99,7950	860.232,90	0,11
XS2389688107	0,375 % Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	2.000.000	97,2630	1.945.260,00	0,25
XS2760218185	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2026)	2.500.000	100,4710	2.511.775,00	0,33
				105.058.925,91	13,63
GBP					
XS2106542165	1,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.600.000	98,8770	3.090.649,19	0,40
XS2411541654	1,500 % Commerzbank AG Reg.S. v.21(2024)	1.500.000	99,4050	1.792.588,36	0,23
XS2102507600	2,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2024)	4.200.000	99,3300	5.015.460,45	0,65
DE000LB2CQX3	1,500 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.20(2025)	2.000.000	98,7060	2.373.310,89	0,31
XS2078691636	1,625 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	99,5670	1.795.509,74	0,23
				14.067.518,63	1,82

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
USD					
US06051GFM69	4,000 % Bank of America Corporation v.15(2025)	2.779.000	99,7140	2.483.244,07	0,32
US06738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	1.200.000	99,4580	1.069.536,70	0,14
US09659X2D34	3,375 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.18(2025)	700.000	99,4920	624.109,69	0,08
US05578BAV80	1,625 % BPCE S.A. Reg.S. v.22(2025)	1.500.000	99,0130	1.330.939,15	0,17
US05583JAG76	2,375 % BPCE S.A. 144A v.20(2025)	2.200.000	99,1570	1.954.883,05	0,25
US22536PAD33	3,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	99,9750	895.913,61	0,12
US22535WAD92	3,250 % Crédit Agricole S.A. 144A v.17(2024)	2.000.000	99,9810	1.791.934,76	0,23
US12626PAM59	3,875 % CRH America Inc. 144A v.15(2025)	1.000.000	99,1480	888.502,55	0,12
USU2912LAF05	3,250 % EMD Finance LLC Reg.S. v.15(2025)	1.200.000	99,2140	1.066.912,81	0,14
US37045VAG59	4,000 % General Motors Co. v.14(2025)	1.000.000	99,5350	891.970,61	0,12
US37045XCD66	3,500 % General Motors Financial Co. Inc. v.17(2024)	1.642.000	99,8180	1.468.779,96	0,19
US37045XCX21	2,750 % General Motors Financial Co. Inc. v.20(2025)	1.500.000	98,5130	1.324.218,12	0,17
US37045XDU72	3,800 % General Motors Financial Co. Inc. v.22(2025)	1.000.000	99,3830	890.608,48	0,12
US52206AAD28	2,875 % LeasePlan Corporation NV 144A v.19(2024)	980.000	99,8540	876.932,70	0,11
US698299BE38	3,750 % Panama v.15(2025)	3.000.000	99,2470	2.668.169,19	0,35
US806213AB00	3,500 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. 144A v.14(2025)	1.000.000	99,3750	890.536,79	0,12
US83368TAU25	2,625 % Société Générale S.A. Reg.S. v.19(2024)	700.000	99,8690	626.474,59	0,08
US83368TAV08	2,625 % Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	99,1660	888.663,86	0,12
US83368RAV42	2,625 % Société Générale S.A. 144A v.20(2025)	2.025.000	99,1940	1.800.052,42	0,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				24.432.383,11	3,18
				151.049.872,86	19,60
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
EUR					
XS2860946867	4,234 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028)	6.500.000	99,8860	6.492.590,00	0,84
				6.492.590,00	0,84
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
Nicht notierte Wertpapiere					
AUD					
XS2107383395	1,230 % Mizuho Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.097.000	98,5320	672.115,43	0,09
				672.115,43	0,09
CAD					
CA12658MAA95	1,500 % CNH Industrial Capital Canada Ltd. Reg.S. v.21(2024)	5.451.000	99,9740	3.615.220,07	0,47
CA233852AD45	2,140 % Daimler Trucks Finance Canada Inc. v.21(2024)	7.954.000	99,5360	5.252.151,68	0,68
CA37045YAH77	1,700 % General Motors Financial of Canada Ltd. v.21(2025)	3.291.000	98,2670	2.145.394,04	0,28
CA780086RF34	2,609 % Royal Bank of Canada v.19(2024)	5.608.000	99,8590	3.715.067,48	0,48
CA06415EV939	2,160 % The Bank of Nova Scotia v.20(2025)	1.500.000	99,3860	988.981,03	0,13
				15.716.814,30	2,04
EUR					
XS2552859980	1,270 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.22(2025)	565.000	97,8560	552.886,40	0,07
				552.886,40	0,07
USD					
US55608JBL17	6,207 % Macquarie Group Ltd. 144A v.22(2024)	1.500.000	100,1540	1.346.276,55	0,17
XS2065523016	1,740 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.172.000	99,5200	2.828.904,38	0,37
				4.175.180,93	0,54
Nicht notierte Wertpapiere				21.116.997,06	2,74
Anleihen				765.942.692,07	99,46
Wertpapiervermögen				765.942.692,07	99,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: Euro

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
	EURX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2024	500		267.870,00	0,03
				267.870,00	0,03
Long-Positionen				267.870,00	0,03
Terminkontrakte				267.870,00	0,03
Bankguthaben - Kontokorrent				4.250.420,24	0,55
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				-1.067.953,07	-0,04
Teilfondsvermögen in EUR				769.393.029,24	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen %
			EUR	
EUR/AUD	Währungsverkäufe	10.777.975,55	6.670.324,31	0,87
EUR/CAD	Währungsverkäufe	40.200.306,10	26.619.118,01	3,46
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.711.100,00	3.947.144,28	0,51
EUR/GBP	Währungsverkäufe	26.923.907,50	32.274.444,58	4,19
EUR/USD	Währungsverkäufe	33.985.319,53	30.316.482,03	3,94

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6082
Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5074
Norwegische Krone	NOK	1	11,7533
Schweizer Franken	CHF	1	0,9412
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1159

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniReserve: USD investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 48 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 21 Prozent, im asiatisch-pazifischen Raum bei 17 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 11 Prozent. Kleinere Engagements in den Emerging Markets Asien/Pazifik und im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 96 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 58 Prozent die größte Position, gefolgt von Industrieanleihen mit 33 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in Staats- und staatsnahe Anleihen rundeten die Struktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums das Teilfondsvermögen nahezu vollständig in US-Dollar.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 5,49 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Monaten.

Der UniReserve: USD nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 keine Ausschüttung vor.

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

UniReserve: USD

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	2,87	5,79	8,68	15,90

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	39,20 %
Australien	13,53 %
Frankreich	8,39 %
Großbritannien	7,81 %
Kanada	5,68 %
Niederlande	5,20 %
Südkorea	2,95 %
Italien	2,33 %
Spanien	1,73 %
Schweden	1,33 %
Supranationale Institutionen	1,17 %
Singapur	1,16 %
Deutschland	1,15 %
Japan	0,87 %
Schweiz	0,75 %
Portugal	0,58 %
Luxemburg	0,12 %
Wertpapiervermögen	93,95 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	5,36 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,69 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	50,03 %
Automobile & Komponenten	9,34 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,49 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,25 %
Investitionsgüter	4,16 %
Versorgungsbetriebe	3,70 %
Software & Dienste	2,98 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	1,73 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,72 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,45 %
Media & Entertainment	1,44 %
Energie	1,27 %
Sonstiges	1,17 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,15 %
Immobilien	0,86 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,82 %
Hardware & Ausrüstung	0,71 %
Verbraucherdienste	0,56 %
Groß- und Einzelhandel	0,12 %
Wertpapiervermögen	93,95 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	5,36 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,69 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

UniReserve: USD

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. USD	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. USD	Anteilwert USD
30.09.2022	124,73	120	-5,09	1.038,71
30.09.2023	156,26	144	25,70	1.084,09
30.09.2024	173,35	151	8,19	1.146,88

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. September 2024

	USD
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: USD 161.358.926,14)	162.783.064,51
Bankguthaben	9.294.112,37
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	2.578,15
Zinsforderungen	38.867,09
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.634.902,02
Forderungen aus Anteilverkäufen	125.758,90
	173.879.283,04
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-10.742,19
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-83.205,10
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-316.808,58
Sonstige Passiva	-113.956,48
	-524.712,35
Teilfondsvermögen	173.354.570,69
Umlaufende Anteile	151.152,926
Anteilwert	1.146,88 USD

Veränderung des Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	156.255.376,06
Ordentliches Nettoergebnis	6.447.264,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-396.210,58
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	37.360.124,66
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-29.168.976,12
Realisierte Gewinne	1.614.459,04
Realisierte Verluste	-262.386,11
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.013.323,69
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	491.595,16
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	173.354.570,69

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	USD
Zinsen auf Anleihen	6.985.832,69
Bankzinsen	206.338,81
Ertragsausgleich	472.069,23
Erträge insgesamt	7.664.240,73
Zinsaufwendungen	-3.250,61
Verwaltungsvergütung	-951.747,09
Pauschalgebühr	-79.311,79
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-647,10
Veröffentlichungskosten	-801,09
Taxe d'abonnement	-80.534,46
Sonstige Aufwendungen	-24.825,05
Aufwandsausgleich	-75.858,65
Aufwendungen insgesamt	-1.216.975,84
Ordentliches Nettoergebnis	6.447.264,89
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	5.026,40
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,72
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾	0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	144.135,680
Ausgegebene Anteile	33.388,826
Zurückgenommene Anteile	-26.371,580
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	151.152,926

UniReserve: USD

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

US00084DAU46	1,542 % ABN AMRO Bank NV 144A Fix-to-Float v.21(2027)	1.000.000	95,1190	951.190,00	0,55
US05964HAP01	3,496 % Banco Santander S.A. v.22(2025)	1.000.000	99,3870	993.870,00	0,57
US05964HAR66	5,147 % Banco Santander S.A. v.22(2025)	2.000.000	100,3300	2.006.600,00	1,16
US15089QAL86	6,050 % Celanese US Holdings LLC v.22(2025)	1.000.000	100,3790	1.003.790,00	0,58
US25243YBA64	2,125 % Diageo Capital Plc. v.19(2024)	2.045.000	99,8200	2.041.319,00	1,18
XS2289587862	6,290 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. FRN v.21(2026)	2.000.000	101,0450	2.020.900,00	1,17
US370334CX03	4,700 % General Mills Inc. v.24(2027)	300.000	101,2163	303.648,90	0,18
US42824CBL28	5,900 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.23(2024)	800.000	100,0020	800.016,00	0,46
US42824CBR97	4,450 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.24(2026)	900.000	100,2190	901.971,00	0,52
US404280CJ69	1,645 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2026)	1.500.000	98,1790	1.472.685,00	0,85
US404280DE63	4,180 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.22(2025)	800.000	99,7730	798.184,00	0,46
US459200KS93	4,000 % International Business Machines Corporation v.22(2025)	500.000	99,6300	498.150,00	0,29
US465410BX58	2,375 % Italien v.19(2024)	2.000.000	99,9040	1.998.080,00	1,15
US24422EWM73	4,550 % John Deere Capital Corporation v.22(2024)	500.000	99,9850	499.925,00	0,29
US24422EXC82	5,300 % John Deere Capital Corporation v.23(2025)	1.500.000	101,0400	1.515.600,00	0,87
US24422EXK09	4,950 % John Deere Capital Corporation v.24(2026)	1.600.000	101,3040	1.620.864,00	0,93
US24422EXF14	4,500 % John Deere Capital Corporation v.24(2027)	1.300.000	101,3310	1.317.303,00	0,76
US50066CAH25	3,500 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.14(2026)	1.927.000	98,7801	1.903.492,53	1,10
US53522KAA16	4,800 % Linde Inc. v.22(2024)	1.500.000	99,9680	1.499.520,00	0,87
US539439AV19	2,438 % Lloyds Banking Group Plc. Fix-to-Float v.20(2026)	1.000.000	99,0810	990.810,00	0,57
XS1085735899	5,125 % Portugal Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	99,7650	997.650,00	0,58
US761713BG06	4,450 % Reynolds American Inc. v.15(2025)	2.000.000	99,7320	1.994.640,00	1,15
US853254AX89	3,200 % Standard Chartered Plc. 144A v.15(2025)	1.000.000	99,1100	991.100,00	0,57
US500630DY12	6,028 % The Korea Development Bank FRN v.23(2026)	1.000.000	100,2920	1.002.920,00	0,58
US902133AZ06	4,500 % Tyco Electronics Group S.A. v.23(2026)	200.000	100,4707	200.941,40	0,12
USG9221UAV29	5,785 % UBS AG Reg.S. FRN v.22(2025)	800.000	100,0000	800.000,00	0,46
				31.125.169,83	17,97

Börsengehandelte Wertpapiere

31.125.169,83 **17,97**

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

USD

USY4938AAAN91	0,000 % Korea National Oil Corporation Reg.S. FRN v.24(2027)	2.200.000	100,2850	2.206.270,00	1,27
---------------	--	-----------	----------	--------------	------

2.206.270,00 **1,27**

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

2.206.270,00 **1,27**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

US00287YAQ26	3,600 % AbbVie Inc. v.15(2025)	1.500.000	99,3950	1.490.925,00	0,86
US023135CM69	4,700 % Amazon.com Inc. v.22(2024)	200.000	99,8910	199.782,00	0,12
US03027XAG51	4,000 % American Tower Corporation v.15(2025)	1.500.000	99,4590	1.491.885,00	0,86
US00205GAB32	4,200 % APA Infrastructure Ltd. 144A v.15(2025)	3.000.000	99,7030	2.991.090,00	1,73
US05252BDK26	5,540 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. FRN v.24(2026)	1.000.000	100,0330	1.000.330,00	0,58
US05252BDJ52	6,120 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. FRN v.24(2027)	2.000.000	100,5210	2.010.420,00	1,16
US05252BDL09	5,994 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. FRN v.24(2027)	1.200.000	100,1069	1.201.282,80	0,69
US06051GHW24	2,456 % Bank of America Corporation Fix-to-Float Green Bond v.19(2025)	1.000.000	99,8260	998.260,00	0,58
US06051GGZ63	3,366 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.18(2026)	1.000.000	99,4620	994.620,00	0,57
US06051GHY89	2,015 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.20(2026)	1.136.000	98,8840	1.123.322,24	0,65
US06675GAW50	5,696 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. FRN v.21(2025)	1.500.000	99,9870	1.499.805,00	0,87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: USD

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
US06675GBC87	5,088 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v. 24(2027)	1.000.000	101,6200	1.016.200,00	0,59
US06738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	1.500.000	99,4580	1.491.870,00	0,86
USU07264AG68	3,375 % Bayer US Finance LLC Reg.S. v.14(2024)	1.500.000	99,9650	1.499.475,00	0,86
USU09513JY62	5,878 % BMW US Capital LLC Reg.S. FRN v.24(2026)	1.500.000	99,9280	1.498.920,00	0,86
USU09513JN08	5,300 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.23(2025)	2.000.000	100,6330	2.012.660,00	1,16
USU09513KB41	4,650 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.24(2026)	1.200.000	100,9700	1.211.640,00	0,70
US09659X2J04	2,819 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	1.000.000	99,6330	996.330,00	0,57
US09659W2J22	2,819 % BNP Paribas S.A. 144A Fix-to-Float v.19(2025)	1.000.000	99,6350	996.350,00	0,57
US09659W2D51	3,375 % BNP Paribas S.A. 144A v.18(2025)	1.500.000	99,4860	1.492.290,00	0,86
US05578BAW63	5,885 % BPCE S.A. Reg.S. FRN v.22(2025)	1.500.000	100,1060	1.501.590,00	0,87
US05578AAV08	1,625 % BPCE S.A. 144A v.22(2025)	250.000	99,0200	247.550,00	0,14
US11135FBZ36	5,050 % Broadcom Inc. v.24(2027)	1.400.000	102,0920	1.429.288,00	0,82
US14913UAD28	5,727 % Caterpillar Financial Services Corporation FRN v.23(2025)	2.000.000	100,0900	2.001.800,00	1,15
US172967MQ12	3,106 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.20(2026)	1.000.000	99,0390	990.390,00	0,57
US172967ND99	1,281 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.21(2025)	2.000.000	99,6120	1.992.240,00	1,15
US17327CAP86	5,994 % Citigroup Inc. FRN Social Bond v.22(2026)	1.000.000	100,0910	1.000.910,00	0,58
US2027A1KG13	5,722 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.21(2025)	1.100.000	100,0090	1.100.099,00	0,63
US2027A1KP12	5,983 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.23(2025)	1.000.000	100,0840	1.000.840,00	0,58
US20271RAQ39	5,079 % Commonwealth Bank of Australia v.23(2025)	1.800.000	100,0050	1.800.090,00	1,04
US20271RAR12	5,316 % Commonwealth Bank of Australia v.23(2026)	500.000	101,9110	509.555,00	0,29
US21688AAY82	5,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.23(2026)	1.500.000	102,8970	1.543.455,00	0,89
US21688ABD37	5,041 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.24(2027)	1.700.000	102,1841	1.737.129,70	1,00
US22535EAJ64	5,990 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. FRN v.24(2027)	2.800.000	100,2870	2.808.036,00	1,62
US22536PAD33	3,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	99,9750	999.750,00	0,58
USU2340BAE75	5,954 % Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. FRN v. 21(2024)	2.500.000	100,0817	2.502.042,50	1,44
USU2340BAS61	5,600 % Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. v. 23(2025)	200.000	100,7910	201.582,00	0,12
US24023LAK26	5,822 % DBS Group Holdings Ltd. Reg.S. FRN v.23(2025)	2.000.000	100,1870	2.003.740,00	1,16
US251526CE71	2,129 % Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.20(2026)	1.000.000	96,9130	969.130,00	0,56
US25160PAJ66	6,119 % Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.22(2026)	1.012.000	100,8210	1.020.308,52	0,59
US25243YBF51	5,200 % Diageo Capital Plc. v.22(2025)	250.000	100,9500	252.375,00	0,15
USN30707AS74	6,800 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	800.000	102,3500	818.800,00	0,47
US37045XDT00	6,653 % General Motors Financial Co. Inc. FRN v.22(2025)	900.000	100,4070	903.663,00	0,52
US37045XEW20	6,387 % General Motors Financial Co. Inc. FRN v.24(2027)	1.500.000	99,9120	1.498.680,00	0,86
US438516CX24	4,650 % Honeywell International Inc. v.24(2027)	1.000.000	101,9150	1.019.150,00	0,59
US453140AF21	4,250 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.15(2025)	1.000.000	99,5420	995.420,00	0,57
USN4580HAC18	1,400 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	2.000.000	97,5180	1.950.360,00	1,13
US46115HB005	7,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. 144A v.22(2025)	2.000.000	102,5160	2.050.320,00	1,18
US24422EUV81	5,538 % John Deere Capital Corporation FRN v.21(2024)	280.000	99,9840	279.955,20	0,16
US46647PBK12	2,083 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.20(2026)	1.000.000	98,4470	984.470,00	0,57
US46647PBH82	2,005 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.20(2026)	1.000.000	98,6660	986.660,00	0,57
US46647PCT12	1,561 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.21(2025)	1.250.000	99,2330	1.240.412,50	0,72
US46647PEM41	0,000 % JPMorgan Chase & Co. FRN v.24(2028)	1.200.000	100,5230	1.206.276,00	0,70
US55608KBB08	6,025 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. FRN v.21(2025)	2.200.000	100,0070	2.200.154,00	1,27
USU5876JAD73	6,296 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. FRN v. 23(2025)	1.000.000	100,2290	1.002.290,00	0,58
USU5876JAH87	5,888 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. FRN v. 23(2025)	1.500.000	100,0360	1.500.540,00	0,87
USU5876JAN55	6,010 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. FRN v. 24(2026)	1.500.000	100,1380	1.502.070,00	0,87
USU5876JAV71	5,948 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. FRN v. 24(2026)	1.000.000	100,0510	1.000.510,00	0,58
USU5876JAA35	5,500 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v. 22(2024)	350.000	100,0420	350.147,00	0,20
USN6000LAR61	4,250 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v. 22(2025)	500.000	99,9317	499.658,50	0,29
US61690U7V66	6,068 % Morgan Stanley Bank N.A. FRN v.23(2025)	400.000	100,2670	401.068,00	0,23
US61690U8D59	6,313 % Morgan Stanley Bank N.A. FRN v.24(2028)	500.000	100,1330	500.665,00	0,29
US61747YEG61	1,164 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2025)	1.000.000	99,7330	997.330,00	0,58
US61747YEB74	5,787 % Morgan Stanley FRN v.21(2025)	1.500.000	100,0260	1.500.390,00	0,87
US61747YEN13	6,160 % Morgan Stanley FRN v.22(2026)	314.000	100,2090	314.656,26	0,18
US63111XAG60	5,650 % Nasdaq Inc. v.23(2025)	500.000	100,6870	503.435,00	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: USD

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
US63254ABD90	3,500 % National Australia Bank Ltd. [New York Branch] v.22(2025)	1.600.000	99,2640	1.588.224,00	0,92
US6325C1D301	5,696 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.22(2025)	1.000.000	100,0170	1.000.170,00	0,58
US780097BA81	4,800 % NatWest Group Plc. v.16(2026)	1.000.000	100,5900	1.005.900,00	0,58
US65364UAK25	3,508 % Niagara Mohawk Power 144A v.14(2024)	700.000	99,9990	699.993,00	0,40
US681919BA38	3,650 % Omnicom Group Inc. v.14(2024)	2.500.000	99,8580	2.496.450,00	1,44
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	3.000.000	98,9200	2.967.600,00	1,71
US713448FP87	5,679 % PepsiCo Inc. FRN v.23(2026)	1.000.000	100,0950	1.000.950,00	0,58
US718172CT46	5,125 % Philip Morris International Inc. v.22(2024)	2.000.000	100,0050	2.000.100,00	1,15
US78016EZY66	5,662 % Royal Bank of Canada FRN v.21(2024)	800.000	99,9810	799.848,00	0,46
US78016EZ911	6,155 % Royal Bank of Canada FRN v.22(2025)	1.200.000	100,2370	1.202.844,00	0,69
US78016FZR80	5,660 % Royal Bank of Canada v.22(2024)	1.200.000	100,0440	1.200.528,00	0,69
USW8454EAS73	6,123 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.22(2025)	1.300.000	100,4190	1.305.447,00	0,75
US83368RAV42	2,625 % Société Générale S.A. 144A v.20(2025)	1.000.000	99,1940	991.940,00	0,57
US853254CJ77	3,971 % Standard Chartered Plc. 144A Fix-to-Float v.22(2026)	1.500.000	99,4070	1.491.105,00	0,86
US853254CF55	6,170 % Standard Chartered Plc. 144A FRN v.21(2025)	2.000.000	100,1330	2.002.660,00	1,16
US86562M2C14	6,635 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN v.23(2026)	1.500.000	101,1090	1.516.635,00	0,87
US86959NAR08	5,883 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. FRN v.24(2027)	1.000.000	100,1340	1.001.340,00	0,58
US06417XAH44	3,450 % The Bank of Nova Scotia v.22(2025)	1.651.000	99,3460	1.640.202,46	0,95
US38141GXN95	6,130 % The Goldman Sachs Group Inc. FRN v.20(2026)	1.000.000	100,0040	1.000.040,00	0,58
US38141GZV93	5,700 % The Goldman Sachs Group Inc. v.22(2024)	1.000.000	100,0410	1.000.410,00	0,58
US89115A2B71	6,192 % The Toronto-Dominion Bank FRN v.22(2025)	1.500.000	100,3520	1.505.280,00	0,87
US89115A2T89	6,391 % The Toronto-Dominion Bank FRN v.23(2026)	1.500.000	100,8000	1.512.000,00	0,87
US89114TZL96	1,450 % The Toronto-Dominion Bank v.22(2025)	1.000.000	99,0680	990.680,00	0,57
US89236TMA06	5,600 % Toyota Motor Credit Corporation FRN v.24(2027)	1.000.000	100,2220	1.002.220,00	0,58
US904764BB21	3,375 % Unilever Capital Corporation v.18(2025)	2.000.000	99,3720	1.987.440,00	1,15
US55903VBA08	3,755 % WarnerMedia Holdings Inc. v.22(2027)	1.000.000	96,7460	967.460,00	0,56
US949746RB96	6,000 % Wells Fargo & Co. FRN v.12(2024)	500.000	99,8930	499.465,00	0,29
US961214EV12	5,565 % Westpac Banking Corporation FRN v.21(2024)	1.500.000	99,9970	1.499.955,00	0,87
US961214FS73	5,734 % Westpac Banking Corporation FRN v.24(2026)	2.000.000	99,9350	1.998.700,00	1,15
US961214FH19	5,350 % Westpac Banking Corporation v.22(2024)	1.000.000	100,0080	1.000.080,00	0,58
				121.912.104,68	70,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				121.912.104,68	70,36
Nicht notierte Wertpapiere					
USD					
US05253JAY73	5,670 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.23(2025)	2.000.000	101,3380	2.026.760,00	1,17
US2027A1KS50	5,736 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.23(2025)	500.000	100,2190	501.095,00	0,29
US21688AAZ57	6,286 % Coöperatieve Rabobank U.A. FRN v.23(2026)	1.500.000	100,5790	1.508.685,00	0,87
US78016EZR16	5,868 % Royal Bank of Canada FRN v.21(2026)	1.000.000	100,0180	1.000.180,00	0,58
US83368TBF49	6,357 % Société Générale S.A. Reg.S. FRN v.22(2026)	2.000.000	100,0420	2.000.840,00	1,15
US22550UAF84	6,505 % UBS AG FRN v.22(2025)	500.000	100,3920	501.960,00	0,29
				7.539.520,00	4,35
Nicht notierte Wertpapiere				7.539.520,00	4,35
Anleihen				162.783.064,51	93,95
Wertpapiervermögen				162.783.064,51	93,95
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
USD					
CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2024		55		2.578,15	0,00
				2.578,15	0,00
Long-Positionen				2.578,15	0,00
Terminkontrakte				2.578,15	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent				9.294.112,37	5,36
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				1.274.815,66	0,69
Teilfondsvermögen in USD				173.354.570,69	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniReserve: USD

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in US-Amerikanischer Dollar umgerechnet.

Euro	EUR	1	0,8961
------	-----	---	--------

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. Soweit Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Die Teilfonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2024 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse A des Teilfonds UniReserve: Euro auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse M des Teilfonds UniReserve: Euro auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt EUR 394.570,10 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag beläuft sich für den Teilfonds UniReserve: USD auf USD 0,00 (Vorjahr: USD 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt USD 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

Soft Commissions

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

für die Anteilklasse A:
8,60 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

für die Anteilklasse M:
190,69 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

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

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

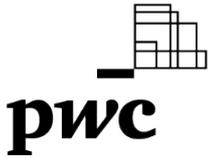
Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios der einzelnen Teilfonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniReserve

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniReserve (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Teilfondsvermögens der Teilfonds zum 30. September 2024;
- der Veränderung des Fondsvermögens des Fonds und der Veränderung des Teilfondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 18. Dezember 2024

Björn Ebert

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden für den Teilfonds UniReserve: USD keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps abgeschlossen.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.240.025.543,42 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2023 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		81
Feste Vergütung	EUR	6.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		14
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		516
Feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	26.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	71.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		370
Feste Vergütung	EUR	38.000.000,00
Variable Vergütung	EUR	20.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	58.800.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2023): 136 UCITS und 33 AIFs

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniReserve: Euro

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 150.826.371,94

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 J.P. Morgan SE, Frankfurt
 Royal Bank of Canada (London Branch), London

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

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 1.595.756,02

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	1.595.756,02
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 5.000,29

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse M EUR 5.538,34

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
 nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniReserve: Euro

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA- A- BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	996,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.594.759,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	10.538,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,82 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	11.967,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.025,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	31,22 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.942,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	21,96 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend

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

1. Name	Zypern, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	441.413,59
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	222.559,75
3. Name	Rumänien, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	194.731,73
4. Name	OTP Bank Nyrt.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	148.952,07
5. Name	Diageo Finance PLC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	108.998,62
6. Name	Essity AB
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	104.728,17
7. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	104.245,74
8. Name	Electricité de France S.A. (E.D.F.)
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	103.403,06
9. Name	BP Capital Markets PLC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	97.804,22
10. Name	Continental AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	67.922,56

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	1.595.756,02

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniReserve: USD

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: USD 10.065.181,94

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

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

Davon:

Bankguthaben USD 0,00

Schuldverschreibungen USD 0,00

Aktien USD 0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:

Bankguthaben USD 0,00

Schuldverschreibungen USD 0,00

Aktien USD 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren USD 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
nicht zutreffend

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK (bis zum 31.05.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN (ab dem 01.06.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen 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 und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniIndustrie 4.0
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEuroKapital	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropaRenta	UniMarktführer
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniFavorit: Aktien Europa	UniRent Kurz URA
UniFavorit: Renten	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRenta Corporates
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal Dividende	UniRenta Osteuropa
UniGlobal II	UniRentEuro Mix 2028

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Aktien
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

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

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