



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniFavorit: Renten

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Renten	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	25

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflations Sorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleihekäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phase niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der

Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. 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.

UniFavorit: Renten

Klasse A
WKN 970882
ISIN LU0006041197

Klasse I
WKN A12FQD
ISIN LU1128906291

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-0,79	-2,90	-5,55	-0,61
Klasse I	-0,74	-2,80	-5,28	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	23,72 %
Frankreich	12,23 %
Griechenland	12,06 %
Irland	7,97 %
Luxemburg	6,07 %
Niederlande	4,91 %
Ägypten	2,90 %
Nigeria	2,77 %
Großbritannien	2,73 %
Spanien	2,09 %
Türkei	1,65 %
Schweden	1,57 %
Cayman Inseln	1,45 %
Argentinien	1,39 %
Italien	1,20 %
China	1,04 %
Kasachstan	0,76 %
Russland	0,74 %
Supranationale Institutionen	0,60 %
Österreich	0,57 %
Finnland	0,50 %
Polen	0,47 %
Australien	0,46 %
Côte d'Ivoire	0,45 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,45 %
Ukraine	0,43 %
Dänemark	0,31 %
Senegal	0,26 %
Wertpapiervermögen	91,75 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	-0,71 %
Credit Default Swaps	-1,31 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,06 %
Bankguthaben	6,59 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,75 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	51,38 %
Sonstiges	18,94 %
Banken	6,44 %
Investmentfondsanteile	5,60 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,59 %
Verbraucherdienste	1,57 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,45 %
Automobile & Komponenten	1,23 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,22 %
Investitionsgüter	0,81 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,65 %
Hardware & Ausrüstung	0,50 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,24 %
Versicherungen	0,13 %
Wertpapiervermögen	91,75 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	-0,71 %
Credit Default Swaps	-1,31 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,06 %
Bankguthaben	6,59 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,75 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniFavorit: Renten

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 290.485.911,16)	293.944.932,29
Bankguthaben	21.113.303,54
Sonstige Bankguthaben	12.415.580,16
Zinsforderungen	15.173,94
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.630.947,73
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	45.695,55
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.437.692,15
	331.603.325,36
Optionen	-83.580,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-25.726,17
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-2.262.162,01
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.487.054,43
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-153.340,51
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-4.144.866,56
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.068.908,13
Sonstige Passiva	-232.946,48
	-11.458.584,29
Fondsvermögen	320.144.741,07

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	273.686.701,27 EUR
Umlaufende Anteile	11.696.645,409
Anteilwert	23,40 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	46.458.039,80 EUR
Umlaufende Anteile	527.436,000
Anteilwert	88,08 EUR

UniFavorit: Renten

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EGP							
EGT9980Y4J12	0,000 % Ägypten v.18(2019)	90.000.000	0	90.000.000	98,6090	4.574.573,59	1,43
						4.574.573,59	1,43
EUR							
XS1648457882	0,432 % Aurorus 2017 B.V. Cl.18(2028) Reg.S. v.17(2078)	0	0	1.200.000	100,0003	1.200.003,77	0,37
XS1713467030	4,970 % Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	0	0	2.000.000	92,6527	1.853.053,62	0,58
XS1774127242	0,183 % BL Cards Cl.B ABS FRN Reg.S. v.18(2034)	0	0	1.100.000	99,6979	1.096.676,44	0,34
XS1512782480	2,400 % Blackrock EUR CLO II FRN CLO Cl. 2X C Reg.S. v.16(2030)	0	0	1.500.000	99,9130	1.498.695,09	0,47
XS1572746607	0,412 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2066)	0	175.708	722.241	99,7299	720.290,21	0,22
DE0001102440	0,500 % Bundesrep. Deutschland v.18(2028) ³⁾	32.500.000	9.000.000	36.000.000	106,0290	38.170.440,00	11,92
DE0001102424	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027)	24.000.000	25.000.000	24.000.000	106,1060	25.465.440,00	7,95
XS1823356909	1,700 % CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v.18(2032)	0	0	1.600.000	96,5376	1.544.602,22	0,48
XS1865598947	5,320 % CVC Cordatus Loan Fund VII Ltd. Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031)	0	0	2.000.000	92,5031	1.850.062,04	0,58
XS1967697738	2,500 % Danske Bank AS EMTN Fix-to-Float v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	100,1980	1.001.980,00	0,31
XS1240159282	1,092 % Dilosk RMBS No.1 Ltd Cl.1B FRN MBS v.15(2051)	0	0	2.000.000	100,0052	2.000.104,86	0,62
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023) ³⁾	0	0	5.000.000	100,3750	5.018.750,00	1,57
XS1584046566	2,150 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v.17(2031)	0	0	2.000.000	98,4463	1.968.925,72	0,62
DE000DL19U56	2,625 % Dte. Bank AG EMTN v.19(2026)	10.000.000	0	10.000.000	102,4920	10.249.200,00	3,20
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	1.500.000	0	1.500.000	95,3750	1.430.625,00	0,45
FR0013318094	1,875 % Elis S.A. EMTN v.18(2023)	0	0	5.000.000	101,9990	5.099.950,00	1,59
XS0257589860	0,000 % E-MAC DE 2006-I B.V. Cl.A FRN MBS Reg.S. v.06(2048)	0	240.148	584.842	99,4919	581.870,62	0,18
XS0276933347	0,000 % E-MAC DE 2006-II B.V. Cl.A2 MBS FRN Reg.S. v.06(2058)	0	464.624	874.221	99,5280	870.093,78	0,27
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	0	172.625	1.519.050	101,0744	1.535.370,36	0,48
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.000.000	0	3.000.000	97,4570	2.923.710,00	0,91
FR0013184488	0,332 % FCT Ginko Cl.B ABS FRN Reg.S v.16(2039)	0	0	1.000.000	100,0003	1.000.002,74	0,31
FR0013328994	0,433 % FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	0	0	900.000	100,1007	900.906,44	0,28
FR0011317783	2,750 % Frankreich v.12(2027) ³⁾	10.000.000	27.500.000	22.500.000	122,8360	27.638.100,00	8,63
XS1800197664	0,750 % FROSN-2018 DAC FRN MBS v.18(2028)	0	0	1.499.790	99,1115	1.486.464,66	0,46
XS1772819485	1,550 % Goldtree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	1.500.000	95,3499	1.430.249,07	0,45
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.18(2023)	2.500.000	0	2.500.000	101,6050	2.540.125,00	0,79
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	7.000.000	0	7.000.000	100,9500	7.066.500,00	2,21
GR0114029540	4,375 % Griechenland v.17(2022)	0	0	2.500.000	107,7500	2.693.750,00	0,84
GR0114030555	3,500 % Griechenland v.17(2023) ³⁾	3.500.000	0	6.000.000	104,7635	6.285.810,00	1,96
GR0124034688	3,750 % Griechenland v.17(2028)	0	0	3.555.875	101,1740	3.597.620,97	1,12
GR0118017657	3,375 % Griechenland v.18(2025) ³⁾	0	0	12.500.000	101,9900	12.748.750,00	3,98
GR0114031561	3,450 % Griechenland v.19(2024) ³⁾	6.800.000	800.000	6.000.000	103,9300	6.235.800,00	1,95
XS158895877	2,100 % Harvest CLO XVII DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	2.000.000	98,7385	1.974.769,14	0,62
XS1854830889	3,250 % K+S AG v.18(2024) ³⁾	1.000.000	0	2.000.000	103,7000	2.074.000,00	0,65
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	101,8750	1.018.750,00	0,32
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN v.18(2022)	0	0	1.500.000	100,4500	1.506.750,00	0,47
XS1560856343	1,600 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.BR v.17(2030)	0	0	2.000.000	99,4152	1.988.304,14	0,62
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN v.19(2026)	1.600.000	0	1.600.000	99,6380	1.594.208,00	0,50
XS1531385083	2,350 % Oak Hill European Credit Partners V Ltd. FRN Cl.C Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	1.000.000	100,0499	1.000.498,93	0,31
FR0013221595	0,991 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	1.500.000	101,4962	1.522.442,52	0,48
FR0013190311	1,190 % SapphireOne Mortgages FCT Cl.C Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	1.000.000	100,3464	1.003.464,43	0,31
FR0013213469	0,991 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.B Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	2.000.000	101,2379	2.024.758,28	0,63
ES0305177000	0,694 % SRF 2016-1 Fondo de Titulizacion Cl.A FRN MBS Reg.S. v.16(2064)	0	54.149	751.149	100,0048	751.185,09	0,23
ES0305239008	0,594 % SRF 2017-1 Fondo de Titulizacion Cl.A Reg.S. FRN MBS v.17(2063)	0	60.677	794.908	100,0048	794.946,72	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
ES0377984002	0,000 % TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046)	0	93.752	1.196.150	97,3962	1.165.004,11	0,36
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v. 16(2028)	0	0	1.000.000	78,2500	782.500,00	0,24
IT0005199317	2,941 % Towers CQ Srl. Cl.B Reg.S. FRN ABS v.16(2033)	0	0	1.000.000	102,0808	1.020.808,10	0,32
						199.926.312,07	62,40
GBP							
XS1192474978	1,979 % Aggregator of Loans Backed by Assets 2015-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2049)	0	70.491	821.519	99,9997	953.699,35	0,30
XS1063509225	1,630 % Moorgate Funding 2014-1 Plc. Cl.A1 Reg.S. FRN MBS v. 14(2050)	0	136.341	1.296.796	99,8774	1.503.606,54	0,47
XS1092289401	1,720 % THRONES 2014-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.14(2049)	0	73.793	679.205	99,8773	787.521,79	0,25
XS1533901002	2,059 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite3 Plc. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.16(2044)	0	246.849	426.639	100,1076	495.818,11	0,15
						3.740.645,79	1,17
IDR							
XS1963469884	7,800 % Asian Development Bank v.19(2034)	30.000.000.000	0	30.000.000.000	102,1900	1.918.264,37	0,60
						1.918.264,37	0,60
KZT							
XS1734574137	9,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan v.17(2020)	0	0	1.030.000.000	100,0720	2.421.830,79	0,76
						2.421.830,79	0,76
NGN							
N/A	0,000 % Nigeria v.19(2020)	1.700.000.000	0	1.700.000.000	88,3800	3.712.221,43	1,16
N/A	0,000 % Nigeria v.19(2020)	1.500.000.000	0	1.500.000.000	88,1340	3.266.372,38	1,02
						6.978.593,81	2,18
USD							
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	104,7700	1.866.393,52	0,58
XS1953057491	8,700 % Ägypten Reg.S. v.19(2049)	2.700.000	1.700.000	1.000.000	104,0200	926.516,43	0,29
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank PJSC v.19(2024)	1.600.000	0	1.600.000	100,0750	1.426.204,69	0,45
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS v.13(2020)	0	0	3.000.000	97,3640	2.601.692,35	0,81
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	1.000.000	0	1.000.000	92,2790	821.938,18	0,26
US900123BF62	7,500 % Türkei v.09(2019)	0	500.000	3.000.000	100,5650	2.687.227,22	0,84
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	2.900.000	1.400.000	1.500.000	103,0950	1.377.416,05	0,43
						11.707.388,44	3,66
Börsengehandelte Wertpapiere						231.267.608,86	72,20
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
CNY							
CND100015WR7	3,220 % China v.18(2025)	25.000.000	0	25.000.000	100,6087	3.333.709,97	1,04
						3.333.709,97	1,04
EUR							
XS1960260021	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2024) Green Bond	2.100.000	0	2.100.000	100,9760	2.120.496,00	0,66
RU000A0ZZVE6	2,875 % Russland Reg.S. v.18(2025)	2.300.000	0	2.300.000	103,1120	2.371.576,00	0,74
						4.492.072,00	1,40
USD							
XS1910826996	7,625 % Nigeria Reg.S. v.18(2025)	4.400.000	2.400.000	2.000.000	106,6250	1.899.438,85	0,59
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. v.19(2026)	1.200.000	0	1.200.000	100,2700	1.071.737,78	0,33
						2.971.176,63	0,92
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						10.796.958,60	3,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1196347501	5,400 % Aurium CLO I DAC Ltd. 1X E CLO Reg.S. v.15(2029)	0	0	1.491.000	99,7970	1.487.973,87	0,46
XS1788584321	0,292 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	2.000.000	2.000.000	98,3510	1.967.020,00	0,61
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000	2.000.000	102,7150	2.054.300,00	0,64
XS1693025709	5,050 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.E Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	2.000.000	95,0967	1.901.933,66	0,59
XS1880992117	5,190 % Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	2.000.000	94,2385	1.884.770,36	0,59
XS1641644627	2,000 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.CR Reg.S. FRN CDO v. 17(2030)	0	0	1.500.000	97,5047	1.462.570,98	0,46
XS1633947665	2,070 % Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	1.250.000	97,7656	1.222.070,13	0,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
XS1517176670	2,400 % Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v. 16(2030)	0	0	1.500.000	100,2884	1.504.325,27	0,47	
IT0005324402	1,150 % Pietra Nera Uno S.R.L. Cl.1A MBS FRN v.18(2030)	0	0	1.300.000	99,4608	1.292.990,49	0,40	
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	1.800.000	0	1.800.000	100,6250	1.811.250,00	0,57	
XS1859537349	5,750 % St. Paul's CLO VI Ltd. Class DR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	1.500.000	98,3625	1.475.437,59	0,46	
XS1963116964	2,534 % Swiss Re Finance Luxembourg Fix-to-Float v.19(2050)	1.400.000	1.000.000	400.000	101,2920	405.168,00	0,13	
XS1117292984	6,250 % Synlab Bondco Plc. Reg.S. v.15(2022)	2.000.000	0	2.000.000	103,3130	2.066.260,00	0,65	
						20.536.070,35	6,41	
USD								
US040114HB90	6,250 % Argentinien v.16(2019)	0	0	5.000.000	100,1000	4.458.003,03	1,39	
USG18345AD37	8,787 % Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRNCLO v. 18(2028)	0	0	2.000.000	93,7469	1.670.025,35	0,52	
USG93572AA60	8,911 % Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X E Reg.S. FRN v.17(2030)	0	0	2.252.500	95,7029	1.920.111,05	0,60	
						8.048.139,43	2,51	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						28.584.209,78	8,92	
Nicht notierte Wertpapiere								
AUD								
AU3FN0041836	3,505 % Liberty Funding Pty. Ltd. RMBS v.18(2049)	0	0	1.600.000	99,4049	1.006.504,36	0,31	
AU3FN0030953	3,249 % SMAT 2016-1 A Reg.S. MBS FRN v.16(2024)	0	304.836	766.813	100,2741	486.593,70	0,15	
						1.493.098,06	0,46	
EGP								
EGT998039J10	0,000 % Ägypten v.18(2019)	40.000.000	0	40.000.000	93,3166	1.924.023,73	0,60	
						1.924.023,73	0,60	
EUR								
XS1713457072	1,350 % Barings Euro 2016-1X Cl.B1-R Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	2.000.000	98,2947	1.965.893,26	0,61	
						1.965.893,26	0,61	
Nicht notierte Wertpapiere						5.383.015,05	1,67	
Anleihen						276.031.792,29	86,15	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	14.600	103,7000	1.514.020,00	0,47
LU1088284630	UnInstitutional CoCo Bonds	EUR	100.000	0	100.000	99,8000	9.980.000,00	3,12
LU1545615871	UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	0	0	30.000	96,3400	2.890.200,00	0,90
LU1589413688	UnInstitutional EM High Yield Bonds	EUR	1.000	0	16.000	93,1400	1.490.240,00	0,47
LU0315299569	UnInstitutional Global Convertibles	EUR	18.000	0	18.000	113,2600	2.038.680,00	0,64
						17.913.140,00	5,60	
Investmentfondsanteile						17.913.140,00	5,60	
Wertpapiervermögen						293.944.932,29	91,75	
Optionen								
Short-Positionen								
EUR								
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/2,750		0	10.000.000	-10.000.000		-46.160,00	-0,01	
Put on Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS April 2019/0,700		0	10.000.000	-10.000.000		-8.820,00	0,00	
Put on Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Mai 2019/0,750		0	10.000.000	-10.000.000		-12.450,00	0,00	
Put on Dte. Bank AG, Frankfurt AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/4,000		0	10.000.000	-10.000.000		-8.310,00	0,00	
Put on Dte Bank AG (London Branch)/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/4,500		0	10.000.000	-10.000.000		-2.760,00	0,00	
Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS April 2019/0,675		0	10.000.000	-10.000.000		-5.080,00	0,00	
						-83.580,00	-0,01	
Short-Positionen						-83.580,00	-0,01	
Optionen						-83.580,00	-0,01	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2019	100	255	-155		-686.650,00	-0,21
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	210	602	-392		-1.344.560,00	-0,42
						-2.031.210,00	-0,63
JPY							
	TIF 10YR JPN-Bond Future Juni 2019	0	8	-8		-35.412,70	-0,01
	10 Year Mini JGB Future Juni 2019	0	40	-40		-17.384,42	-0,01
						-52.797,12	-0,02
USD							
	CBT FED Fund 30Day Future Dezember 2019	0	300	-300		-178.154,89	-0,06
						-178.154,89	-0,06
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
						-2.262.162,01	-0,71
						-2.262.162,01	-0,71
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	BNP Paribas S.A., Paris/Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	0	5.000.000		-899.425,30	-0,28
	Citigroup Global Markets Ltd./Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	0	4.000.000		-781.899,24	-0,24
	Goldman Sachs International, London/Commerzbank AG CDS v.19(2023)	10.000.000	0	10.000.000		-35.408,00	-0,01
	Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	0	20.000.000		-2.195.251,80	-0,69
	Goldman Sachs International, London/Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	0	6.000.000		-1.172.848,86	-0,37
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-121.770,20	-0,04
	Société Générale S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	0	10.000.000		-188.739,50	-0,06
						-5.395.342,90	-1,69
USD							
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	0	10.000.000		-128.010,33	-0,04
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	50.000.000	0	50.000.000		1.630.155,87	0,51
	BNP Paribas S.A., Paris/Mexiko CDS v.19(2023)	4.151.291	0	4.151.291		12.827,33	0,00
	BNP Paribas S.A., Paris/Mexiko CDS v.19(2023)	2.767.528	0	2.767.528		8.551,55	0,00
	Citigroup Global Markets Ltd./Mexiko CDS v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000		15.449,81	0,00
						1.538.974,23	0,47
						-3.856.368,67	-1,22
Gekauft							
Verkauft							
EUR							
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	0	-1.000.000		21.009,58	0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Tesco Plc. EMTN CDS v.18(2023)	0	0	-5.000.000		-4.684,50	0,00
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	0	-13.200.000		271.245,48	0,08
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	0	-10.800.000		221.928,12	0,07
						509.498,68	0,16
USD							
	BNP Paribas S.A., Paris/Pemex Project Funding Master Trust CDS v.19(2023)	0	2.767.528	-2.767.528		-149.123,51	-0,05
	BNP Paribas S.A., Paris/Pemex Project Funding Master Trust CDS v.19(2023)	0	4.151.291	-4.151.291		-223.685,21	-0,07
	Citigroup Global Markets Ltd./Pemex Project Funding CDS v.19(2023)	0	5.000.000	-5.000.000		-269.416,45	-0,08
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023)	0	0	-5.000.000		-155.771,40	-0,05
						-797.996,57	-0,25
						-288.497,89	-0,09
						-4.144.866,56	-1,31
Verkauft							
Credit Default Swaps							

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Sonstige Finanzinstrumente							
AUD							
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/1.3800% 27.03.2021	0	71.300.000	-71.300.000		-609.859,11	-0,19
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/1.3800% 27.03.2021	71.300.000	0	71.300.000		614.132,95	0,19
	SWAP 1.7600%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 27.03.2025	0	14.600.000	-14.600.000		-774.682,72	-0,24
	SWAP 1.7600%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 27.03.2025	14.600.000	0	14.600.000		767.626,09	0,24
						-2.782,79	0,00
CZK							
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/2.0400% 12.07.2024	0	0	135.000.000		453.872,97	0,14
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/2.0400% 12.07.2024	0	0	-135.000.000		-519.315,51	-0,16
	SWAP 1.9950%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 12.07.2021	0	0	330.000.000		504.434,76	0,16
	SWAP 1.9950%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 12.07.2021	0	0	-330.000.000		-500.491,14	-0,16
						-61.498,92	-0,02
USD							
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/3.1348% 01.02.2024	0	21.400.000	-21.400.000		-2.738.110,08	-0,86
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/3.1348% 01.02.2024	21.400.000	0	21.400.000		1.997.457,17	0,62
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021	0	50.000.000	-50.000.000		-44.037.237,46	-13,76
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021	50.000.000	0	50.000.000		44.053.820,70	13,76
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6450% 15.01.2021	0	25.000.000	-25.000.000		-22.036.804,58	-6,88
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6450% 15.01.2021	25.000.000	0	25.000.000		22.027.547,21	6,88
	SWAP 3.1261%/LIBOR (USD) 3 Monate 01.02.2021	25.800.000	0	25.800.000		1.286.985,21	0,40
	SWAP 3.1261%/LIBOR (USD) 3 Monate 01.02.2021	0	25.800.000	-25.800.000		-998.854,11	-0,31
	SWAP 3.2060%/LIBOR (USD) 3 Monate 01.02.2029	0	5.700.000	-5.700.000		-1.074.006,72	-0,34
	SWAP 3.2060%/LIBOR (USD) 3 Monate 01.02.2029	5.700.000	0	5.700.000		1.430.143,86	0,45
						-89.058,80	-0,04
Sonstige Finanzinstrumente						-153.340,51	-0,06
Bankguthaben - Kontokorrent						21.113.303,54	6,59
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						11.730.454,32	3,75
Fondsvermögen in EUR						320.144.741,07	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	7.050.000,00	8.180.504,87	2,56
USD/EUR	Währungskäufe	66.500.000,00	59.161.964,09	18,48
SEK/EUR	Währungskäufe	414.038.580,50	39.753.304,82	12,42
NOK/EUR	Währungskäufe	955.000.000,00	98.718.438,27	30,84
JPY/EUR	Währungskäufe	2.160.000.000,00	17.384.209,29	5,43
EUR/NOK	Währungsverkäufe	555.000.000,00	57.370.401,30	17,92
EUR/SEK	Währungsverkäufe	435.831.054,20	41.845.677,09	13,07
EUR/USD	Währungsverkäufe	108.000.000,00	96.082.588,34	30,01
EUR/GBP	Währungsverkäufe	3.000.000,00	3.481.065,90	1,09
EUR/JPY	Währungsverkäufe	1.060.000.000,00	8.531.139,75	2,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR			
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	338.000.000,00	50.169.328,52	44.795.983,05	13,99
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.000.000,00	9.133.072,26	8.132.127,02	2,54
JPY/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	158.920.000,00	2.011.579,37	1.280.158,66	0,40
JPY/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	568.963.880,00	7.600.000,00	4.583.343,86	1,43
NOK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	2.345.451,93	2.069.856,82	0,65
NZD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.484.119,92	1.015.036,51	902.063,74	0,28
SEK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	44.000.000,00	4.793.060,17	4.229.611,72	1,32
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	160.000.000,00	5.039.218,34	4.492.870,82	1,40
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.006.594,40	1.400.000,00	896.312,37	0,28
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	49.663.650,92	338.000.000,00	44.237.675,90	13,82
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.677.671,77	8.250.000,00	9.503.892,82	2,97
USD/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.332.053,69	28.676.000,00	2.966.206,05	0,93
USD/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.762.371,15	44.000.000,00	4.237.470,38	1,32
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.969.617,77	475.000.000,00	13.328.823,77	4,16

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR			
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	33.070.400,00	8.523.583,95	7.517.348,12	2,35
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.995.959.115,00	18.000.000,00	15.712.558,68	4,91
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	56.245.280.000,00	18.000.000,00	15.719.723,57	4,91
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	321.927.057.575,00	22.500.000,00	20.098.097,39	6,28
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.032.300.600,00	15.000.000,00	13.237.090,60	4,13
KZT/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.126.500.000,00	8.252.475,25	7.319.920,28	2,29
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.500.000,00	21.611.996,00	4.904.480,08	1,53
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.100.000,00	58.617.400.000,00	3.660.189,04	1,14
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.000.000,00	1.223.540.000,00	15.186.223,02	4,74

UniFavorit: Renten

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	19,4003
Argentinischer Peso	ARS	1	48,7297
Australischer Dollar	AUD	1	1,5802
Brasilianischer Real	BRL	1	4,3687
Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
Chilenischer Peso	CLP	1	763,4921
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,5450
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,5448
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8129
Indische Rupie	INR	1	77,7666
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.981,6345
Japanischer Yen	JPY	1	124,2492
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4997
Kasachstan-Tenge	KZT	1	425,6043
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.574,0930
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,7751
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6457
Nigerianische Naira	NGN	1	404,7334
Norwegische Krone	NOK	1	9,6680
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3043
Schwedische Krone	SEK	1	10,4137
Thailändischer Baht	THB	1	35,6247
Tschechische Krone	CZK	1	25,8260
Türkische Lira	TRY	1	6,3372
Ungarischer Forint	HUF	1	321,5500
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

UniFavorit: Renten

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CNH			
XS1398547130	6,250 % Ungarn v.16(2019)	0	10.000.000
EGP			
EGT9980F1J14	0,000 % Ägypten v.18(2019)	85.000.000	85.000.000
EUR			
FR0013346814	2,875 % Altareit SCA v.18(2025)	0	3.000.000
PTTGCKOM0005	0,734 % Aqua Finance No.4 Ltd. Cl.A FRN ABS v.17(2035)	0	2.000.000
XS1499694542	2,670 % Arbour CLO IV Ltd. Reg.S. FRN CLO Cl.C v.16(2030)	0	1.000.000
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. v.19(2029)	2.100.000	2.100.000
BE0002582600	3,625 % Belfius Bank S.A./NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.800.000
IT0005027948	1,941 % Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061)	0	2.000.000
XS0981862989	1,134 % Bluestep Mortgages Securities No. 2 Ltd. STEP 2 Aa MBS v.13(2055)	0	644.952
XS0989152573	4,250 % Bulgarian Energy Holding EAD v.13(2018)	0	500.000
DE0001141760	0,000 % Bundesrepublik Deutschland S.176 v.17(2022)	0	5.000.000
DE0001104727	0,000 % Bundesrepublik Deutschland v.18(2020)	0	17.500.000
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A.EMTN v.19(2024)	1.800.000	1.800.000
XS1958307461	0,000 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.19(2029)	1.600.000	1.600.000
XS1044578273	5,750 % Danske Bank AS FRN Perp.	2.000.000	2.000.000
XS1588886025	0,382 % European Residential Loan Securitisation 2017-PL1 DAC Cl.A FRN MBS v.17(2057)	0	1.721.453
FR0011982776	0,700 % Frankreich Reg.S. ILB v.14(2030)	26.000.000	26.000.000
XS0254356057	0,000 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN FRN v.06(2021)	4.600.000	4.600.000
XS0288429532	4,625 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.07(2027)	3.000.000	3.000.000
GR0128015725	3,900 % Griechenland v.17(2033)	0	15.085.375
GR0133011248	4,000 % Griechenland v.17(2037)	0	6.287.500
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	0	8.500.000
IT0001174611	6,500 % Italien v.97(2027)	0	25.000.000
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Fix-to-Float Reg.S. v.18(2048)	0	2.300.000
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. v.18(2028)	0	2.700.000
XS1548899738	2,133 % Phoenix Park CLO Ltd. Cl.1X BR Reg.S. CDO v.17(2027)	0	2.000.000
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	0	1.000.000
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	0	1.000.000
XS1684385591	4,000 % SoftBank Group Corporation v.17(2029)	0	500.000
ES0L01910113	0,000 % Spanien v.18(2019)	10.000.000	10.000.000
IT0005119570	1,034 % Sunrise S.r.l. S.M1 Reg.S. FRN ABS v.15(2032)	0	360.044
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2024)	3.800.000	3.800.000
XS1910948675	0,000 % Volkswagen International Finance NV v.18(2038)	2.200.000	2.200.000
GBP			
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	200.000
XS1394073180	2,505 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite1 Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.C v.16(2046)	0	1.500.000
XS1518674566	2,289 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite2 Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.B v.16(2051)	0	1.500.000
INR			
IN0020120039	8,330 % Indien v.12(2026)	0	300.000.000
USD			
XS1701875475	3,141 % APICORP Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
XS1673684509	2,950 % BDO Unibank Inc. Reg.S. 17(2023)	0	1.000.000
USFR2125CF03	6,875 % Credit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. Fix-To-Float Perp.	2.300.000	2.300.000
XS1656195796	3,646 % Export-Import Bank of India EMTN FRN v.17(2022)	0	750.000
XS1711992716	4,950 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN v.17(2047)	1.000.000	1.000.000
USY39694AA51	5,875 % Indika Energy Capital III Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	300.000
XS0607904264	6,375 % Kroatien Reg.S. v.11(2021)	0	2.000.000
XS1117537172	3,125 % National Bank of Oman Ltd. v.14(2019)	0	200.000
XS1901860160	7,625 % Oil & Gas Holding Comp. Reg.S. v.18(2024)	1.500.000	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US71567RAM88	4,450 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.19(2029)	2.500.000	2.500.000
USY7140WAD03	6,757 % PT Indonesia Asahan Aluminium (Persero) Reg.S. v.18(2048)	800.000	800.000
USY7140WAC20	6,530 % PT Indonesia Asahan Aluminium Reg.S. v.18(2028)	700.000	700.000
US836205AL88	5,875 % Republic of South Africa v.07(2022)	0	750.000
USY8137FAB41	5,125 % Sri Lanka Reg.S. v.14(2019)	0	2.000.000
US88323AAD46	5,375 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.18(2048)	2.600.000	2.600.000
XS1698689301	5,250 % Trillion Chance Ltd. v.17(2018)	0	500.000
XS1917720911	0,000 % Türkiye İhracat Kredi Bankası AS Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	1.400.000
USH4209UAT37	0,000 % UBS Group Funding Switzerland AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	500.000
US912828M805	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2022)	0	8.000.000
XS1113141441	3,903 % ZAR Sovereign Capital Fund Propriety Ltd. Reg.S. v.14(2020)	0	500.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN v.19(2031)	2.500.000	2.500.000
FR0013398070	0,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2027)	700.000	700.000
FR0013399680	2,750 % CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	1.100.000	1.100.000
XS1960678412	1,625 % Medtronic Global Holdings S.C.A. v.19(2031)	900.000	900.000
XS1843443356	0,000 % Türkei v.19(2025)	2.800.000	2.800.000
FR0013405040	1,750 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.19(2034)	2.300.000	2.300.000
XS1953271225	4,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2029)	2.300.000	2.300.000

USD

XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	4.400.000	4.400.000
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	4.200.000	4.200.000
US71567RAL06	3,900 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.19(2024)	500.000	500.000
USY8137FAP37	7,850 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2029)	1.600.000	1.600.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1405773323	2,050 % Adagio V CDO Ltd. V-X/ Cl.B1 Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	0	1.000.000
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	0	4.500.000
XS1880365975	6,375 % Bankia S.A. Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000
XS1649634034	5,375 % Buenos Aires Reg.S. v.17(2023)	0	1.000.000
XS1785813251	2,500 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	0	2.100.000
XS1936139770	1,125 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN v.19(2028)	2.700.000	2.700.000
XS1084368593	2,875 % Indonesien Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1909057306	2,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN v.18(2025)	4.300.000	4.300.000
XS1278084147	4,000 % MPT Operating.Partnership L.P./MPT Finance Corporation Reg.S. v.15(2022)	1.000.000	1.000.000
XS1915511411	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	1.100.000	1.100.000
XS1955024986	1,250 % The Coca-Cola Co. v.19(2031)	900.000	900.000

USD

USG2029CAA74	4,937 % Cerberus ICQ CLO Cl.A1 FRN CLO Reg.S. v.16(2026)	0	54.060
USU15687AA17	4,837 % Cerberus ICQ CLO Cl.A1 FRN MBS Reg.S. v.15(2025)	0	242.290
XS1959337236	3,375 % Katar Reg.S. v.19(2024)	4.900.000	4.900.000
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
USN54468AD05	6,875 % Marfrig Holdings Europe BV Reg.S. v.14(2019)	0	750.000
USP84523AB85	4,500 % San Miguel Industrias PET S.A. Reg.S. v. 17(2022)	0	400.000

Nicht notierte Wertpapiere

NGN

N/A	0,000 % Nigeria Reg.S. v.18(2019)	0	3.800.000.000
N/A	0,000 % Nigeria v.17(2018)	0	3.600.000.000
N/A	0,000 % Nigeria v.18(2018)	0	2.000.000.000
N/A	0,000 % Nigeria v.18(2019)	0	1.000.000.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU0358423738	UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	22.000	22.000
--------------	---	--------	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Optionen			
EUR			
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 Crossover 5Yr Index CDS Januar 2019/2,750	10.000.000	10.000.000
	Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,000	10.000.000	10.000.000
	Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,250	10.000.000	10.000.000
	Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/0,825	50.000.000	50.000.000
	Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,125	20.000.000	20.000.000
	Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125	10.000.000	10.000.000
	Call on Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/3,125	10.000.000	10.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125	10.000.000	10.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,650	25.000.000	25.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,850	55.000.000	55.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,725	100.000.000	100.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,000	10.000.000	10.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/0,775	10.000.000	10.000.000
	Call on EUR/NOK Januar 2019/9,53	3.000.000	3.000.000
	Call on Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,600	100.000.000	0
	Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125	10.000.000	10.000.000
	Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,675	25.000.000	25.000.000
	Call on J.P. Morgan Securities Plc. (London)/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125	10.000.000	10.000.000
	Call on J.P. Morgan Securities Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/2,625	20.000.000	20.000.000
	Call on J.P. Morgan Securities Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,650	50.000.000	0
	Call on J.P. Morgan/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,875	10.000.000	10.000.000
	Call on Societe Generale S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS März 2019/0,750	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,850	50.000.000	50.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc. - Kontrahent/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Januar 2019/3,250	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc. (London)/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,650	40.000.000	40.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc. (London)/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,825	40.000.000	40.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/1,0	50.000.000	50.000.000
	Put on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,675	25.000.000	25.000.000
	Put on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,700	25.000.000	25.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/1,000	10.000.000	10.000.000
	Put on EUR/NOK Januar 2019/9,52	4.500.000	4.500.000
	Put on EUR/NOK März 2019/9,6	15.000.000	15.000.000
	Put on EUR/NOK März 2019/9,60	7.000.000	7.000.000
	Put on EUR/NOK März 2019/9,7	10.000.000	10.000.000
	Put on EUR/NOK März 2019/9,85	7.000.000	7.000.000
	Put on Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,750	100.000.000	100.000.000
	Put on Goldman Sachs International/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,725	25.000.000	25.000.000
	Put on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,700	25.000.000	25.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,375	20.000.000	20.000.000
	Put on Societe Generale S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS März 2019/0,950	10.000.000	10.000.000
NOK			
	Call on NOK/SEK Dezember 2018/1,08	0	50.000.000
	Call on NOK/SEK Dezember 2018/1,10	50.000.000	0
	Put on NOK/SEK Dezember 2018/1,045	50.000.000	0
	Put on NOK/SEK November 2018/1,07	70.000.000	70.000.000
	Put on NOK/SEK November 2018/1,08	70.000.000	70.000.000
NZD			
	Put on NZD/NOK März 2019/5,5500	2.000.000	2.000.000
	Put on NZD/NOK März 2019/5,8000	2.000.000	2.000.000
USD			
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2019/120,50	300	300
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Januar 2019/119,50	200	200
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2018/120,50	0	200
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2018/121,50	200	0
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2018/118,00	200	0
	Put on USD/TRY November 2018/4,40	0	17.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Terminkontrakte

CAD

MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2018		100	100
MSE 10YR Kanada Bond Future März 2019		50	50

EUR

EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2018		420	75
EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2019		420	420
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018		1.015	465
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019		1.052	1.052
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2018		124	0
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2019		105	105
LIF 3MO Euribor Future Dezember 2019		400	400
LIF 3MO Euribor Future Juni 2019		200	200
LIF 3MO Euribor Future Juni 2020		200	200
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018		450	130
10YR Euro-BTP 6% Future März 2019		155	155
10YR Euro-BTP 6% Future März 2019		25	25

GBP

LIF 3MO Sterling Future März 2019		300	300
-----------------------------------	--	-----	-----

JPY

TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2018		8	0
TIF 10YR JPN-Bond Future März 2019		8	8
10 Year Mini JGB Future Dezember 2018		40	0
10 Year Mini JGB Future März 2019		40	40

USD

CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		1.100	1.100
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		0	200
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019		300	300
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019		200	200
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019		100	100
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2018		440	0
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2018		50	50
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2019		300	300
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019		450	350
CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2019		700	800
CME 3MO Euro-Dollar Future März 2019		350	350
CME 3MO Euro-Dollar Future März 2020		350	350
CME 3MO Euro-Dollar Future September 2019		2.000	2.000
UltraTreasury 6% Future Juni 2019		100	100
UltraTreasury 6% Future Juni 2019		54	54
UltraTreasury 6% Future März 2019		50	50

Credit Default Swaps

EUR

BNP Paribas S.A., Paris/HeidelbergCement AG CDS v.18(2023)		0	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		0	50.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		50.000.000	50.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./Bertelsmann SE & Co.KGaa CDS v.18(2018)		0	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./Dte. Post AG CDS v.18(2018)		0	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./HeidelbergCement AG CDS v.18(2018)		0	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		20.000.000	20.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./Südzucker International Finance BV CDS v.18(2018)		0	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./Syngenta Finance NV CDS v.18(2023)		5.000.000	0
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		55.000.000	55.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		25.000.000	25.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
Goldman Sachs International., London/Südzucker International Finance BV Reg.S. CDS v.18(2023)		2.000.000	0
J.P. Morgan Securities Plc., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)		5.000.000	0
J.P. Morgan Securities Plc., London/Gruppe Danone S.A. CDS v.18(2018)		0	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		50.000.000	50.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		50.000.000	50.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S20 5Yr Index CDS v.18(2018)		0	25.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		50.000.000	50.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/LafargeHolcim Ltd. CDS v.18(2023)		0	5.000.000

USD

Barclays Bank Plc./Argentinien CDS v.18(2023)		3.000.000	3.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		40.000.000	40.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.18(2023)		20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./MeadWestvaco Corporation CDS v.18(2018)		0	5.000.000
HSBC Bank Plc./Indonesien CDS v.19(2023)		2.000.000	2.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Best Buy Co. Inc. CDS v.18(2018)		0	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Devon Energy Corporation CDS v.18(2018)		0	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Domtar Corporation CDS v.18(2018)		0	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/ENCANA Corp. CDS v.18(2018)		0	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Firstenergy Corporation CDS v.18(2018)		0	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/General Motors Co. CDS v.18(2018)		0	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Hess Corporation CDS v.18(2018)		0	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Marsh & McLennan Cos. CDS v.18(2018)		0	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Motorola Solutions Inc. CDS v.18(2018)		0	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Royal Caribbean Cruises Ltd. CDS v.18(2018)		0	5.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

AUD

SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/1.6040% 13.03.2021		304.400.000	304.400.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/1.6040% 13.03.2021		304.400.000	304.400.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/1.6690% 09.03.2021		71.500.000	71.500.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/1.6690% 09.03.2021		71.500.000	71.500.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.4890% 29.01.2029		7.600.000	7.600.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.4890% 29.01.2029		7.600.000	7.600.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.5800% 02.10.2023		53.000.000	0
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.5800% 02.10.2023		0	53.000.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.6150% 03.10.2023		6.800.000	0
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.6150% 03.10.2023		0	6.800.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.6550% 29.09.2023		11.000.000	0
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.6550% 29.09.2023		0	11.000.000
SWAP 1.8890%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 29.01.2022		23.700.000	23.700.000
SWAP 1.8890%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 29.01.2022		23.700.000	23.700.000
SWAP 2.0000%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 13.03.2025		63.000.000	63.000.000
SWAP 2.0000%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 13.03.2025		63.000.000	63.000.000
SWAP 2.1165%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 07.03.2025		14.700.000	14.700.000
SWAP 2.1165%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 07.03.2025		14.700.000	14.700.000
SWAP 2.1375%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 02.10.2020		128.000.000	0
SWAP 2.1375%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 02.10.2020		0	128.000.000
SWAP 2.1725%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 03.10.2020		16.400.000	0
SWAP 2.1725%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 03.10.2020		0	16.400.000
SWAP 2.1875%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 29.09.2020		26.000.000	0
SWAP 2.1875%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 29.09.2020		0	26.000.000

EUR

SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0987% 04.05.2021		24.933.333	24.933.333
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0987% 04.05.2021		24.933.333	24.933.333
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.1320% 22.11.2020		1.000.000	1.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.1320% 22.11.2020		1.000.000	1.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.0860% 04.05.2023		75.900.000	75.900.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.0860% 04.05.2023		75.900.000	75.900.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.0860% 04.05.2023		50.750.745	0
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.0860% 04.05.2023		25.149.255	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.0860% 04.05.2023	0	25.149.255
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.0860% 04.05.2023	0	50.750.745
	SWAP 0.0140%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 29.01.2022	49.000.000	49.000.000
	SWAP 0.0140%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 29.01.2022	49.000.000	49.000.000
	SWAP 0.3980%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.05.2021	49.866.667	49.866.667
	SWAP 0.3980%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.05.2021	49.866.667	49.866.667
	SWAP 0.3980%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.05.2021	49.866.667	0
	SWAP 0.3980%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.05.2021	24.933.333	0
	SWAP 0.3980%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.05.2021	24.933.333	24.933.333
	SWAP 0.3980%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.05.2021	24.933.333	24.933.333
	SWAP 0.3980%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.05.2021	0	49.866.667
	SWAP 0.3980%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.05.2021	0	24.933.333
HKD			
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1140% 08.03.2021	50.000.000	50.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1140% 08.03.2021	50.000.000	50.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1200% 07.03.2021	100.000.000	100.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1200% 07.03.2021	100.000.000	100.000.000
USD			
	SWAP Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD/ 29.07.2020	80.000.000	80.000.000
	SWAP Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD/ 29.07.2020	80.000.000	80.000.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.7650% 29.07.2020	80.000.000	80.000.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.7650% 29.07.2020	80.000.000	80.000.000

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile 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 Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens 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.

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung 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.

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

Das Fondsvermögen 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 Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der 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“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	77.460.881,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	24,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.274.731,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.205.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.425.400,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.602.900,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.543.050,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.409.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	77.460.881,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A+ BBB+ BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	101.783,07	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.117.093,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	79.039.951,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.923.287,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	27.466,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	30.569,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	26.389,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,47 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.180,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	7,20 %	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

26,35 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.123.448,05
2. Name	Orange S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.249.580,00
3. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.083.774,56
4. Name	Italien, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.944.753,11
5. Name	Berlin, Land
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.090.975,00
6. Name	Baden-Württemberg, Land
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.735.909,25
7. Name	Deutschland, Bundesrepublik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.335.861,10
8. Name	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.994.782,20
9. Name	MorphoSys AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.875.692,45
10. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	358.577,41

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	82.182.115,43

Verwahrt 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
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

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 (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarantTop: Europa II
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa III
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa IV
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant80: Dynamik
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGlobal Dividende
PrivatFonds: Nachhaltig	UniGlobal II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniIndustrie 4.0
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniAsia	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniAsiaPacific	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniAusschüttung	UniInstitutional CoCo Bonds
UniDividendenAss	UniInstitutional Convertibles Protect
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEM Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropa	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEuropaSTOXX 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Risk Premia
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniKonzept: Dividenden
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniKonzept: Portfolio
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II	UniMarktführer
UniGarantTop: Europa	UnionProtect: Europa (CHF)

UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de