



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

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
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, 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 beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 350 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 4,65 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 3.300 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.255 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 9.400 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 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade - Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Im Schlussquartal 2019 zogen die Renditen an den Rentenmärkten an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Letztlich wurde auf die Einführung neuer Strafzölle verzichtet und erste bestehende Handelshemmnisse abgebaut. In diesem Zusammenhang machte sich leichter Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

An der Spitze der Europäischen Zentralbank (EZB) fand der geplante Stabwechsel auf Christine Lagarde statt. Zum einen offenbarte sich ihr eigener kommunikativer Stil, welcher auf Konsens sowohl innerhalb der EZB, als auch außerhalb mit unterschiedlichen gesellschaftlichen Akteuren angelegt ist. Von der US-Notenbank gingen zu dieser Zeit keine Impulse aus. Die Währungshüter hatten den Marktteilnehmern erfolgreich eine Zinspause verordnet.

Anfang 2020 unterbrach der Ausbruch des Coronavirus SARS-Cov-2 in China den Anstieg der Kapitalmärkte auf neue Allzeithochs zunächst nur kurzzeitig. Erst ab Mitte Januar führte dessen Ausbreitung zu einer globalen Pandemie und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen massiven Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Eine globale Rezession war nicht mehr zu vermeiden. Daher leiteten viele Regierungen Maßnahmen ein, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. So wurde in den USA ein Konjunkturpaket in Höhe von zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf mehr als eine Billion Euro. Darüber hinaus haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert. In den USA senkte die Federal Reserve die Leitzinsen zweimal außerplanmäßig um insgesamt 150 Basispunkte und sie begann auch wieder, Anleihen anzukaufen. Die EZB stockte ihre Anleihekäufe ebenfalls deutlich auf.

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es,

die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen in den vergangenen sechs Monaten 2,6 Prozent an Wert. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebe­ne (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 8,0 Prozent. Unternehmenspapiere tendierten lange Zeit seitwärts bis leicht freundlich. Aufgrund der hohen Verluste im März ergab sich jedoch letztlich ein Minus von 6,5 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) beendeten den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,8 Prozent.

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum zunächst aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 14,8 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Im Dezember 2019 kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresendrally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktbreite S&P 500-Index per saldo um 13,2 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtshalbjahr 18,6 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien zunächst weiter Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die EZB war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Berichtszeitraum per saldo 21,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 18,6 Prozent ab.

Japanischen Aktien verzeichneten ab Oktober 2019 deutliche Zuwächse. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, jedoch nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 13,1 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben ebenfalls unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 12,0 Prozent ab (in Lokalwährung).

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.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Griechenland	11,65 %
Deutschland	8,31 %
Luxemburg	7,92 %
Niederlande	7,51 %
Irland	7,25 %
Frankreich	5,81 %
Supranationale Institutionen	4,83 %
Spanien	2,93 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,92 %
Ukraine	2,46 %
Italien	2,14 %
Türkei	2,05 %
Kasachstan	2,02 %
Rumänien	1,98 %
Cayman Inseln	1,64 %
Senegal	1,38 %
Japan	1,30 %
Großbritannien	0,98 %
Marokko	0,75 %
Israel	0,63 %
Norwegen	0,59 %
Ägypten	0,54 %
Dänemark	0,53 %
Nigeria	0,52 %
Ecuador	0,39 %
Schweden	0,14 %
Australien	0,07 %
Wertpapiervermögen	79,24 %
Optionen	0,06 %
Terminkontrakte	-0,18 %
Credit Default Swaps	-2,11 %
Sonstige Finanzinstrumente	-1,13 %
Bankguthaben	13,05 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	11,07 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-11,55	-8,43	-12,59	-12,62

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	24,75 %
Sonstiges	20,47 %
Investmentfondsanteile	5,26 %
Banken	5,01 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,42 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,41 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,64 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,16 %
Versorgungsbetriebe	1,95 %
Investitionsgüter	1,65 %
Hardware & Ausrüstung	1,57 %
Verbraucherdienste	1,23 %
Immobilien	1,20 %
Groß- und Einzelhandel	1,12 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,73 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,59 %
Energie	0,43 %
Versicherungen	0,41 %
Automobile & Komponenten	0,37 %
Transportwesen	0,33 %
Software & Dienste	0,31 %
Media & Entertainment	0,23 %
Wertpapiervermögen	79,24 %
Optionen	0,06 %
Terminkontrakte	-0,18 %
Credit Default Swaps	-2,11 %
Sonstige Finanzinstrumente	-1,13 %
Bankguthaben	13,05 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	11,07 %
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 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 240.370.101,93)	213.844.676,36
Optionen	166.217,17
Bankguthaben	35.216.887,72
Sonstige Bankguthaben	35.188.597,46
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.530.587,04
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	142.825,53
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.110,13
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.760.416,61
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	13.595.946,60
Sonstige Forderungen	68.700,00
	305.516.964,62
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-9.567,62
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-510.188,82
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.857.994,24
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-3.038.284,96
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-5.699.384,73
Zinsverbindlichkeiten	-8.690,33
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-9.166.862,74
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-13.672.409,08
Sonstige Passiva	-770.931,06
	-35.734.313,58
Fondsvermögen	269.782.651,04
Umlaufende Anteile	12.806.563,676
Anteilwert	21,07 EUR

UniFavorit: Renten

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000A1TNDK2	7,625 % Aareal Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	89,5440	1.790.880,00	0,66
XS1278718686	5,750 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	91,8330	1.836.660,00	0,68
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	0	0	900.000	98,2040	883.836,00	0,33
XS1648457882	0,287 % Aurorus 2017 B.V. CI 2017-1B ABS Reg.S. v.17(2078)	0	0	1.200.000	99,9217	1.199.060,60	0,44
XS1713467030	4,970 % Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	0	0	2.000.000	67,5280	1.350.559,16	0,50
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	0	2.000.000	89,8510	1.797.020,00	0,67
XS1774127242	0,105 % BL Cards Cl.B ABS FRN Reg.S. v.18(2034)	0	0	1.100.000	99,7225	1.096.947,48	0,41
XS1572746607	0,321 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2066)	0	130.121	459.844	99,9061	459.411,77	0,17
IT0005379901	1,400 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.B Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	1.000.000	0	1.000.000	100,6063	1.006.063,10	0,37
DE0001102440	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2028)	5.000.000	25.500.000	5.000.000	108,7180	5.435.900,00	2,01
XS1265778933	3,125 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	102,4130	1.024.130,00	0,38
XS1823356909	1,700 % CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v.18(2032)	0	0	1.600.000	84,2864	1.348.582,19	0,50
XS1865598947	5,320 % CVC Cordatus Loan Fund VII Ltd. Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031)	0	0	2.000.000	68,1897	1.363.793,56	0,51
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	2.000.000	0	2.000.000	90,8330	1.816.660,00	0,67
XS1240159282	0,990 % Dilosk RMBS No.1 Ltd Cl.1B FRN MBS v.15(2051)	0	0	2.000.000	98,5801	1.971.602,40	0,73
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000	500.000	78,0000	390.000,00	0,14
XS1584046566	2,150 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v.17(2031)	0	0	2.000.000	87,2488	1.744.976,74	0,65
XS2098338671	0,614 % Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.20(2054)	500.000	0	500.000	93,1843	465.921,44	0,17
FR0013464922	3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	0	1.400.000	93,2500	1.305.500,00	0,48
XS0257589860	1,665 % E-MAC DE 2006-I B.V. Cl.A FRN MBS Reg.S. v.06(2048)	0	165.335	136.553	99,7115	136.159,36	0,05
XS0276933347	3,335 % E-MAC DE 2006-II B.V. Cl.A2 MBS FRN Reg.S. v.06(2058)	0	297.788	186.272	99,7177	185.746,53	0,07
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	0	655.691	697.784	100,5547	701.654,38	0,26
EU000A1G0BC0	1,875 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.13(2023)	11.000.000	6.000.000	5.000.000	107,0720	5.353.600,00	1,98
FR0013328994	0,355 % FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	0	201.637	579.011	98,9708	573.052,18	0,21
XS2085655590	1,000 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2028)	900.000	0	900.000	92,1440	829.296,00	0,31
XS1800197664	0,750 % FROSN-2018 DAC FRN MBS v.18(2028)	0	35.323	1.197.772	99,0304	1.186.158,20	0,44
XS1772819485	1,550 % Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	1.500.000	83,6541	1.254.812,00	0,47
GR0118017657	3,375 % Griechenland Reg.S. v.18(2025)	0	2.000.000	10.500.000	109,2400	11.470.200,00	4,25
GR0118019679	1,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2026)	0	0	10.900.000	102,2000	11.139.800,00	4,13
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	3.300.000	0	3.300.000	118,4000	3.907.200,00	1,45
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	4.800.000	0	4.800.000	102,2900	4.909.920,00	1,82
DE000A255DH9	3,250 % HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	1.500.000	0	1.500.000	95,0000	1.425.000,00	0,53
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	97,4190	974.190,00	0,36
FR0013482833	0,125 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.20(2028)	1.700.000	0	1.700.000	94,0100	1.598.170,00	0,59
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	2.300.000	0	2.300.000	87,5000	2.012.500,00	0,75
XS1560856343	1,600 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.BR v.17(2030)	0	0	2.000.000	90,9144	1.818.288,32	0,67
XS1531385083	2,350 % Oak Hill European Credit Partners V Ltd. FRN Cl.C Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	1.000.000	88,7583	887.583,05	0,33
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	0	2.500.000	79,7480	1.993.700,00	0,74
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	1.600.000	0	1.600.000	88,6250	1.418.000,00	0,53
XS1716243719	0,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2024)	0	0	1.000.000	96,4910	964.910,00	0,36
FR0013445152	1,125 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	0	2.000.000	80,5930	1.611.860,00	0,60
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	6.000.000	0	6.000.000	89,0000	5.340.000,00	1,98
FR0013221595	0,931 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	1.500.000	98,3474	1.475.211,50	0,55
FR0013213469	0,931 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.B Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	2.000.000	99,2564	1.985.127,08	0,74
IT0005388480	0,242 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	1.000.000	0	1.000.000	100,0994	1.000.994,35	0,37
ES0377984002	0,000 % TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046)	0	82.169	1.027.562	99,7883	1.025.386,97	0,38
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	0	1.000.000	92,1600	921.600,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v. 16(2028)	0	0	1.000.000	77,3750	773.750,00	0,29
DE000A14J579	1,750 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.15(2020)	2.000.000	0	2.000.000	97,7110	1.954.220,00	0,72
IT0005199317	2,901 % Towers CQ Srl. Cl.B Reg.S. FRN ABS v.16(2033)	0	0	1.000.000	100,0872	1.000.872,43	0,37
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)	1.100.000	0	7.500.000	88,4190	6.631.425,00	2,46
						106.747.891,79	39,57
GBP							
XS1192474978	1,488 % Aggregator of Loans Backed by Assets 2015-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2049)	0	48.684	703.149	100,0009	794.885,20	0,29
						794.885,20	0,29
IDR							
XS2047601872	6,270 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2024)	240.000.000.000	0	240.000.000.000	97,0330	13.022.575,41	4,83
						13.022.575,41	4,83
USD							
XS2079842485	4,550 % Ägypten Reg.S. v.19(2023)	900.000	0	900.000	88,5200	726.168,99	0,27
XS2079842642	7,053 % Ägypten Reg.S. v.19(2032)	1.000.000	0	1.000.000	81,0200	738.492,39	0,27
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.13(2020)	0	0	3.000.000	99,0000	2.707.137,00	1,00
XS1910826996	7,625 % Nigeria Reg.S. v.18(2025)	0	0	2.000.000	76,9250	1.402.333,42	0,52
XS2120069047	3,174 % Riyad Sukuk Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	2.100.000	0	2.100.000	87,9200	1.682.909,49	0,62
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	5.000.000	0	5.000.000	81,4580	3.712.423,66	1,38
US900123CV04	6,350 % Türkei v.19(2024)	0	0	3.300.000	94,3750	2.838.733,93	1,05
						13.808.198,88	5,11
Börsengehandelte Wertpapiere						134.373.551,28	49,80
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2104051433	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	1.900.000	0	1.900.000	84,5450	1.606.355,00	0,60
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	1.200.000	0	1.200.000	93,2340	1.118.808,00	0,41
XS2121441856	3,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	2.000.000	2.000.000	68,2500	1.365.000,00	0,51
						4.090.163,00	1,52
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						4.090.163,00	1,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2054539627	2,500 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	0	0	400.000	93,2200	372.880,00	0,14
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	800.000	0	800.000	89,0000	712.000,00	0,26
XS1574148877	2,750 % Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc. Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.000.000	96,1360	961.360,00	0,36
XS2103218538	2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	87,1940	261.582,00	0,10
XS2041078747	5,677 % Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	1.500.000	66,7035	1.000.552,25	0,37
XS2073823705	2,450 % BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2033)	2.000.000	0	2.000.000	85,6554	1.713.107,24	0,63
XS1693025709	5,050 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.E Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	2.000.000	68,7972	1.375.943,52	0,51
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	65,9982	1.319.963,72	0,49
XS1641644627	2,000 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	1.500.000	86,8764	1.303.145,79	0,48
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	86,9898	1.087.372,26	0,40
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	3.100.000	1.100.000	2.000.000	85,5000	1.710.000,00	0,63
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.000.000	80,2350	1.604.700,00	0,59
NO0010874548	3,375 % Explorer II AS v.20(2025)	2.700.000	0	2.700.000	58,7510	1.586.277,00	0,59
XS1598757760	3,200 % Grifols S.A. Reg.S. v.17(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,7060	1.954.120,00	0,72
XS2059851159	2,400 % Harvest CLO XVII DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	2.000.000	0	2.000.000	84,7757	1.695.513,82	0,63
XS2031871069	3,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	80,5000	483.000,00	0,18
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.300.000	85,4050	1.964.315,00	0,73
XS1278084147	4,000 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.15(2022)	0	0	1.500.000	101,9350	1.529.025,00	0,57
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	5.700.000	0	5.700.000	92,6970	5.283.729,00	1,96
XS2077666316	2,875 % OI European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	1.600.000	0	1.600.000	93,1040	1.489.664,00	0,55
XS2064302735	0,875 % PepsiCo Inc. v.19(2039)	1.400.000	0	1.400.000	84,4580	1.182.412,00	0,44
XS2078976805	2,125 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	2.000.000	0	2.000.000	93,2270	1.864.540,00	0,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022) ³⁾	0	0	2.000.000	57,9980	1.159.960,00	0,43
XS1221105759	2,875 % SPCM S.A. Reg.S. v.15(2023)	3.000.000	0	3.000.000	94,3370	2.830.110,00	1,05
XS2110768525	3,750 % Stena International S.A. Reg.S. v.20(2025)	900.000	0	900.000	81,0000	729.000,00	0,27
XS2066392452	0,632 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN v.19(2029)	3.800.000	2.000.000	1.800.000	85,0090	1.530.162,00	0,57
XS2090816526	2,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	2.100.000	0	2.100.000	93,5150	1.963.815,00	0,73
XS2083962691	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.19(2025)	500.000	0	500.000	97,0000	485.000,00	0,18
DE000A254QC5	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v.19(19/26)Reg.S	500.000	0	500.000	88,4320	442.160,00	0,16
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	600.000	1.400.000	91,5430	1.281.602,00	0,48
XS1505573995	4,125 % WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.350.000	100,7180	1.359.693,00	0,50
XS2069016165	2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	700.000	0	700.000	90,5000	633.500,00	0,23
						44.870.204,60	16,62
USD							
USG18345AD37	7,831 % Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028)	0	0	2.000.000	68,6491	1.251.465,41	0,46
XS1080330704	7,950 % Ecuador Reg.S. v.14(2024)	2.000.000	0	2.000.000	29,3640	535.302,16	0,20
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	0	2.000.000	28,3955	517.646,52	0,19
USG93572AA60	7,969 % Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X E Reg.S. FRN v.17(2030)	0	0	2.252.500	73,2307	1.503.528,74	0,56
						3.807.942,83	1,41
						48.678.147,43	18,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2010033269	3,250 % Kapla Holding S.A.S EO-FLR Nts 2019(19/26) Reg.S	800.000	0	800.000	65,4380	523.504,00	0,19
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	0	0	6.000.000	91,0000	5.460.000,00	2,02
						5.983.504,00	2,21
						5.983.504,00	2,21
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
Nicht notierte Wertpapiere							
AUD							
AU3FN0030953	1,985 % SMAT 2016-1 A Reg.S. MBS FRN v.16(2024)	0	199.351	343.836	100,0363	191.931,63	0,07
						191.931,63	0,07
EUR							
XS1713457072	1,350 % Barings Euro 2016-1X Cl.B1-R Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	2.000.000	90,9312	1.818.624,32	0,67
XS2125925953	0,000 % CIFC European Funding CLO II DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	1.500.000	0	1.500.000	96,5000	1.447.500,00	0,54
ES0305471015	0,322 % Driver Espana Six, Fondo de Titulización Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2030)	500.000	0	500.000	98,8084	494.042,19	0,18
						3.760.166,51	1,39
USD							
IL0060404899	3,275 % Bank Leumi Le-Israel B.M. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	2.000.000	0	2.000.000	93,6250	1.706.772,40	0,63
						1.706.772,40	0,63
						5.658.870,54	2,09
						198.784.236,25	73,65
Nicht notierte Wertpapiere							
Anleihen							
Credit Linked Notes							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
XS1843433472	8,250 % Rail Capital Markets Plc./Ukrainian Railway PJSC Reg.S. LPN v.19(2024)	0	0	1.200.000	81,0000	885.972,11	0,33
						885.972,11	0,33
						885.972,11	0,33
						885.972,11	0,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Credit Linked Notes							

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	14.600	84,2300	1.229.758,00	0,46
LU1088284630	Uninstitutional CoCo Bonds	EUR	0	45.000	55.000	85,0100	4.675.550,00	1,73
LU1341439245	Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds	EUR	0	18.000	42.000	105,2500	4.420.500,00	1,64
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	0	0	30.000	85,1100	2.553.300,00	0,95
LU1589413688	Uninstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	EUR	0	0	16.000	80,9600	1.295.360,00	0,48
						14.174.468,00	5,26	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						14.174.468,00	5,26	
						213.844.676,36	79,24	
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Call on EUR/JPY Mai 2020/122,00		4.000.000	0	4.000.000		18.860,00	0,01	
Put on EUR/NOK Juni 2020/10,3		5.000.000	0	5.000.000		9.455,00	0,00	
						28.315,00	0,01	
GBP								
Call on GBP/USD Juli 2020/1,350		1.800.000	0	1.800.000		7.866,61	0,00	
						7.866,61	0,00	
NOK								
Call on NOK/SEK April 2020/1,065		183.000.000	153.000.000	30.000.000		7,82	0,00	
Call on NOK/SEK Juli 2020/1,03		70.000.000	0	70.000.000		26.983,63	0,01	
						26.991,45	0,01	
USD								
Put on USD/MXN Juni 2020/23,60		25.000.000	0	25.000.000		972.769,12	0,36	
Put on USD/NOK September 2020/10,00		30.000.000	0	30.000.000		614.984,96	0,23	
						1.587.754,08	0,59	
Long-Positionen						1.650.927,14	0,61	
Short-Positionen								
EUR								
Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS April 2020/2,125		0	10.000.000	-10.000.000		0,00	0,00	
Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/2,000		0	20.000.000	-20.000.000		-1.420,00	0,00	
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/2,125		0	20.000.000	-20.000.000		-2.360,00	0,00	
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS Mai 2020/0,700		0	10.000.000	-10.000.000		-22.110,00	-0,01	
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/2,125		0	10.000.000	-10.000.000		-1.180,00	0,00	
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/2,000		0	20.000.000	-20.000.000		-1.420,00	0,00	
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/2,125		0	10.000.000	-10.000.000		-1.180,00	0,00	
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS April 2020/0,450		0	10.000.000	-10.000.000		-234.100,00	-0,09	
Put on EUR/JPY Mai 2020/113,00		0	4.000.000	-4.000.000		-27.468,00	-0,01	
Put on EUR/NOK Juni 2020/10,1		0	5.000.000	-5.000.000		-5.320,00	0,00	
						-296.558,00	-0,11	
NOK								
Call on NOK/SEK April 2020/1,085		306.000.000	366.000.000	-60.000.000		-5,21	0,00	
Call on NOK/SEK Juli 2020/1,05		0	70.000.000	-70.000.000		-17.829,01	-0,01	
Put on NOK/SEK April 2020/1,065		153.000.000	183.000.000	-30.000.000		-327.482,09	-0,12	
						-345.316,31	-0,13	
USD								
Call on USD/MXN Juni 2020/28,10		0	25.000.000	-25.000.000		-273.379,82	-0,10	
Call on USD/NOK September 2020/11,50		0	30.000.000	-30.000.000		-569.455,84	-0,21	
						-842.835,66	-0,31	
Short-Positionen Optionen						-1.484.709,97	-0,55	
						166.217,17	0,06	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

SIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2020	265	140	125		-469.903,38	-0,17
						-469.903,38	-0,17
Long-Positionen							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	552	576	-24		-40.285,44	-0,01
						-40.285,44	-0,01
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
						-40.285,44	-0,01
						-510.188,82	-0,18
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	Citibank Europe Plc., Dublin/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	100.000.000	0	100.000.000		-319.801,00	-0,12
	Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	0	20.000.000		-63.960,20	-0,02
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.19(2024)	0	0	2.000.000		-34.508,64	-0,01
						-418.269,84	-0,15
Gekauft							
						-418.269,84	-0,15
Verkauft							
EUR							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	0	-1.000.000		6.446,16	0,00
	Barclays Bank Plc./Fresenius SE & Co. KGaA CDS v.19(2024)	0	0	-5.000.000		71.866,70	0,03
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	0	-10.800.000		-682.672,00	-0,25
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	0	-13.200.000		-834.376,88	-0,31
	Citigroup Global Markets Ltd., London/Cellnex Telecom S.A. CDS v.19(2024)	0	0	-2.000.000		245.407,76	0,09
	Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.20(2029)	0	1.000.000	-1.000.000		-148.446,84	-0,06
	Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.19(2029)	0	20.000.000	-20.000.000		-445.454,00	-0,17
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	0	100.000.000	-100.000.000		319.801,00	0,12
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	0	100.000.000	-100.000.000		319.801,00	0,12
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	0	0	-2.000.000		-639.302,08	-0,24
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.19(2024)	0	0	-2.000.000		-305.509,46	-0,11
	Goldman Sachs Bank Europe SE/SES S.A. CDS v.19(2024)	0	0	-2.000.000		-27.689,86	-0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2021)	0	5.000.000	-5.000.000		22.631,65	0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./British Telecommunications Plc. CDS v.19(2024)	0	0	-2.000.000		-4.787,82	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Imperial Brands Finance Plc. CDS v.19(2024)	0	0	-2.000.000		9.742,10	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	0	10.000.000	-10.000.000		31.980,10	0,01
						-2.060.562,47	-0,77
USD							
	BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)	0	5.000.000	-5.000.000		-171.454,88	-0,06
	BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)	0	5.000.000	-5.000.000		-171.454,88	-0,06
	Citigroup Global Markets Ltd., London/AT & T Inc. CDS v.19(2024)	0	0	-2.000.000		-67.611,48	-0,03
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	25.000.000	-25.000.000		-2.494.410,04	-0,92
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023)	0	0	-5.000.000		-315.621,14	-0,12
						-3.220.552,42	-1,19
Verkauft							
						-5.281.114,89	-1,96
Credit Default Swaps							
						-5.699.384,73	-2,11
Sonstige Finanzinstrumente							
CZK							
	SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	0	0	129.090.909		116.680,74	0,04
	SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	0	0	387.272.727		350.042,21	0,13
	SWAP 2.4200%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	0	0	-387.272.727		-212.067,04	-0,08
	SWAP 2.4200%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	0	0	-129.090.909		-70.689,01	-0,03
						183.966,90	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
PLN							
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021	0	0	-65.818.182		-324.796,81	-0,12
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021	0	0	-21.939.394		-108.265,60	-0,04
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.7900% 23.08.2021	0	0	21.939.394		62.204,05	0,02
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.7900% 23.08.2021	0	0	65.818.182		186.612,14	0,07
						-184.246,22	-0,07
RUB							
	SWAP 6.6100%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 13.02.2030	1.400.000.000	0	1.400.000.000		7.424.986,73	2,75
	SWAP 6.6100%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 13.02.2030	0	1.400.000.000	-1.400.000.000		-8.383.888,91	-3,11
	SWAP 7.6500%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 25.03.2030	600.000.000	0	600.000.000		3.711.856,26	1,38
	SWAP 7.6500%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 25.03.2030	0	600.000.000	-600.000.000		-3.627.068,37	-1,34
						-874.114,29	-0,32
USD							
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.8100% 09.01.2025	50.000.000	10.000.000	40.000.000		36.747.447,27	13,62
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.8100% 09.01.2025	10.000.000	50.000.000	-40.000.000		-38.911.338,62	-14,42
						-2.163.891,35	-0,80
Sonstige Finanzinstrumente						-3.038.284,96	-1,13
Bankguthaben - Kontokorrent						35.216.887,72	13,05
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						29.802.728,30	11,07
Fondsvermögen in EUR						269.782.651,04	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) 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.
- 3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
NOK/EUR	Währungskäufe	510.000.000,00	44.259.157,69	16,41
JPY/EUR	Währungskäufe	600.000.000,00	5.067.774,26	1,88
GBP/EUR	Währungskäufe	3.600.000,00	4.068.090,80	1,51
CZK/EUR	Währungskäufe	100.000.000,00	3.641.250,46	1,35
CNH/EUR	Währungskäufe	109.000.000,00	13.991.618,89	5,19
CHF/EUR	Währungskäufe	3.186.839,70	3.003.534,02	1,11
RUB/EUR	Währungskäufe	3.478.700.000,00	40.445.068,52	14,99
USD/EUR	Währungskäufe	95.500.000,00	86.962.159,39	32,23
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.199.530,00	3.015.494,38	1,12
EUR/CNH	Währungsverkäufe	59.000.000,00	7.573.445,09	2,81
EUR/GBP	Währungsverkäufe	5.400.000,00	6.102.136,20	2,26
EUR/JPY	Währungsverkäufe	2.820.000.000,00	23.818.539,02	8,83
EUR/NOK	Währungsverkäufe	510.000.000,00	44.259.157,69	16,41
EUR/RUB	Währungsverkäufe	4.100.000.000,00	47.668.606,36	17,67
EUR/TRY	Währungsverkäufe	55.350.000,00	7.606.049,77	2,82
EUR/USD	Währungsverkäufe	140.450.000,00	127.911.501,59	47,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	174.853.532,90	10.094.261,07	8.895.957,88	3,30
AUD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.000.000,00	1.174.894.400,00	8.920.889,51	3,31
AUD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.500.000,00	4.597.890,75	2.512.088,88	0,93
HUF/RON	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.101.678.003,55	30.500.000,00	5.846.162,61	2,17
JPY/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.194.595.136,00	16.000.000,00	10.095.820,04	3,74
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.310.317.000,00	40.782.250,25	36.436.120,61	13,51
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	788.850.351,15	37.347.398,14	30.538.489,74	11,32
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	120.000.000,00	120.673.435,50	10.417.002,76	3,86
NOK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	220.000.000,00	20.936.331,67	19.107.882,49	7,08
NZD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.000.000,00	11.275.210,50	9.188.436,06	3,41
PLN/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	903.332,00	219.325,34	0,08
RON/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	21.000.000,00	1.466.072.790,00	4.334.864,44	1,61
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	665.000.000,00	10.733.894,96	7.737.971,93	2,87
AUD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.000.000,00	10.321.485,00	8.372.038,20	3,10
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.000.000,00	4.594.149,68	3.843.482,05	1,42
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	608.817.364,00	86.897.910,42	78.219.680,86	28,99
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	19.950.000,00	25.744.816,52	22.562.538,96	8,36
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	68.846.190,00	70.000.000,00	6.337.849,15	2,35
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	295.000.000,00	9.507.698,51	8.195.595,79	3,04
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	55.000.000,00	9.123.577,53	7.564.168,04	2,80
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.777.550,00	17.179.909,37	10.732.639,92	3,98
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.480.563,78	6.000.000,00	4.083.181,34	1,51
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	94.255.238,67	657.000.000,00	85.997.781,87	31,88
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	24.122.994,96	18.600.000,00	21.978.244,83	8,15
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	19.323.405,89	2.108.000.000,00	17.594.860,08	6,52
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	38.809.888,74	788.152.291,50	35.513.901,21	13,16
USD/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.835.354,13	189.000.000,00	16.254.095,23	6,02
USD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.252.419,00	17.000.000,00	10.258.461,42	3,80
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	18.627.920,59	70.000.000,00	16.971.778,99	6,29
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.630.835,23	295.000.000,00	8.778.214,45	3,25
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.718.303,92	167.967.907,90	10.718.348,62	3,97

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	47.955.000,00	11.500.000,00	8.413.777,26	3,12
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	553.108.345.000,00	38.975.690,68	30.799.833,81	11,42
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	136.687.995,00	1.900.000,00	1.642.059,73	0,61
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.070.000.000,00	6.989.128,61	6.047.864,21	2,24
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	354.000.000,00	6.952.491,31	6.332.997,57	2,35
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.774.812.000,00	91.231.406,88	83.960.176,02	31,12
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.500.000,00	49.307.400,00	10.498.117,20	3,89
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	51.354.158,07	737.621.886.300,00	46.902.991,68	17,39
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.900.000,00	136.054.725,00	1.736.823,10	0,64
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.797.133,73	8.070.000.000,00	6.190.859,92	2,29
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.918.052,54	354.000.000,00	6.318.272,90	2,34
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	90.000.000,00	2.774.695.374,00	81.726.539,75	30,29

UniFavorit: Renten

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	70,6371
Australischer Dollar	AUD	1	1,7921
Brasilianischer Real	BRL	1	5,6891
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7755
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5033
Indische Rupie	INR	1	82,9887
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.882,7300
Israelischer Schekel	ILS	1	3,8802
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5614
Mexikanischer Peso	MXN	1	25,7303
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,8498
Norwegische Krone	NOK	1	11,5155
Philippinischer Peso	PHP	1	55,7875
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5552
Rumänische Leu	RON	1	4,8315
Russischer Rubel	RUB	1	85,6132
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,1213
Schwedische Krone	SEK	1	10,8666
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5872
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.335,3901
Taiwan Dollar	TWD	1	33,1708
Thailändischer Baht	THB	1	35,9959
Tschechische Krone	CZK	1	27,3800
Türkische Lira	TRY	1	7,2246
Ungarischer Forint	HUF	1	360,4600
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

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			
BRL			
BRSTNCNTF1P8	0,000 % Brasilien v.16(2027)	0	5.500.000
CNY			
CND10000BV90	3,050 % China Development Bank v.16(2026)	110.000.000	110.000.000
EUR			
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	2.000.000
XS2051362312	1,800 % AT & T Inc. v.19(2039)	0	1.500.000
XS1558491855	1,625 % Atlantia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	3.000.000
XS1788584321	0,159 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	2.000.000
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	0	3.500.000
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	1.400.000	1.400.000
XS2051494495	1,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.000.000
DE0001102424	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027)	0	7.500.000
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	15.000.000	15.000.000
FR0013505260	2,625 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.400.000	1.400.000
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	2.000.000	2.000.000
XS2057070182	1,500 % CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. Reg.S. v.19(2031)	2.100.000	2.100.000
XS2078761785	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.700.000	1.700.000
XS2050406177	1,350 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2039)	0	2.600.000
DE000DB7XHP3	6,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	340.000	340.000
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.100.000
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	1.900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	1.300.000
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	2.100.000
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	2.000.000
EU000A1299E3	0,100 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] EMTN Reg.S. v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
FR0013184488	0,234 % FCT Ginko Cl.B ABS FRN Reg.S v.16(2039)	0	690.168
XS2013574384	2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	0	1.000.000
FR0010899765	1,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.09(2022)	0	16.000.000
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	1.500.000
GR0114030555	3,500 % Griechenland Reg.S. v.17(2023)	0	6.000.000
XS1588895877	2,100 % Harvest CLO XVII DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	2.000.000
XS1647643110	6,250 % HEMA Bondco I BV Reg.S. FRN v.17(2022)	0	7.000.000
XS2069959398	0,000 % Indonesien v.19(2031)	1.900.000	1.900.000
XS2056730679	3,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	0	1.000.000
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	900.000
XS2104985598	0,000 % Philippinen v.20(2029)	3.100.000	3.100.000
XS2049583789	1,500 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2049)	0	2.500.000
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.100.000	1.100.000
FR0013451416	1,125 % Renault S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	3.000.000
XS1698063739	3,375 % RESIDOMO s.r.o. Reg.S. v.17(2020)	0	2.000.000
RU000A0ZVE6	2,875 % Russland Reg.S. v.18(2025)	0	2.300.000
FR0013505112	1,500 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
XS2082429890	0,000 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081)	1.200.000	1.200.000
XS2122486066	0,000 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	2.200.000	2.200.000
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
XS2104967695	1,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.600.000	1.600.000
XS2104968404	1,800 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.20(2030)	900.000	900.000
DE000A2R8NE1	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2039)	0	3.000.000
XS2010039381	2,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2026)	900.000	900.000
XS2010039894	3,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2029)	900.000	900.000
GBP			
XS1533901002	1,961 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite3 Plc. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.16(2044)	0	217.557
INR			
XS2088645481	6,920 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	140.000.000	140.000.000
NGN			
NGO600305203	0,000 % Nigeria v.19(2020)	0	1.500.000.000
TRY			
TRT110827T16	10,500 % Türkei v.17(2027)	48.000.000	118.000.000
USD			
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	0	2.000.000
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank P.J.S.C. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.600.000
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.200.000
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.400.000	1.400.000
US900123BF62	7,500 % Türkei v.09(2019)	0	3.000.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
CNY			
CND10001SWR7	3,220 % China v.18(2025)	0	25.000.000
EUR			
XS2149280948	2,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.800.000	1.800.000
XS2089226026	1,750 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2049)	1.600.000	1.600.000
XS2075938006	1,700 % Eli Lilly and Company v.19(2049)	2.900.000	2.900.000
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	4.000.000	4.000.000
DE000A2SBDE0	0,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	1.100.000	1.100.000
XS2089229806	0,000 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	1.900.000	1.900.000
XS2148390755	0,000 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	900.000	900.000
USD			
XS2115147287	8,750 % Ghana Reg.S. v.20(2061)	900.000	900.000
USY7150MAE76	3,903 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.19(2059)	1.300.000	1.300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2083147343	1,625 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2028)	3.000.000	3.000.000
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	700.000	700.000
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	1.100.000	1.100.000
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
IT0005398406	2,450 % Italien Reg.S. v.19(2050)	5.000.000	5.000.000
XS2082472122	1,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. v.19(2029)	1.700.000	1.700.000
XS2010034077	3,375 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	600.000	600.000
XS2031871143	5,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027)	0	900.000
XS1517176670	2,400 % Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	0	1.500.000
XS2114009603	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	2.100.000	2.100.000
XS2082471587	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.19(2024)	3.600.000	3.600.000
XS2066213625	3,125 % OCI NV Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
IT0005324402	1,150 % Pietra Nera Uno S.R.L. Cl.1A MBS FRN v.18(2030)	0	1.297.136
XS2010039118	5,875 % Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024)	800.000	800.000
XS2010032618	2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. FRN Perp.	1.200.000	1.200.000
XS1859537349	5,750 % St. Paul's CLO VI Ltd. Class DR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	1.500.000
XS2049146215	0,500 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	3.600.000
XS1910948675	4,125 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.18(2038)	0	1.500.000

USD

US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	0	2.400.000
--------------	------------------------------	---	-----------

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

DE000DL19U23	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.100.000	2.100.000
--------------	---	-----------	-----------

Nicht notierte Wertpapiere

AUD

AU3FN0041836	2,240 % Liberty Funding Pty. Ltd. RMBS v.18(2049)	0	1.600.000
--------------	---	---	-----------

NGN

NGT032702208	0,000 % Nigeria v.19(2020)	0	1.700.000.000
--------------	----------------------------	---	---------------

Optionen

AUD

Put on AUD/NZD März 2020/1,04		4.500.000	4.500.000
-------------------------------	--	-----------	-----------

EUR

Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Februar 2020/2,125		10.000.000	10.000.000
Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Februar 2020/2,250		10.000.000	10.000.000
Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/2,250		30.000.000	30.000.000
Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/2,250		20.000.000	20.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS März 2020/2,000		20.000.000	20.000.000
Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS Dezember 2019/0,500		100.000.000	100.000.000
Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/2,500		10.000.000	0
Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS März 2020/2,000		30.000.000	30.000.000
Call on EUR/JPY April 2020/117,6		2.000.000	2.000.000
Call on EUR/JPY April 2020/123,00		2.000.000	2.000.000
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/173,00		100	100
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/174,50		100	100
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/2,250		10.000.000	10.000.000
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/2,250		10.000.000	10.000.000
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS März 2020/3,000		20.000.000	20.000.000
Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Februar 2020/3,500		10.000.000	10.000.000
Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/2,250		10.000.000	10.000.000
Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/3,000		10.000.000	10.000.000
Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/3,500		10.000.000	10.000.000
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/2,250		10.000.000	10.000.000
Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Dezember 2019/3,500		0	10.000.000
Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/0,575		10.000.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS Dezember 2019/0,600	20.000.000	20.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/3,500	10.000.000	0
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Dezember 2019/3,250	10.000.000	0
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Februar 2020/3,125	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Juni 2020/3,750	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Juni 2020/4,000	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Juni 2020/4,250	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/3,250	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/3,500	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS April 2020/0,475	50.000.000	50.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS November 2019/0,600	10.000.000	0
	Put on EUR/JPY Mai 2020/117,00	6.000.000	6.000.000
	Put on EUR/JPY Mai 2020/119,00	3.000.000	3.000.000
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020/164,50	400	400
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020/166,00	200	200
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020/167,00	200	200
	Put on Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS März 2020/3,000	10.000.000	10.000.000
	Put on Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/3,250	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/2,250	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS Februar 2020/0,500	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS Januar 2020/0,575	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS März 2020/0,500	10.000.000	10.000.000
GBP			
	Call on GBP/USD Dezember 2019/1,325	7.350.000	7.350.000
	Put on GBP/USD März 2020/1,275	24.700.000	24.700.000
	Put on GBP/USD März 2020/1,2850	10.700.000	10.700.000
NOK			
	Call on NOK/SEK Februar 2020/1,04	30.000.000	30.000.000
	Call on NOK/SEK Februar 2020/1,08	30.000.000	30.000.000
	Put on NOK/SEK Februar 2020/1,025	30.000.000	30.000.000
USD			
	Call on USD/CNH Oktober 2019/7.2	0	40.000.000
	Call on USD/CNH Oktober 2019/7.34	80.000.000	0
	Call on USD/JPY Oktober 2019/108,60	0	13.500.000
	Put on USD/JPY Oktober 2019/103,00	13.500.000	0
Terminkontrakte			
CAD			
	MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2019	216	216
EUR			
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2019	120	0
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2020	296	296
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2020	50	50
	EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2020	250	250
	EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2020	186	186
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	886	602
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	629	629
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	50	50
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	140	140
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2020	25	25
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2020	24	24
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019	786	393
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2020	200	200
USD			
	CBT UltraTreasury 6% Future Juni 2020	50	50
	CBT UltraTreasury 6% Future März 2020	50	50
	CBT UltraTreasury 6% Future März 2020	15	15
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	588	575
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2020	311	311
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	1.315	1.315
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	250	250

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2019	0	32
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2020	701	701
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2020	729	729
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2020	25	25
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	993	1.655
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	23	0
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2020	400	400
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2020	21	21
	EUR/USD Future Juni 2020	12	12
	EUR/USD Future März 2020	12	12
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2019	74	60
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2019	0	15

Credit Default Swaps

EUR

	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Daimler AG CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./Hema Bondco I BV CDS v.19(2022)	0	2.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	50.000.000	50.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	25.000.000	25.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd., London/Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.19(2024)	1.000.000	0
	Citigroup Global Markets Ltd./Enel S.p.A. CDS v.19(2024)	0	2.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./LafargeHolcim Ltd. CDS v.19(2024)	0	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Peugeot S.A. EMTN v.16 (2023) CDS v.19(2024)	0	1.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	4.000.000
	Credit Suisse International, London/Hema Bondco I BV Reg.S. CDS v.19(2022)	0	5.000.000
	Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.20(2024)	1.000.000	1.000.000
	Credit Suisse International, London/Volkswagen Internat Finance NV CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	20.000.000	20.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.19(2029)	10.200.000	10.200.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.19(2029)	1.800.000	1.800.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	17.000.000	17.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/LANXESS AG CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Atlantia S.p.A. CDS v.19(2024)	0	3.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./neos Group Holdings S.A. CDS v.19(2024)	0	2.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Leonardo S.p.A. CDS v.19(2024)	0	2.000.000
	Goldman Sachs International., London/Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	6.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Daimler AG CDS v.19(2024)	0	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./LafargeHolcim Ltd. CDS v.20(2024)	5.000.000	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Valéo S.A. CDS v.19(2024)		0	2.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Volkswagen Internat Finance NV CDS v.19(2024)		5.000.000	0
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Wendel SE CDS v.20(2023)		6.000.000	6.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/BMW Finance NV EMTN Reg.S. CDS v.19(2024)		0	2.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/Daimler AG CDS v.19(2024)		0	2.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/TUI AG Reg.S. CDS v.19(2024)		1.000.000	0
J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.19(2023)		0	5.000.000
USD			
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		25.000.000	25.000.000
Citibank Europe Plc., Dublin/Ford Motor Co. CDS v.20(2024)		2.000.000	2.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		20.000.000	20.000.000
Sonstige Finanzinstrumente			
AUD			
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.7000% 02.10.2021		40.000.000	40.000.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.7000% 02.10.2021		40.000.000	40.000.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.7229% 06.12.2021		125.600.000	125.600.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.7229% 06.12.2021		125.600.000	125.600.000
SWAP 0.8970%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 23.12.2021		60.000.000	60.000.000
SWAP 0.8970%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 23.12.2021		60.000.000	60.000.000
SWAP 1.1650%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 02.10.2029		8.250.000	8.250.000
SWAP 1.1650%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 02.10.2029		8.250.000	8.250.000
SWAP 1.2627%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 06.12.2029		26.400.000	26.400.000
SWAP 1.2627%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 06.12.2029		26.400.000	26.400.000
EUR			
SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/-0.2410% 08.10.2029		5.000.000	5.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/-0.2410% 08.10.2029		5.000.000	5.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.6250% 03.02.2025		3.000.000	0
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.6250% 03.02.2025		0	3.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.9150% 15.02.2022		100.000.000	100.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.9150% 15.02.2022		100.000.000	100.000.000
SWAP -0.2412%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 08.10.2029		5.000.000	5.000.000
SWAP -0.2412%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 08.10.2029		5.000.000	5.000.000
SWAP 0.8325%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2021		100.000.000	100.000.000
SWAP 0.8325%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2021		100.000.000	100.000.000
HKD			
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021		50.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021		0	50.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021		60.000.000	60.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021		60.000.000	60.000.000
RUB			
SWAP 7.8550%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 04.07.2024		1.800.000.000	0
SWAP 7.8550%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 04.07.2024		0	1.800.000.000
USD			
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021		50.000.000	0
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021		0	50.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

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 2020. 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 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 Nettofonds- vermögens 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.

Der Fonds unterliegt 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 Anteilinhaber 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 2020 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 Anteilinhaber 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	1.159.960,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,43 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.159.960,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. 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)	1.159.960,00	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⁾	AAA	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.298.304,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	16.556,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,71 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
absolut	17.433,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	15.907,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,80 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.526,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,49 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,54 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.298.304,35

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	1.298.304,35

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.

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 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

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

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
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 (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

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

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
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 (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
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende

UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
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 Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
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

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