



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniFavorit: Renten

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Renten	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	15
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	16
Erläuterungen zum Bericht	25
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	27
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	29
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	34

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 357 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 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 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.

Beste 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 profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniFavorit: Renten ist ein Rentenfonds mit zwei Anteilklassen, der weltweit in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds) investiert. Diese können auch von Emittenten aus den Emerging Markets begeben werden. Darüber hinaus können dem Portfolio auch Wandel- und Optionsanleihen, Genussscheine und Asset Backed Securities beigemischt werden. Zum Zwecke der Ertragssteigerung beziehungsweise der Risikoreduzierung dürfen auch Derivate gekauft und Devisentermingeschäfte abgeschlossen werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos. Hierzu wird ein aktives Management Anlagen, unter dem Grundsatz der aktiven Nutzung von Chancen, in allen aussichtsreichen Segmenten des Rentenmarktes vornehmen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniFavorit: Renten investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 88 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 7 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 68 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 16 Prozent. Kleinere Engagements im Nahen Osten, in Nordamerika, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum und in sonstige Länder ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 51 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 24 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 19 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Versorgeranleihen und Finanzanleihen. Weitere Anlagen in besicherte Anleihen mit 16 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 21 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzen sich aus kleineren Engagements in diversen Fremdwährungen zusammen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen der Anteilklassen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,24 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und sieben Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniFavorit: Renten A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,41 Euro pro Anteil vor.

Die Anteilklasse UniFavorit: Renten I wurde zum 1. Oktober 2019 in die Anteilklasse UniFavorit: Renten A übertragen.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	3,53	2,71	-2,35	0,13
Klasse I	3,58	2,81	-2,08	-

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

UniFavorit: Renten

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	14,62 %
Frankreich	11,94 %
Griechenland	10,09 %
Luxemburg	8,48 %
Niederlande	8,30 %
Irland	6,95 %
Türkei	5,81 %
Brasilien	4,55 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,10 %
Nigeria	3,05 %
Ukraine	2,17 %
Italien	2,06 %
Spanien	1,95 %
Kasachstan	1,87 %
Cayman Inseln	1,49 %
Schweden	1,16 %
Tunesien	1,06 %
Großbritannien	1,02 %
China	1,01 %
Russland	0,81 %
Japan	0,72 %
Südafrika	0,69 %
Tschechische Republik	0,65 %
Ägypten	0,62 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,47 %
Australien	0,42 %
Wertpapiervermögen	95,06 %
Optionen	0,02 %
Terminkontrakte	0,13 %
Credit Default Swaps	-1,38 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,03 %
Bankguthaben	3,63 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,51 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	47,29 %
Sonstiges	15,78 %
Investmentfondsanteile	7,32 %
Immobilien	3,54 %
Banken	3,52 %
Automobile & Komponenten	2,70 %
Groß- und Einzelhandel	2,68 %
Energie	1,67 %
Hardware & Ausrüstung	1,65 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,37 %
Transportwesen	1,27 %
Versorgungsbetriebe	1,26 %
Investitionsgüter	1,20 %
Verbraucherdienste	0,93 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,82 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,62 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,61 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,51 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,32 %
Wertpapiervermögen	95,06 %
Optionen	0,02 %
Terminkontrakte	0,13 %
Credit Default Swaps	-1,38 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,03 %
Bankguthaben	3,63 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,51 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniFavorit: Renten

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	459,34	18.336	-5,60	25,05
30.09.2018	357,24	14.867	-84,54	24,03
30.09.2019	270,95	11.185	-86,00	24,22

Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	53,72	570	-79,22	94,32
30.09.2018	42,10	465	-9,56	90,51
30.09.2019	48,10	527	5,38	91,23

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 295.476.032,16)	303.237.282,40
Optionen	76.491,11
Bankguthaben	11.588.696,89
Sonstige Bankguthaben	7.041.982,45
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	437.610,15
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswappgeschäften	106.583,12
Zinsforderungen	4.584,26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.026.811,20
Zinsforderungen aus Zinsswappgeschäften	466.231,05
Forderungen aus Anteilverkäufen	24,23
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	11.973.718,43
	336.960.015,29
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-5.158,86
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-234.868,41
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-4.422.173,72
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-13.025.064,50
Sonstige Passiva	-225.964,69
	-17.913.230,18
Fondsvermögen	319.046.785,11

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	270.947.807,45 EUR
Umlaufende Anteile	11.185.027,409
Anteilwert	24,22 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	48.098.977,66 EUR
Umlaufende Anteile	527.206,000
Anteilwert	91,23 EUR

UniFavorit: Renten

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	399.340.937,92	357.237.937,73	42.103.000,19
Ordentlicher Nettoertrag	5.472.362,43	4.609.022,80	863.339,63
Ertrags- und Aufwandsausgleich	429.946,12	467.949,03	-38.002,91
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	9.074.281,56	639.723,70	8.434.557,86
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-89.689.335,01	-86.639.177,14	-3.050.157,87
Realisierte Gewinne	117.456.016,02	101.807.781,21	15.648.234,81
Realisierte Verluste	-133.617.642,82	-116.083.662,08	-17.533.980,74
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	51.924.605,45	45.355.551,95	6.569.053,50
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-34.095.679,42	-29.968.968,13	-4.126.711,29
Ausschüttung	-7.248.707,14	-6.478.351,62	-770.355,52
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	319.046.785,11	270.947.807,45	48.098.977,66

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Erträge aus Investmentanteilen	722.336,00	629.158,97	93.177,03
Zinsen auf Anleihen	7.006.542,04	6.071.931,66	934.610,38
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	-134,00	-114,11	-19,89
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	77.695,70	66.225,94	11.469,76
Bankzinsen	71.953,78	62.165,73	9.788,05
Erträge aus Wertpapierleihe	66.842,57	57.544,72	9.297,85
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	544.689,29	471.703,82	72.985,47
Sonstige Erträge	21.018,86	17.910,66	3.108,20
Ertragsausgleich	-635.078,74	-687.708,12	52.629,38
Erträge insgesamt	7.875.865,50	6.688.819,27	1.187.046,23
Zinsaufwendungen	-50.648,34	-43.988,96	-6.659,38
Verwaltungsvergütung	-1.910.857,78	-1.695.029,94	-215.827,84
Pauschalgebühr	-339.155,30	-294.077,67	-45.077,63
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.522,32	-1.334,01	-188,31
Veröffentlichungskosten	-7.059,29	-6.168,43	-890,86
Taxe d'abonnement	-153.972,78	-133.464,17	-20.508,61
Sonstige Aufwendungen	-145.419,88	-125.492,38	-19.927,50
Aufwandsausgleich	205.132,62	219.759,09	-14.626,47
Aufwendungen insgesamt	-2.403.503,07	-2.079.796,47	-323.706,60
Ordentlicher Nettoertrag	5.472.362,43	4.609.022,80	863.339,63
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	193.415,02		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,85	0,76

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniFavorit: Renten / Anteilklasse I wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	14.866.916,409	465.151,000
Ausgegebene Anteile	27.138,000	95.984,000
Zurückgenommene Anteile	-3.709.027,000	-33.929,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	11.185.027,409	527.206,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
BRL							
BRSTNCF1P8	0,00 % Brasilien v.16(2027)	5.500.000	0	5.500.000	1.197,7729	14.510.464,65	4,55
						14.510.464,65	4,55
EUR							
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Fix-to-Float. v.18(2078)	2.000.000	0	2.000.000	107,2500	2.145.000,00	0,67
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	900.000	0	900.000	101,6100	914.490,00	0,29
XS2051362312	1,800 % AT & T Inc. v.19(2039)	1.500.000	0	1.500.000	98,7530	1.481.295,00	0,46
XS1558491855	1,625 % Atlantia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	3.000.000	0	3.000.000	97,2510	2.917.530,00	0,91
XS1648457882	0,345 % Aurorus 2017 B.V. Cl 2017-1B ABS Reg.S. v.17(2078)	0	0	1.200.000	100,2704	1.203.245,17	0,38
XS1713467030	4,970 % Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	0	0	2.000.000	91,5665	1.831.330,82	0,57
XS1788584321	0,159 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	2.000.000	2.000.000	99,7550	1.995.100,00	0,63
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	3.500.000	0	3.500.000	96,6450	3.382.575,00	1,06
XS1774127242	0,100 % BL Cards Cl.B ABS FRN Reg.S. v.18(2034)	0	0	1.100.000	99,9008	1.098.908,36	0,34
XS1572746607	0,322 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2066)	0	307.984	589.965	99,9182	589.482,35	0,18
DE0001102440	0,500 % Bundesrep. Deutschland v.18(2028) ³⁾	32.500.000	19.500.000	25.500.000	110,0990	28.075.245,00	8,80
DE0001102424	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027) ³⁾	24.000.000	41.500.000	7.500.000	109,7120	8.228.400,00	2,58
XS1265778933	3,125 % Cellnex Telecom S.A. EMTN v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	108,1280	1.081.280,00	0,34
XS1823356909	1,700 % CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v.18(2032)	0	0	1.600.000	98,0233	1.568.373,01	0,49
XS1865598947	5,320 % CVC Cordatus Loan Fund VII Ltd. Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031)	0	0	2.000.000	96,1959	1.923.918,90	0,60
XS2050406177	1,350 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2039)	2.600.000	0	2.600.000	100,0790	2.602.054,00	0,82
XS1240159282	0,979 % Dilosk RMBS No.1 Ltd Cl.1B FRN MBS v.15(2051)	0	0	2.000.000	99,9934	1.999.867,26	0,63
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.19(2026)	6.600.000	5.100.000	1.500.000	104,1270	1.561.905,00	0,49
XS1584046566	2,150 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v.17(2031)	0	0	2.000.000	99,3710	1.987.420,38	0,62
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN v.19(2024)	1.100.000	0	1.100.000	103,2670	1.135.937,00	0,36
XS0257589860	0,000 % E-MAC DE 2006-I B.V. Cl.A FRN MBS Reg.S. v.06(2048)	0	523.102	301.888	99,5611	300.562,82	0,09
XS0276933347	0,000 % E-MAC DE 2006-II B.V. Cl.A2 MBS FRN Reg.S. v.06(2058)	0	854.785	484.060	99,5930	482.090,39	0,15
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	2.100.000	0	2.100.000	99,2000	2.083.200,00	0,65
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	0	338.200	1.353.475	100,9160	1.365.872,72	0,43
FR0013184488	0,251 % FCT Ginko Cl.B ABS FRN Reg.S v.16(2039)	0	309.832	690.168	100,0015	690.177,82	0,22
FR0013328994	0,350 % FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	0	119.352	780.648	100,1178	781.567,99	0,24
XS2013574384	2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	101,0940	1.010.940,00	0,32
FR0010899765	1,100 % Frankreich ILB v.10(2022) ⁴⁾	16.000.000	0	16.000.000	107,3900	19.468.002,85	6,10
XS1800197664	0,750 % FROSN-2018 DAC FRN MBS v.18(2028)	0	266.695	1.233.095	99,7985	1.230.610,34	0,39
XS1772819485	1,550 % Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	1.500.000	95,7007	1.435.511,06	0,45
GR0114030555	3,500 % Griechenland v.17(2023)	3.500.000	0	6.000.000	110,0670	6.604.020,00	2,07
GR0118017657	3,375 % Griechenland v.18(2025)	0	0	12.500.000	112,9900	14.123.750,00	4,43
GR0118019679	1,875 % Griechenland v.19(2026)	10.900.000	0	10.900.000	105,1440	11.460.696,00	3,59
XS1588895877	2,100 % Harvest CLO XVII DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	2.000.000	98,8539	1.977.078,48	0,62
XS1647643110	6,250 % Hema Bondco I BV Reg.S. FRN v.17(2022)	7.000.000	0	7.000.000	92,9630	6.507.410,00	2,04
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	110,8750	1.108.750,00	0,35
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Fix-to-Float v.19(2079)	900.000	0	900.000	107,3800	966.420,00	0,30
XS1560856343	1,600 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.BR v.17(2030)	0	0	2.000.000	99,6115	1.992.229,84	0,62
XS1531385083	2,350 % Oak Hill European Credit Partners V Ltd. FRN Cl.C Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	1.000.000	100,0528	1.000.527,56	0,31
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN v.19(2049)	2.500.000	0	2.500.000	95,2790	2.381.975,00	0,75
XS1716243719	0,625 % Philip Morris International Inc. Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	101,8350	1.018.350,00	0,32
XS2049583789	1,500 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2049)	2.500.000	0	2.500.000	95,3860	2.384.650,00	0,75
FR0013451416	0,000 % Renault S.A. EMTN v.19(2027)	3.000.000	0	3.000.000	100,0000	3.000.000,00	0,94
XS1698063739	3,375 % Residomo Sro Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	103,6200	2.072.400,00	0,65
FR0013445152	1,125 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. v.19(2049)	2.000.000	0	2.000.000	97,7770	1.955.540,00	0,61

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
FR0013221595	0,900 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. B Reg.S. FRN MBS v. 16(2061)	0	0	1.500.000	101,2200	1.518.299,25	0,48
FR0013213469	0,900 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.B Reg.S. FRN MBS v. 16(2061)	0	0	2.000.000	100,8772	2.017.543,18	0,63
ES0377984002	0,000 % TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046)	0	180.171	1.109.731	99,1670	1.100.486,91	0,34
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v. 16(2028)	0	0	1.000.000	66,0400	660.400,00	0,21
IT0005199317	2,837 % Towers CQ Srl. Cl.B Reg.S. FRN ABS v.16(2033)	0	0	1.000.000	101,4459	1.014.459,49	0,32
XS2015264778	6,750 % Ukraine Republik Reg.S. v.19(2026)	6.400.000	0	6.400.000	107,9600	6.909.440,00	2,17
						168.346.318,95	52,76
GBP							
XS1192474978	1,964 % Aggregator of Loans Backed by Assets 2015-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2049)	0	140.177	751.833	99,9997	850.006,37	0,27
XS1533901002	1,961 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite3 Plc. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.16(2044)	0	455.931	217.557	100,0584	246.110,04	0,08
						1.096.116,41	0,35
NGN							
N/A	0,000 % Nigeria v.19(2020)	1.500.000.000	0	1.500.000.000	94,6940	3.609.442,93	1,13
						3.609.442,93	1,13
TRY							
TRT110827T16	10,500 % Türkei v.17(2027)	70.000.000	0	70.000.000	87,3000	9.936.908,52	3,11
						9.936.908,52	3,11
USD							
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	107,4570	1.971.507,20	0,62
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank PJSC v.19(2024)	1.600.000	0	1.600.000	102,6250	1.506.283,83	0,47
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS v.13(2020)	0	0	3.000.000	100,0000	2.752.041,10	0,86
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. v.19(2026)	1.200.000	0	1.200.000	105,5200	1.161.581,51	0,36
US900123BF62	7,500 % Türkei v.09(2019)	0	500.000	3.000.000	100,4280	2.763.819,83	0,87
US900123CV04	6,350 % Türkei v.19(2024)	3.300.000	0	3.300.000	101,7510	3.080.252,27	0,97
						13.235.485,74	4,15
						210.734.737,20	66,05
Börsengehandelte Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
CNY							
CND10001SWR7	3,220 % China v.18(2025)	25.000.000	0	25.000.000	100,4352	3.226.688,60	1,01
						3.226.688,60	1,01
EUR							
XS2051494495	1,125 % British Telecommunic Plc. EMTN v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	99,5610	995.610,00	0,31
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN v.19(2025)	1.900.000	0	1.900.000	100,0100	1.900.190,00	0,60
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN v.19(2028)	1.300.000	0	1.300.000	100,1170	1.301.521,00	0,41
XS2056730679	0,000 % Infenion Technologies AG Fix-to-Float Perp.	3.900.000	1.900.000	2.000.000	99,6000	1.992.000,00	0,62
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	6.000.000	0	6.000.000	99,3750	5.962.500,00	1,87
RU000A0ZZVE6	2,875 % Russland Reg.S. v.18(2025)	2.300.000	0	2.300.000	111,9600	2.575.080,00	0,81
DE000A2R8NE1	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN v.19(2039)	3.000.000	0	3.000.000	100,5400	3.016.200,00	0,95
						17.743.101,00	5,57
USD							
XS1910826996	7,625 % Nigeria Reg.S. v.18(2025)	4.400.000	2.400.000	2.000.000	109,3750	2.006.696,63	0,63
						2.006.696,63	0,63
						22.976.486,23	7,21
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2054539627	2,500 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	400.000	0	400.000	101,3750	405.500,00	0,13
XS1574148877	2,750 % Ardagh Packaging Finance Plc. / Ardagh Holdings USA Inc Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	102,3710	1.023.710,00	0,32
XS2041078747	1,140 % Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1.500.000	0	1.500.000	96,9889	1.454.834,13	0,46
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000	2.000.000	101,9500	2.039.000,00	0,64
XS1693025709	5,050 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.E Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	2.000.000	94,2397	1.884.793,70	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	93,2853	1.865.706,80	0,58
XS1641644627	2,000 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	1.500.000	97,7035	1.465.552,04	0,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
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	97,9173	1.223.966,45	0,38	
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	102,5000	2.050.000,00	0,64	
XS2031871069	3,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	600.000	0	600.000	103,5000	621.000,00	0,19	
XS2031871143	5,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027)	900.000	0	900.000	100,0000	900.000,00	0,28	
XS1517176670	2,400 % Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	0	0	1.500.000	100,2687	1.504.030,74	0,47	
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN v.19(2029)	2.300.000	0	2.300.000	99,6430	2.291.789,00	0,72	
XS1278084147	4,000 % MPT Operating.Partnership L.P./MPT Finance Corporation Reg.S. v.15(2022)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	109,7250	1.645.875,00	0,52	
IT0005324402	1,150 % Pietra Nera Uno S.R.L. Cl.1A MBS FRN v.18(2030)	0	2.864	1.297.136	99,5223	1.290.940,22	0,40	
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	90,2310	1.804.620,00	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	98,4701	1.477.052,07	0,46	
XS2049146215	0,500 % Vier Gas Transport GmbH v.19(2034)	3.600.000	0	3.600.000	97,9210	3.525.156,00	1,10	
XS1910948675	4,125 % Volkswagen International Finance NV v.18(2038)	3.700.000	2.200.000	1.500.000	131,0880	1.966.320,00	0,62	
XS1505573995	4,125 % Warner Music Group Corporation Reg.S v.16(2024)	1.350.000	0	1.350.000	103,6250	1.398.937,50	0,44	
						31.838.783,65	9,97	
USD								
USG18345AD37	8,303 % Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028)	0	0	2.000.000	92,1400	1.690.487,26	0,53	
USG93572AA60	8,428 % Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X E Reg.S. FRN v.17(2030)	0	0	2.252.500	92,4868	1.911.076,33	0,60	
						3.601.563,59	1,13	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						35.440.347,24	11,10	
Nicht notierte Wertpapiere								
AUD								
AU3FN0041836	2,707 % Liberty Funding Pty. Ltd. RMBS v.18(2049)	0	0	1.600.000	99,5202	985.409,04	0,31	
AU3FN0030953	2,460 % SMAT 2016-1 A Reg.S. MBS FRN v.16(2024)	0	528.462	543.187	100,0596	336.351,34	0,11	
						1.321.760,38	0,42	
EUR								
XS1713457072	1,350 % Barings Euro 2016-1X Cl.B1-R Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	2.000.000	98,5999	1.971.997,30	0,62	
						1.971.997,30	0,62	
NGN								
NGT032702208	0,000 % Nigeria v.19(2020)	1.700.000.000	0	1.700.000.000	94,9510	4.101.804,18	1,29	
						4.101.804,18	1,29	
USD								
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	2.400.000	0	2.400.000	99,5000	2.190.624,71	0,69	
						2.190.624,71	0,69	
Nicht notierte Wertpapiere						9.586.186,57	3,02	
Anleihen						278.737.757,24	87,38	
Credit Linked Notes								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
USD								
XS1843433472	8,250 % Rail Capital Markets Plc./JSC Ukrainian Railways LPN v.19(2024)	1.200.000	0	1.200.000	104,3750	1.148.977,16	0,36	
						1.148.977,16	0,36	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.148.977,16	0,36	
Credit Linked Notes						1.148.977,16	0,36	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	14.600	104,8800	1.531.248,00	0,48
LU1088284630	UnInstitutional CoCo Bonds	EUR	100.000	0	100.000	101,0300	10.103.000,00	3,17
LU1341439245	UnInstitutional Corporate Hybrid Bonds	EUR	60.000	0	60.000	120,4100	7.224.600,00	2,26
LU1545615871	UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	0	0	30.000	100,0700	3.002.100,00	0,94
LU1589413688	UnInstitutional EM High Yield Bonds	EUR	1.000	0	16.000	93,1000	1.489.600,00	0,47
						23.350.548,00	7,32	
Investmentfondsanteile						23.350.548,00	7,32	
Wertpapiervermögen						303.237.282,40	95,06	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Dezember 2019/3,500	10.000.000	0	10.000.000		45.840,00	0,01
						45.840,00	0,01
USD							
	Call on USD/CNH Oktober 2019/7,20	40.000.000	0	40.000.000		86.193,93	0,03
	Call on USD/JPY Oktober 2019/108,60	13.500.000	0	13.500.000		31.270,07	0,01
						117.464,00	0,04
Long-Positionen							
Short-Positionen							
EUR							
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/2,500	0	10.000.000	-10.000.000		-5.580,00	0,00
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/0,575	0	10.000.000	-10.000.000		-1.970,00	0,00
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/3,500	0	10.000.000	-10.000.000		-2.940,00	0,00
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Dezember 2019/3,250	0	10.000.000	-10.000.000		-33.040,00	-0,01
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS November 2019/0,600	0	10.000.000	-10.000.000		-17.810,00	-0,01
						-61.340,00	-0,02
USD							
	Call on USD/CNH Oktober 2019/7,34	0	80.000.000	-80.000.000		-24.878,45	-0,01
	Put on USD/JPY Oktober 2019/103,00	0	13.500.000	-13.500.000		-594,44	0,00
						-25.472,89	-0,01
Short-Positionen							
Optionen							
						-86.812,89	-0,03
						76.491,11	0,02
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2019	32	0	32		-18.805,64	-0,01
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	662	0	662		-176.687,87	-0,06
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2019	65	50	15		-105.351,57	-0,03
						-300.845,08	-0,10
Long-Positionen							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2019	30	150	-120		166.935,42	0,05
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	187	471	-284		484.450,00	0,15
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019	0	393	-393		-31.440,00	-0,01
						619.945,42	0,19
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	100	113	-13		0,00	0,00
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	0	23	-23		19.780,34	0,01
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2019	0	14	-14		98.729,47	0,03
						118.509,81	0,04
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
						738.455,23	0,23
						437.610,15	0,13
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	Barclays Bank Plc./Hema Bondco I BV CDS v.19(2022)	2.000.000	0	2.000.000		12.231,78	0,00
	BNP Paribas S.A., Paris/Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	0	5.000.000		-863.969,15	-0,27
	Citigroup Global Markets Ltd./Enel S.p.A. CDS v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000		-39.532,62	-0,01
	Citigroup Global Markets Ltd./LafargeHolcim Ltd. CDS v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000		-90.477,70	-0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

SIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
	Citigroup Global Markets Ltd./Peugeot S.A. EMTN v.16 (2023) CDS v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000		-193.956,67	-0,06
	Citigroup Global Markets Ltd./Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	0	4.000.000		-768.071,08	-0,24
	Credit Suisse International, London/Hema Bondco I BV Reg.S. CDS v.19(2022)	5.000.000	0	5.000.000		30.579,45	0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Atlantia S.p.A. CDS v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000		89.667,42	0,03
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Ineos Group Holdings S.A. CDS v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000		-286.243,06	-0,09
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Leonardo S.p.A. CDS v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000		-399.784,50	-0,13
	Goldman Sachs International, London/Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	0	6.000.000		-1.152.106,62	-0,36
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000		-321.657,52	-0,10
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Daimler AG CDS v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000		-98.380,35	-0,03
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Valéo S.A. CDS v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000		-3.118,26	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/BMW Finance NV EMTN Reg.S. CDS v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000		-46.784,26	-0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/Daimler AG CDS v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000		-39.352,14	-0,01
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-93.522,65	-0,03
Gekauft						-4.264.477,93	-1,33
Verkauft						-4.264.477,93	-1,33
EUR							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	0	-1.000.000		24.150,34	0,01
	Barclays Bank Plc./Fresenius SE & Co. KGaA CDS v.19(2024)	0	5.000.000	-5.000.000		130.864,70	0,04
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	0	-13.200.000		182.713,34	0,06
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	0	-10.800.000		149.492,74	0,05
	Citigroup Global Markets Ltd., London/Celnex Telecom S.A. CDS v.19(2024)	0	2.000.000	-2.000.000		329.540,74	0,10
	Citigroup Global Markets Ltd., London/Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-99.514,88	-0,03
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	0	2.000.000	-2.000.000		-158.862,44	-0,05
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.19(2024)	0	2.000.000	-2.000.000		-87.421,86	-0,03
	Goldman Sachs Bank Europe SE/SES S.A. CDS v.19(2024)	0	2.000.000	-2.000.000		31.262,90	0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./British Telecommunications Plc. CDS v.19(2024)	0	2.000.000	-2.000.000		16.962,18	0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Imperial Brands Finance Plc. CDS v.19(2024)	0	2.000.000	-2.000.000		8.396,94	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Volkswagen International Finance NV CDS v.19(2024)	0	5.000.000	-5.000.000		41.804,90	0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/TUI AG Reg.S. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		64.766,69	0,02
						634.156,29	0,20
USD							
	Citigroup Global Markets Ltd., London/AT & T Inc. CDS v.19(2024)	0	2.000.000	-2.000.000		23.196,86	0,01
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023)	0	0	-5.000.000		-815.048,94	-0,26
						-791.852,08	-0,25
Verkauft						-157.695,79	-0,05
Credit Default Swaps						-4.422.173,72	-1,38
Sonstige Finanzinstrumente							
CZK							
	SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	129.090.909	0	129.090.909		164.709,87	0,05
	SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	0	387.272.727	-387.272.727		-592.010,98	-0,19
	SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	387.272.727	0	387.272.727		494.129,60	0,15
	SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	0	129.090.909	-129.090.909		-197.336,99	-0,06
						-130.508,50	-0,05
EUR							
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.6250% 03.02.2025	3.000.000	0	3.000.000		-64.208,10	-0,02
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.6250% 03.02.2025	0	3.000.000	-3.000.000		-265.866,00	-0,08
						-330.074,10	-0,10
HKD							
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	50.000.000	0	50.000.000		210.659,76	0,07
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	0	50.000.000	-50.000.000		-215.196,71	-0,07
						-4.536,95	0,00
PLN							
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021	0	21.939.394	-21.939.394		-151.252,80	-0,05
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021	21.939.394	0	21.939.394		159.392,84	0,05
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021	65.818.182	0	65.818.182		478.178,53	0,15
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021	0	65.818.182	-65.818.182		-453.758,40	-0,14
						32.560,17	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
RUB							
SWAP 7.8550%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 04.07.2024		1.800.000.000	0	1.800.000.000		7.814.821,35	2,45
SWAP 7.8550%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 04.07.2024		0	1.800.000.000	-1.800.000.000		-7.208.075,88	-2,26
						606.745,47	0,19
USD							
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021		50.000.000	0	50.000.000		46.221.798,46	14,49
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021		0	50.000.000	-50.000.000		-46.289.401,43	-14,51
						-67.602,97	-0,02
Sonstige Finanzinstrumente						106.583,12	0,03
Bankguthaben - Kontokorrent						11.588.696,89	3,63
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						8.022.295,16	2,51
Fondsvermögen in EUR						319.046.785,11	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebeschlüssen, Rücknahmeabschlüssen 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.
- 4) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise als Sicherheiten für OTC-Derivatgeschäfte hinterlegt.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	%
GBP/EUR	Währungskäufe	2.700.000,00	3.050.072,02	0,96
HUF/EUR	Währungskäufe	6.300.000.000,00	18.803.306,43	5,89
ILS/EUR	Währungskäufe	8.000.000,00	2.111.102,02	0,66
NOK/EUR	Währungskäufe	50.000.000,00	5.041.697,87	1,58
NZD/EUR	Währungskäufe	1.758.539,60	1.010.674,11	0,32
RUB/EUR	Währungskäufe	1.120.000.000,00	15.767.109,65	4,94
SEK/EUR	Währungskäufe	50.000.000,00	4.663.939,38	1,46
TRY/EUR	Währungskäufe	60.000.000,00	9.662.227,84	3,03
USD/EUR	Währungskäufe	18.600.000,00	17.032.452,32	5,34
EUR/CAD	Währungsverkäufe	2.000.000,00	1.383.958,54	0,43
EUR/GBP	Währungsverkäufe	5.400.000,00	6.100.144,04	1,91
EUR/HUF	Währungsverkäufe	6.299.999.999,88	18.803.306,42	5,89
EUR/ILS	Währungsverkäufe	8.000.000,00	2.111.102,02	0,66
EUR/NOK	Währungsverkäufe	50.000.000,00	5.041.697,87	1,58
EUR/NZD	Währungsverkäufe	1.707.973,40	981.612,52	0,31
EUR/SEK	Währungsverkäufe	70.000.000,00	6.529.515,13	2,05
EUR/TRY	Währungsverkäufe	60.000.000,00	9.662.227,84	3,03
EUR/USD	Währungsverkäufe	85.450.000,00	78.248.551,09	24,53
EUR/ZAR	Währungsverkäufe	155.000.000,00	9.334.466,40	2,93

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	172.972.644,00	24.167.774,50	22.214.159,99	6,96
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.150.000,00	3.925.010,25	3.564.727,36	1,12
ILS/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	57.287.681,72	66.200.000,00	15.193.164,58	4,76
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.503.056.200,00	23.526.347,87	21.283.963,34	6,67
NZD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	29.500.000,00	19.622.011,35	16.984.410,91	5,32
PLN/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	67.200.000,00	60.418.419,60	15.309.156,33	4,80
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	220.000.000,00	7.148.578,33	6.602.146,24	2,07
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	55.000.000,00	9.671.616,95	8.872.745,56	2,78
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.500.000,00	2.217.439,12	1.374.810,01	0,43
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	45.276.566,43	312.000.000,00	41.544.362,12	13,02
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.367.178,64	2.700.000,00	3.085.931,02	0,97
USD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	19.988.610,00	29.500.000,00	18.326.868,45	5,74
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	18.627.920,59	70.000.000,00	17.090.191,23	5,36
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.798.734,00	300.000.000,00	8.985.387,31	2,82
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	38.446.784,17	568.889.930,40	35.377.763,01	11,09
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	566.468.280,60	37.112.913,13	34.174.539,23	10,71

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	168.662.353,20	43.446.572,36	37.085.413,31	11,62
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.012.900.000,00	8.300.000,00	7.612.303,08	2,39
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.774.812.000,00	91.231.406,88	83.097.692,58	26,05
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	59.820.767,68	234.036.780,00	54.966.435,71	17,23
USD/NGN	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.300.000,00	3.058.550.000,00	7.658.504,91	2,40
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	90.000.000,00	2.774.695.374,00	81.514.432,70	25,55

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	62,7789
Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Brasilianischer Real	BRL	1	4,5400
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7844
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7816
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Israelischer Schekel	ILS	1	3,7873
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7378
Nigerianische Naira	NGN	1	393,5261
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3702
Russischer Rubel	RUB	1	70,6972
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,0891
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,5248
Taiwan Dollar	TWD	1	33,8182
Thailändischer Baht	THB	1	33,3353
Tschechische Krone	CZK	1	25,8110
Türkische Lira	TRY	1	6,1498
Ungarischer Forint	HUF	1	334,8900
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 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			
EGT9980Y4J12	0,000 % Ägypten v.18(2019)	90.000.000	90.000.000
EGT9980F1J14	0,000 % Ägypten v.18(2019)	85.000.000	85.000.000
EGBGR02241F0	16,000 % Ägypten v.19(2022)	62.400.000	62.400.000
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
XS2037757684	5,125 % ASR Media and Sponsorship S.p.A. Reg.S. v.19(2024)	600.000	600.000
XS1111428402	2,000 % Aurizon Network Property Ltd. Reg.S. EMTN v.14(2024)	1.000.000	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
XS1512782480	2,400 % Blackrock EUR CLO II FRN CLO Cl. 2X C Reg.S. v.16(2030)	0	1.500.000
XS0981862989	1,134 % Bluestep Mortgages Securities No. 2 Ltd. STEP 2 Aa MBS v.13(2055)	0	644.952
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN v.19(2024)	2.600.000	2.600.000
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
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	1.500.000	1.500.000
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A.EMTN v.19(2024)	1.800.000	1.800.000
XS2016807864	0,500 % Crédit Agricole (London Branch) S.A. EMTN v.19(2024)	2.500.000	2.500.000
XS1958307461	0,000 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.19(2029)	1.600.000	1.600.000
XS1967697738	2,500 % Danske Bank AS EMTN Fix-to-Float v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
XS1044578273	5,750 % Danske Bank AS FRN Perp.	2.000.000	2.000.000
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	0	5.000.000
DE000DL19US6	2,625 % Dte. Bank AG EMTN v.19(2026)	10.000.000	10.000.000
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	4.000.000	4.000.000
FR0013318094	1,875 % Elis S.A. EMTN v.18(2023)	0	5.000.000
XS1588886025	0,382 % European Residential Loan Securitisation 2017-PL1 DAC Cl.A FRN MBS v.17(2057)	0	1.721.453
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.000.000	3.000.000
FR0011982776	0,700 % Frankreich Reg.S. ILB v.14(2030)	26.000.000	26.000.000
FR0011317783	2,750 % Frankreich v.12(2027)	10.000.000	50.000.000
FR0013286192	0,750 % Frankreich v.17(2028)	20.000.000	20.000.000
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
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN v.19(2034)	1.600.000	1.600.000
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.18(2023)	2.500.000	2.500.000
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	7.000.000	7.000.000
GR0114029540	4,375 % Griechenland v.17(2022)	0	2.500.000
GR0124034688	3,750 % Griechenland v.17(2028)	0	3.555.875
GR0128015725	3,900 % Griechenland v.17(2033)	0	15.085.375
GR0133011248	4,000 % Griechenland v.17(2037)	0	6.287.500
GR0114031561	3,450 % Griechenland v.19(2024)	6.800.000	6.800.000
XS2012546714	0,000 % Indonesien Republik v.19(2026)	1.800.000	1.800.000
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	0	8.500.000
IT0001174611	6,500 % Italien v.97(2027)	0	25.000.000
XS1854830889	3,250 % K+S AG v.18(2024)	1.000.000	2.000.000
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Fix-to-Float Reg.S. v.18(2048)	0	2.300.000
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN v.18(2022)	0	1.500.000
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. v.18(2028)	0	2.700.000
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN v.19(2026)	1.600.000	1.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
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
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1993969515	1,750 % Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2025)	2.300.000	2.300.000
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	0	1.000.000
FR0013190311	1,190 % SapphireOne Mortgages FCT Cl.C Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	1.000.000
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. v.19(2026)	1.500.000	1.500.000
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
ES0305177000	0,624 % SRF 2016-1 Fondo de Titulizacion Cl.A FRN MBS Reg.S. v.16(2064)	0	805.298
ES0305239008	0,524 % SRF 2017-1 Fondo de Titulizacion Cl.A Reg.S. FRN MBS v.17(2063)	0	855.585
IT0005119570	1,034 % Sunrise S.r.l. S.M1 Reg.S. FRN ABS v.15(2032)	0	360.044
XS2058557344	0,000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2049)	2.500.000	2.500.000
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2024)	3.800.000	3.800.000
XS2001183164	1,500 % Vesteda Finance BV Green Bond v.19(2027)	1.000.000	1.000.000
DE000A2R7JE1	1,125 % Vonovia Finance BV v.19(2034)	1.200.000	1.200.000
GBP			
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	200.000
XS1063509225	2,081 % Moorgate Funding 2014-1 Plc. Cl.A1 Reg.S. FRN MBS v.14(2050)	0	1.433.137
XS1092289401	1,656 % THRONES 2014-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.14(2049)	0	752.998
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
IDR			
XS1963469884	7,800 % Asian Development Bank v.19(2034)	30.000.000.000	30.000.000.000
INR			
IN0020120039	8,330 % Indien v.12(2026)	0	300.000.000
KZT			
XS1734574137	9,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan v.17(2020)	0	1.030.000.000
USD			
XS1953057491	8,700 % Ägypten Reg.S. v.19(2049)	3.700.000	3.700.000
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
USF2R125CF03	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
XS1713473608	5,950 % GTL Europe DAC v.19(2025)	3.800.000	3.800.000
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
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
XS1982113463	4,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2039)	800.000	800.000
XS1982116136	4,375 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2049)	600.000	600.000
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	3.500.000	3.500.000
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
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	2.900.000	2.900.000
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

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

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN v.19(2031)	2.500.000	2.500.000
DE000A2YPFA1	0,000 % Allianz SE Fix-to-Float v.19(2049)	4.100.000	4.100.000
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
FR0013414091	1,625 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN v.19(2026)	1.200.000	1.200.000
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. Green Bond v.19(2027)	700.000	700.000
XS2009038113	3,500 % International Game Technology Plc. Reg.S. v.19(2026)	1.100.000	1.100.000
XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN v.19(2043)	1.600.000	1.600.000
XS1960260021	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Green Bond v.19(2024)	2.100.000	2.100.000
XS1989759748	0,500 % Logicor Financing S.à.r.l EMTN v.19(2021)	900.000	900.000
XS1960678412	1,625 % Medtronic Global Holdings S.C.A. v.19(2031)	900.000	900.000
XS2020671157	1,750 % Medtronic Global Holdings S.C.A v.19(2049)	1.300.000	1.300.000
XS2024543055	2,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2039)	2.800.000	2.800.000
XS1843443356	0,000 % Türkei v.19(2025)	2.800.000	2.800.000
FR0013405040	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield 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

USY2836BAN48	2,500 % Hong Kong Green Bond Reg.S. v.19(2024)	500.000	500.000
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. Green Bond 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
XS1196347501	5,400 % Aurium CLO I DAC Ltd. 1X E CLO Reg.S. v.15(2029)	0	1.491.000
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
XS1987729412	1,875 % Fnac Darty S.A. v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1987729768	2,625 % Fnac Darty S.A. v.19(2026)	700.000	700.000
XS1084368593	2,875 % Indonesien Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1909057306	2,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN v.18(2025)	4.300.000	4.300.000
XS1975699569	2,875 % LOXAM S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1975716595	4,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027)	700.000	700.000
XS1974394758	2,875 % Mexiko v.19(2039)	3.900.000	3.900.000
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	1.800.000	1.800.000
XS1915511411	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	1.100.000	1.100.000
XS1963116964	2,534 % Swiss Re Finance Luxembourg Fix-to-Float v.19(2050)	1.400.000	1.400.000
XS1117292984	6,250 % Synlab Bondco Plc. Reg.S. v.15(2022)	3.500.000	3.500.000
XS1955024986	1,250 % The Coca-Cola Co. v.19(2031)	900.000	900.000
XS1150437579	4,000 % Unitymedia NRW GmbH / Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG Reg.S. v.14(2025)	1.500.000	1.500.000

USD

US040114HB90	6,250 % Argentinien v.16(2019)	0	5.000.000
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
XS1904731129	6,750 % Development Bank of the Republic of Belarus JSC Reg.S. v.19(2024)	2.600.000	2.600.000
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

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley Fix-to-Float EMTN v.19(2024)	5.300.000	5.300.000
--------------	---	-----------	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere			
EGP			
EGT998039J10	0,000 % Ägypten v.18(2019)	40.000.000	40.000.000
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
LU0315299569	Uninstitutional Global Convertibles	18.000	18.000
Optionen			
EUR			
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 Crossover 5Yr Index CDS Januar 2019/2,750	10.000.000	10.000.000
	Call on Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Juli 2019/0,625	50.000.000	50.000.000
	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 Mai 2019/2,750	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 Crossover S31 5Yr Index CDS August 2019/2,375	10.000.000	10.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/2,875	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 EUR/NOK Mai 2019/9,65	5.000.000	5.000.000
	Call on EUR/NOK Mai 2019/9,70	6.000.000	6.000.000
	Call on EUR/NOK September 2019/9,86	4.000.000	4.000.000
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/178,00	250	250
	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., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juli 2019/2,625	10.000.000	10.000.000
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Juli 2019/0,625	50.000.000	50.000.000
	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 Merrill Lynch Intl., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/2,750	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 2019/1,00	50.000.000	50.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Mai 2019/0,575	10.000.000	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/4,000	10.000.000	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS August 2019/0,575	10.000.000	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Juli 2019/0,750	10.000.000	10.000.000
	Put on CITIGROUP GLOBAL MARKETS/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Juni 2019/0,700	50.000.000	50.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS April 2019/0,700	10.000.000	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Mai 2019/0,750	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, Frankfurt AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/4,000	10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	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 Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/4,500	10.000.000	10.000.000
	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 Juni 2019/9,700	8.000.000	8.000.000
	Put on EUR/NOK Juni 2019/9,800	8.000.000	8.000.000
	Put on EUR/NOK Mai 2019/9,650	5.000.000	5.000.000
	Put on EUR/NOK Mai 2019/9,700	6.000.000	6.000.000
	Put on EUR/NOK März 2019/9,60	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 2019/9,70	10.000.000	10.000.000
	Put on EUR/NOK März 2019/9,85	7.000.000	7.000.000
	Put on EUR/NOK September 2019/9,56	4.000.000	4.000.000
	Put on EUR/NOK September 2019/9,60	3.000.000	3.000.000
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019/169,50	150	150
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019/170,50	150	150
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019/172,00	900	900
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/171,50	250	250
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/174,00	250	250
	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, London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Juni 2019/0,675	10.000.000	10.000.000
	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., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS April 2019/0,675	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS September 2019/0,600	10.000.000	10.000.000
	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
	Call on USD/CNH August 2019/7,05	40.000.000	40.000.000
	Call on USD/CNH Oktober 2019/7,25	40.000.000	40.000.000
	Call on USD/JPY August 2019/110,64	12.500.000	12.500.000
	Call on 3MO Eurodollar Future August 2019/98,125	150	150
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2018/118,00	200	0
	Put on USD/CNH August 2019/6,85	40.000.000	40.000.000
	Put on USD/CNH Oktober 2019/6,95	40.000.000	40.000.000
	Put on USD/JPY August 2019/104,50	12.500.000	12.500.000
	Put on USD/TRY November 2018/4,40	0	17.500.000
	Put on 3MO Eurodollar Future August 2019/97,500	150	150
	Put on 3MO Eurodollar Future August 2019/97,750	150	150
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 Juni 2019	380	380
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2019	420	420

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2019	280	280
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	1.015	465
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	16	16
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	889	889
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	1.052	1.052
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	486	486
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2018	124	0
	EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2019	105	105
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	50	50
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2019	20	20
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2019	20	20
	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 Long Gilt Future Dezember 2019	153	153
	LIF Long Gilt Future September 2019	149	149
	LIF 3MO Sterling Future März 2019	300	300
JPY			
	TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2018	8	0
	TIF 10YR JPN-Bond Future Juni 2019	8	8
	TIF 10YR JPN-Bond Future März 2019	8	8
	10 Year Mini JGB Future Dezember 2018	40	0
	10 Year Mini JGB Future Dezember 2019	38	38
	10 Year Mini JGB Future Juni 2019	40	40
	10 Year Mini JGB Future März 2019	40	40
	10 Year Mini JGB Future September 2019	40	40
USD			
	CBT FED Fund 30Day Future Dezember 2019	300	300
	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	550	550
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	450	450
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	100	100
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	292	292
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	14	14
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2018	440	0
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2019	200	200
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future September 2019	800	800
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future September 2019	32	32
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2018	50	50
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2019	300	300
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019	100	100
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019	24	24
	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
	Südafrikanische Rand Currency Future September 2019	30	30
	UltraTreasury 6% Future Juni 2019	100	100
	UltraTreasury 6% Future Juni 2019	54	54
	UltraTreasury 6% Future März 2019	50	50
	UltraTreasury 6% Future September 2019	138	138
	UltraTreasury 6% Future September 2019	15	15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	50.000.000	50.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/HeidelbergCement AG CDS v.18(2023)	0	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S22 5Yr Index CDS v.19(2019)	100.000.000	100.000.000
	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
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Tesco Plc. EMTN CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	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./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	50.000.000	50.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	25.000.000	25.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	25.000.000	25.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S22 5Yr Index CDS v.19(2019)	50.000.000	50.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	50.000.000	50.000.000
	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, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 10Yr Index CDS v.19(2029)	40.000.000	40.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 10Yr Index CDS v.19(2029)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	40.000.000	40.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	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
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	50.000.000	50.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	400.000	400.000
	Goldman Sachs International, London/Commerzbank AG CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
	Goldman Sachs International., London/Südzucker International Finance BV Reg.S. CDS v.18(2023)	2.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	50.000.000	50.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	50.000.000	50.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	40.000.000	40.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	40.000.000	40.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Group 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
	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
	Société Générale S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
USD			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	40.000.000	40.000.000
	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
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	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 Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	50.000.000	50.000.000
	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
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	35.000.000	35.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Mexiko CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Mexiko CDS v.19(2023)	4.151.291	4.151.291

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	BNP Paribas S.A., Paris/Mexiko CDS v.19(2023)	2.767.528	2.767.528
	BNP Paribas S.A., Paris/Pemex Project Funding Master Trust CDS v.19(2023)	4.151.291	4.151.291
	BNP Paribas S.A., Paris/Pemex Project Funding Master Trust CDS v.19(2023)	2.767.528	2.767.528
	BNP Paribas S.A., Paris/Pemex Project Funding Master Trust v.06(2035) CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./MeadWestvaco Corporation CDS v.18(2018)	0	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Mexiko CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Pemex Project Funding CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	HSBC Bank Plc./Indonesien CDS v.19(2023)	2.000.000	2.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
	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)/1.3800% 27.03.2021	71.300.000	71.300.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/1.3800% 27.03.2021	71.300.000	71.300.000
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)/1.6040% 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 1.7600%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 27.03.2025	14.600.000	14.600.000
SWAP 1.7600%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 27.03.2025	14.600.000	14.600.000
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

CZK

SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/2.0400% 12.07.2024	135.000.000	0
SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/2.0400% 12.07.2024	0	135.000.000
SWAP 1.9950%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 12.07.2021	330.000.000	0
SWAP 1.9950%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 12.07.2021	0	330.000.000

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	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
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.0860% 04.05.2023	0	50.750.745
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.0860% 04.05.2023	0	25.149.255
	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	0
	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	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	24.933.333
	SWAP 0.3980%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.05.2021	0	49.866.667
	Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.09.19	10.000.000	10.000.000
HKD			
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7000% 12.08.2021	50.000.000	50.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7000% 12.08.2021	50.000.000	50.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7100% 09.08.2021	150.000.000	150.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7100% 09.08.2021	150.000.000	150.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7550% 07.08.2021	150.000.000	150.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7550% 07.08.2021	150.000.000	150.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7600% 07.08.2021	50.000.000	50.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7600% 07.08.2021	50.000.000	50.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8000% 24.06.2021	50.000.000	50.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8000% 24.06.2021	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/2.1140% 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
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/3.1348% 01.02.2024	21.400.000	21.400.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/3.1348% 01.02.2024	21.400.000	21.400.000
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6450% 15.01.2021	25.000.000	25.000.000
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6450% 15.01.2021	25.000.000	25.000.000
	SWAP 3.1261%/LIBOR (USD) 3 Monate 01.02.2021	25.800.000	25.800.000
	SWAP 3.1261%/LIBOR (USD) 3 Monate 01.02.2021	25.800.000	25.800.000
	SWAP 3.2060%/LIBOR (USD) 3 Monate 01.02.2029	5.700.000	5.700.000
	SWAP 3.2060%/LIBOR (USD) 3 Monate 01.02.2029	5.700.000	5.700.000

- 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 September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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 des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, 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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2019 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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 30. September 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.

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

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

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

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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniFavorit: Renten

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniFavorit: Renten (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Das zur Ermittlung des absoluten VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 0,63%; Limitauslastung 3%,

Maximum VaR 1,95%; Limitauslastung 10%,

Durchschnittlicher VaR 1,21%; Limitauslastung 6%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 571%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniFavorit: Renten

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 1.845.826.898,20

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
 Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 Barclays Bank PLC, London
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Commerzbank AG, Frankfurt am Main
 Credit Suisse International, London
 Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
 Deutsche Bank AG, London
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt am Main
 Goldman Sachs International, London
 HSBC Bank PLC, London
 HSBC France S.A., Paris
 J.P. Morgan AG, Frankfurt
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 NatWest Markets N.V., Amsterdam
 Société Générale S.A., Paris
 Standard Chartered Bank AG, Frankfurt am Main
 UBS AG London Branch, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 3.690.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	3.690.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 36.303.645,00

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

Banco Santander S.A., Madrid
 DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 47.746.635,48

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	33.258.450,03
Aktien	EUR	14.488.185,45

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 57.544,72

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse I EUR 9.297,85

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	36.303.645,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	11,38 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.859.760,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.215.484,05	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Banco Santander S.A., Frankfurt am Main	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.228.400,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Spanien	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	36.303.645,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA A+ A A- BBB+ BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR MXN USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	33.258.450,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	14.488.185,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	66.842,57	nicht zutreffend	48.402,59
in % der Bruttoerträge	48,52 %	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	70.919,35	nicht zutreffend	0,00
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	64.221,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,62 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	6.698,00	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	4,86 %	nicht zutreffend	0,00 %

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

12,02 %

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

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.701.499,06
2. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.831.154,59
3. Name	SAP SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.120.590,00
4. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.944.827,74
5. Name	Alibaba Group Holding Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.730.489,64
6. Name	Orange S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.311.048,96
7. Name	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.084.183,56
8. Name	Koninklijke Philips N.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.076.500,00
9. Name	Telefónica S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.998.401,55
10. Name	Cie Automotive S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.720.051,20

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	47.746.635,48

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 31.12.2018:
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 (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional 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
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
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
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
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
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 High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
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 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 Dividend Equities Protect (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
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
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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 Luxemburg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de