



Jahresbericht zum 30. September 2015 **UniFavorit: Renten**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
Uni Favorit: Renten	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geographische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Entwicklung seit Auflegung	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Aufwands- und Ertragsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	10
Vermögensaufstellung	11
Devisentermingeschäfte	15
Devisentermingeschäfte mit Barausgleich	15
Bilaterale Devisentermingeschäfte	16
Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich	16
Devisenkurse	17
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	17
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	25
Erläuterungen zum Bericht	26
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	28
Sonstige Informationen	29
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	30
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	31

Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 252 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 4,1 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 2.600 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.120 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 13.050 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. Die FERI EuroRating Services AG hat die Asset Manager Qualität von Union Investment erst Anfang 2015 mit der Ratingnote „AA“ ausgezeichnet. Diese Wertung entspricht der zweitbesten Note in der Ratingskala und beschreibt nach Angabe des Analysehauses einen „Asset Manager mit ausgezeichneter Qualität“. Zudem wurden wir bei den FERI EuroRating Awards 2015 im November letzten Jahres als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Dort ernteten wir ebenfalls Auszeichnungen für den UniEuroRenta Corporates und den UniFavorit: Aktien in den Kategorien „Renten Euro Corporate Investment Grade“ und „Aktien Welt“. Darüber hinaus wurde Union Investment Ende Januar 2015 bei den Euro Fund Awards 2015 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2015“ der „Goldene Bulle“ verliehen. Gleichzeitig erhielten elf unserer Fonds über verschiedene Zeiträume und Anlagekategorien hinweg insgesamt 18 Urkunden. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar dieses Jahres erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Im März 2015 wurde uns ferner bei den Institutional Investor European Money Masters Awards ein Preis für paneuropäische Unternehmensanleihen Investment Grade verliehen. Zudem wurde Union Investment in einer Studie im Auftrag von Focus Money zur Beliebtheit von Marken („Kundenlieblinge 2015“) mit dem goldenen Siegel im Bereich Fondsgesellschaften prämiert. Schließlich erhielten wir von Greenwich Associates die Auszeichnung als „Quality Leader“ im institutionellen Geschäft.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche – Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

In der ersten Hälfte des Berichtsjahres präsentierten sich die internationalen Aktien- und Rentenmärkte größtenteils freundlich. Wichtige Themen waren der anhaltende Ölpreissrückgang und die deutliche Verschiebung zwischen Euro- und US-Dollar-Wechselkurs. Rentenanlagen aus der Eurozone kam die sehr lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank zugute, während sich die US-Rentenmärkte seit dem Herbst 2014 tendenziell auf erste Zinserhöhungsschritte von Seiten der Notenbank Fed eingerichtet hatten. Geopolitische Störfelder wie der Ukraine-Konflikt oder die Griechenlandkrise führten nur vorübergehend zu Verunsicherung. Mitte August 2015 setzte dann ein massiver Trendwechsel ein. Auslöser hierfür waren die Marktverwerfungen in China, begleitet von einer Abwertung des Yuan und sinkenden Rohstoffnotierungen. Hierauf stieg die Unsicherheit über das künftige globale Wachstum deutlich an. Im September verstärkte die US-Notenbank Fed die Nervosität mit dem Aufschub ihres lange erwarteten ersten Zinserhöhungsschritts. Alles in Allem mussten die internationalen Aktienmärkte deutliche Einbußen hinnehmen. Mit der gewachsenen Unsicherheit kamen auch die risikobehafteten Rentensegmente wie Unternehmensanleihen, HighYield-Papiere und Titel aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) deutlich unter Druck. Dagegen konnten die traditionell als sichere Häfen angesehenen Staatsanleihen aus der Eurozone - insbesondere auch Peripheriepapiere - und den USA zulegen.

Rentenmärkte unter dem Einfluss der Geldpolitik

Die europäischen Staatsanleihemärkte standen in den vergangenen zwölf Monaten weitgehend unter dem Eindruck der Europäischen Zentralbank (EZB). Mit dem mindestens bis September 2016 andauernden Ankaufprogramm für Staatsanleihen, Covered Bonds und Asset-Backed-Securities (ABS) im Gegenwert von 60 Milliarden Euro monatlich fanden die entsprechenden Märkte Unterstützung. Die EZB-Entscheidung führte dann im April 2015 zu einem historischen Tiefstand der Renditen. Die

richtungsweisenden zehnjährigen Bundesanleihen warfen dabei nur noch 0,05 Prozent ab. In den Peripherieländern fiel die Verzinsung spanischer und italienischer Zehnjahrespapiere zeitweise in Richtung 1,1 Prozent. Kurz danach schlug aber dann die Stimmung um. Die Summierung verschiedener markttechnischer Faktoren löste eine heftige Verkaufswelle aus und führte zu einer abrupten Trendwende. In der Abgabewelle stieg beispielsweise die Verzinsung zehnjähriger Bundesanleihen in kürzester Zeit wieder auf rund ein Prozent an. Weiterhin führten die zähen Verhandlungen zwischen Griechenland und seinen Gläubigern, Sorgen über die wirtschaftliche Entwicklung Chinas und deren Auswirkungen auf den Rest der Welt sowie die bevorstehende Zinswende der US-Notenbank zu Verunsicherung und volatilen Kapitalmärkten. Dabei schwankten auch die Renditen. Letztlich zeigte sich aber die Europäische Zentralbank, falls nötig, zu weiteren expansiven geldpolitischen Maßnahmen bereit, was die Märkte in den letzten Wochen stabilisierte. Somit waren letztlich fallende Renditen im Euroraum zu beobachten. Auf Indexebene (iBoxx Euro Sovereign) gewann der europäische Staatsanleihemarkt im Berichtsjahr 4,0 Prozent hinzu.

Am US-Rentenmarkt waren ebenfalls Kursgewinne zu beobachten. US-Schatzanweisungen legten den Gesamtmarkt (JP Morgan Global Bond US-Index) betrachtet 4,2 Prozent zu. Die Entwicklung war im Berichtsjahr von der Spekulation auf die US-Zinswende geprägt. Diese blieb bislang allerdings aus. Vor wenigen Wochen standen die Chancen dafür gar nicht so schlecht, die fragile wirtschaftliche Lage Chinas und die negativen Auswirkungen des Zins-schrittes auf andere Schwellenländer ließen dann die Fed jedoch zurückrudern. Auch die nach wie vor niedrige US-Inflation bot keinen Anlass für höhere Leitzinsen.

Am Markt für europäische Unternehmensanleihen zeigte sich im Berichtsjahr ein zweigeteiltes Bild. Auf Indexebene (Merrill Lynch Euro Corporates Index, ER00) legten Unternehmenstitel mit Rating Investmentgrade in der ersten Jahreshälfte kontinuierlich zu. Ab April/Mai erfolgte dann eine Marktkorrektur, die im weiteren Verlauf alle bislang erzielten Zugewinne dahinschmelzen ließ. In erster Linie zeigte sich das ab diesem Zeitpunkt zu beobachtende hohe Neu-

emissionsvolumen für den Druck auf den Sekundärmarkt verantwortlich. Darüber hinaus war, einhergehend mit konjunkturellen Sorgen - Stichwort China -, zunehmend eine Verschlechterung der Liquidität zu beobachten. Diese sorgte vor allem zum Ende des Berichtsjahres hin im Zusammenhang mit unternehmensspezifischen Problemen beim britisch-schweizerischen Rohstoffhändler Glencore und dem Abgasskandal bei Volkswagen für weiteren Druck auf den Markt. Per saldo zeigte sich der Gesamtmarkt im Berichtsjahr mit minus 0,2 Prozent so gut wie unverändert. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) stiegen mit zuletzt 113 Basispunkten wieder über die Ein-Prozentmarke.

Deutlichen Schwankungen unterlag der Markt für in Euro oder US-Dollar denominierte Anleihen aus den Schwellenländern. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) ging auch dieser in den vergangenen zwölf Monaten so gut wie unverändert aus dem Handel. Einfluss auf das Marktgeschehen hatten die stark nachgebenden Rohstoffpreise, die vielen Rohstoffexporteuren aus den Schwellenländern große Probleme bereiteten. Russland mit dem Verfall des Rubels und auch Brasilien, das zuletzt in seiner Kreditwürdigkeit zurückgestuft wurde, waren wichtige Themen innerhalb des Anleihe-segmentes. Die Risikoprämien zogen insgesamt um rund 130 auf 430 Basispunkte an.

Wachstumssorgen drücken Aktienmärkte ins Minus

Die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank, die Schuldenkrise in Griechenland, die erwartete Zinswende in den USA, Wachstumssorgen in China sowie zuletzt der VW-Betrugsskandal waren die bestimmenden Themen des Berichtsjahres. Zunächst verzeichneten internationale Aktien spürbare Zugewinne, bevor die Eskalation der Griechenland-Krise Ende Juni 2015 zu erheblichen Kurseinbußen führte. Mit der Einigung über eine Zwischenfinanzierung und der Aufnahme der Verhandlungen über ein drittes Rettungspaket setzten die Weltbörsen zu einer kurzen Erholungs-Rally an, ehe die Marktturbulenzen in China für erneute Verunsicherung sorgten. Ausgelöst von der Sorge um die Stabilität des chinesischen und damit des Weltwirtschaftswachstums zeigten sich die

Börsen im August 2015 besonders schwach. Haupttreiber war die von der chinesischen Notenbank eingeleitete Abwertung des Yuan in drei Schritten um insgesamt 3,7 Prozent. An den Märkten löste die überraschende Maßnahme Furcht vor einem Währungskrieg aus. Im September verstimmte dann die US-Notenbank Fed mit dem Aufschub ihres lange erwarteten ersten Zinserhöhungsschritts die Märkte. Hierbei berief sie sich nicht zuletzt auf die vielen wirtschaftlichen Unwägbarkeiten außerhalb der Heimat, insbesondere in den Schwellenländern. Das Fass zum Überlaufen brachte schließlich die Meldung, dass der VW-Konzern die Abgasmesswerte seiner Dieselfahrzeuge mit Hilfe spezieller Software jahrelang manipuliert hat. Dies führte zu einer massiven Vertrauenskrise (nicht nur) in die gesamte deutsche Automobilindustrie. Per saldo ging der MSCI World Index in lokaler Währung im Berichtsjahr um 2,6 Prozent zurück.

In den USA war neben der China-Sorge das Warten auf die Zinserhöhung der Notenbank Fed beherrschendes Thema. Die Neuigkeit, dass das US-Bruttoinlandsprodukt mit plus 3,7 Prozent im Zeitraum April bis Juni 2015 positiver ausgefallen ist als gedacht, befeuerte die Kurse nur kurzzeitig. Gebannt blickten die Märkte auf die September-Sitzung der Fed. Noch bis in den Frühsommer hinein hatten die Analysten für diese Sitzung mit der Zinswende gerechnet, erst spät schoben sich die Erwartungen mancher Experten nach hinten. Dementsprechend groß war die Unsicherheit. Die Entscheidung, die Zinsen unverändert niedrig zu lassen, begründete die Notenbank mit der Lage der Weltwirtschaft, den Schwankungen an den Finanzmärkten und der geringen Inflation - und löste so einen Kursrutsch aus. Darauf folgende, uneinheitliche Aussagen zum künftigen Zinspfad verstärkten die Unsicherheit unter den Investoren. Vor dem Hintergrund deutlicher Kurseinbußen im August und September dieses Jahres verlor der S&P 500 im Berichtszeitraum 2,7 Prozent, der Dow Jones Industrial Average gab 4,5 Prozent ab.

In Europa ging der EURO STOXX 50 im letzten Jahr um 3,9 Prozent zurück. Europas Börsen wurden zunächst von der expansiven Geldpolitik der EZB beflügelt, die ihre Wertpapierankäufe auf 60 Milliarden Euro pro Monat aufstockte. Zwischenzeitlich wirkte sich der Schuldenstreit zwischen der EU und Griechenland belastend aus. Nach der Lösung der Griechenlandproblematik Anfang Juli 2015 rückten ab Mitte August die Sorgen um China und das Warten auf den Fed-Entscheid in den Vordergrund. Das fundamentale Bild für europäische Aktien stell-

te sich dagegen weiterhin positiv dar. Der Euro schwächte sich gegenüber dem US-Dollar ab und erhöhte die internationale Wettbewerbsfähigkeit der europäischen Unternehmen. Ferner hat der Rückgang des Rohölpreises die Kaufkraft der Konsumenten gesteigert und die Kosten der Unternehmen verringert. Dennoch konnten die jüngsten Konjunkturdaten die Stimmung nicht merklich heben. In Deutschland war ohnehin der Abgasskandal bei Volkswagen zuletzt beherrschendes Thema. Seit Bekanntwerden der Manipulationen bei den Abgastests fiel die Vorzugs-Aktie von VW um stattliche 42,3 Prozent. Die Verunsicherung drückte auch auf die Papiere der anderen beiden großen Autowerte, Daimler und BMW, und war mitverantwortlich für den Rückgang des DAX im letzten Quartal in Höhe von 11,7 Prozent. In den abgelaufenen zwölf Monaten stieg der deutsche Leitindex dennoch per saldo um 2,0 Prozent.

Aktien aus Japan erzielten unter dem Eindruck der expansiven Geldpolitik, des schwachen Yen sowie robusten Konjunkturdaten in den ersten neun Monaten des Berichtszeitraums deutliche Kursgewinne. Im letzten Quartal tendierten sie dann aber besonders schwach. Auf Jahressicht konnte der Nikkei 225 jedoch immer noch um 7,5 Prozent zulegen. Trotz der Eintrübung einiger konjunktureller Indikatoren erwies sich die Unternehmensberichtssaison für das zweite Quartal 2015 als erfreulich. Doch belasteten ab August dieses Jahres die Turbulenzen am chinesischen Aktienmarkt und die Aufwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar und dem Chinesischen Yuan deutlich. Aus konjunktureller Sicht enttäuschten zudem das Wachstum des Bruttoinlandsproduktes (BIP) und die Industrieproduktion. Positiv verlief dagegen die Entwicklung des Einkaufsmanagerindex. Insgesamt gehörten zyklische Sektoren mit hoher Abhängigkeit von China zuletzt zu den großen Verlierern.

Die Börsen der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) wurden vor allem durch die Entwicklung in China, aber auch durch die US-Geldpolitik und die niedrigen Rohstoffpreise beeinflusst. Der MSCI Emerging Markets (in lokaler Währung) fiel alles in allem um 9,4 Prozent. Aufgrund regulatorischer Lockerungen, die Investments in Shanghai und Hongkong erleichtern, kletterten die Notierungen im Reich der Mitte seit Jahresanfang 2015, ehe es in den letzten vier Monaten deutlich abwärts ging. Im Sog Chinas verbuchten alle wichtigen asiatischen Leitindizes Kursverluste. Der MSCI Far East (ex Japan) ging in lokaler Währung auf Jahressicht um 9,6 Prozent zurück. In Lateina-

merika lagen die Einbußen sogar bei 14,8 Prozent (MSCI EM Latin America). Osteuropa verbuchte in lokaler Währung ein Minus von 2,6 Prozent (MSCI EM Eastern Europe).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniFavorit: Renten

Klasse A
WP-Kenn-Nr. 970882
ISIN-Code LU0006041197

Klasse I
WP-Kenn-Nr. A12FQD
ISIN-Code LU1128906291

Jahresbericht
01.10.14 - 30.09.15

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniFavorit: Renten ist ein Rentenfonds mit mehreren Anteilsklassen, der weltweit bevorzugt in auf Euro lautende fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert. 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 marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums. Die Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen, zum 1. Oktober 2014 die im Verwaltungs- und Sonderreglement festgelegten Kostenregelungen für ihre in Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Investmentfonds zu ändern. Unter anderem werden im Zuge der Anpassungen die Kosten für die Hauptverwaltungstätigkeiten, für die Depotbankgebühr sowie für die Depotgebühr in einer Pauschalgebühr zusammengefasst.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniFavorit: Renten investierte das Fondsvermögen im abgeschlossenen Geschäftsjahr überwiegend in rentenorientierten Anlagen. Der Anteil schwankte während der Berichtsperiode auf Grund des starken Einsatzes von Derivaten zwischen -78 und 420 Prozent der Fondsmittel. Zum Geschäftsjahresende belief sich der Anteil der rentenorientierten Anlagen auf 14 Prozent. Liquidität wurde in Höhe von 8 Prozent gehalten.

Aus regionaler Sicht war der Fonds mit 74 Prozent der Rentenmittel in Ländern des europäischen Währungsraums investiert. Die zweitgrößte Position waren mit Abstand rentenorientierte Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit zuletzt jeweils 17 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika und Japan rundeten das regionale Portfolio ab.

Im Verlauf des Geschäftsjahres verstärkte das Fondsmanagement seinen Fokus auf Staats- und staatsnahe Anleihen, zuletzt waren diese mit 73 Prozent der rentenorientierten Anlagen im Fonds vertreten. Mit Abstand folgten Unternehmensanleihen mit 19 Prozent. Davon entfielen 12 Prozent auf Papiere auf den Finanzsektor und 5 Prozent auf den Sektor Industrie. Weitere 9 Prozent waren in Asset Backed Securities investiert.

Das Durchschnittsrating über alle Fondsanlagen lag zum Ende des Berichtsjahres auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer des Portfolios schwankte während der Berichtsperiode stark und betrug zuletzt 1 Jahr und 8 Monate. Die durchschnittliche Rendite fiel von anfänglich 1,4 auf zuletzt 0,9 Prozent.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniFavorit: Renten A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2014 bis zum 30. September 2015 eine Ausschüttung in Höhe von 0,50 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniFavorit: Renten I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2014 bis zum 30. September 2015 eine Ausschüttung in Höhe von 1,62 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-2,58	-0,42	2,82	4,76
Klasse I	-2,63	-0,53 ²⁾	-	-

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

2) Seit Auflegung.

UniFavorit: Renten

Geographische Länderaufteilung

Italien	28,29 %
Deutschland	17,60 %
Portugal	6,36 %
Spanien	5,19 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,69 %
Luxemburg	4,58 %
Frankreich	4,08 %
Großbritannien	2,61 %
Australien	2,39 %
Türkei	2,13 %
Schweden	2,07 %
Irland	1,93 %
Cayman Inseln	1,80 %
Niederlande	1,55 %
Mexiko	1,54 %
Südafrika	1,37 %
Polen	1,01 %
Indonesien	0,69 %
Brasilien	0,64 %
Neuseeland	0,34 %
Slowenien	0,25 %
Tschechische Republik	0,25 %
Jungferninseln (GB)	0,23 %
Dänemark	0,22 %
Norwegen	0,19 %
Sambia	0,17 %
Uruguay	0,16 %
Marokko	0,06 %
Wertpapiervermögen	92,39 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,23 %
Credit Default Swaps	-0,32 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,02 %
Bankguthaben	6,69 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,49 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Staatsanleihen	60,38 %
Banken	8,93 %
Sonstiges	8,38 %
Automobile & Komponenten	4,12 %
Investmentfondsanteile	3,89 %
Versorgungsbetriebe	1,46 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,15 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,96 %
Immobilien	0,74 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,69 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,46 %
Hardware & Ausrüstung	0,45 %
Verbraucherdienste	0,24 %
Transportwesen	0,23 %
Energie	0,20 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,11 %
Wertpapiervermögen	92,39 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,23 %
Credit Default Swaps	-0,32 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,02 %
Bankguthaben	6,69 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,49 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2013	129,05	4.801	36,16	26,88
30.09.2014	149,45	5.526	19,52	27,05
30.09.2015	287,94	10.859	144,17	26,52

Entwicklung seit Auflegung Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
15.12.2014 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2015	134,80	1.355	136,94	99,47

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

UniFavorit: Renten

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	390.583.961,24
<small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 394.429.241,01)</small>	
Optionen	18.199,53
Bankguthaben	28.266.861,05
Sonstige Bankguthaben	2.471.162,01
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	3.882.788,94
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.830.752,83
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.148.241,90
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.049.017,66
Sonstige Forderungen	417.166,98
	432.668.152,14
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.412.698,78
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-939.200,48
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-99.548,23
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-1.378.569,95
Zinsverbindlichkeiten	-999,20
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-7.321,82
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.209.492,37
Sonstige Passiva	-880.582,07
	-9.928.412,90
Fondsvermögen	422.739.739,24

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	287.940.005,57 EUR
Umlaufende Anteile	10.858.747,409
Anteilwert	26,52 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	134.799.733,67 EUR
Umlaufende Anteile	1.355.164
Anteilwert	99,47 EUR

UniFavorit: Renten

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2014 bis zum 30. September 2015

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I ^{*)} EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	149.449.467,44	149.449.467,44	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	8.248.567,35	5.924.074,21	2.324.493,14
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.069.122,94	-1.127.351,31	-941.771,63
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	341.305.285,62	200.319.207,63	140.986.077,99
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-60.190.786,46	-56.148.930,51	-4.041.855,95
Realisierte Gewinne	125.401.305,30	100.193.049,05	25.208.256,25
Realisierte Verluste	-131.689.299,20	-104.646.454,01	-27.042.845,19
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-4.531.781,60	-2.839.160,66	-1.692.620,94
Ausschüttung	-3.183.896,27	-3.183.896,27	0,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	422.739.739,24	287.940.005,57	134.799.733,67

*) Die Klasse I wurde zum 15.12.2014 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2014 bis zum 30. September 2015

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I ^{*)} EUR
Erträge aus Investmentanteilen	548.503,66	520.481,54	28.022,12
Zinsen auf Anleihen	7.529.047,48	5.984.163,89	1.544.883,59
Bankzinsen	34.623,87	26.928,28	7.695,59
Erträge aus Wertpapierleihe	3.215,31	2.189,28	1.026,03
Sonstige Erträge	706.698,74	485.231,67	221.467,07
Ertragsausgleich	2.948.383,67	1.683.488,97	1.264.894,70
Erträge insgesamt	11.770.472,73	8.702.483,63	3.067.989,10
Zinsaufwendungen	-50.915,68	-39.013,86	-11.901,82
Verwaltungsvergütung	-2.018.638,27	-1.719.689,31	-298.948,96
Pauschalgebühr	-302.561,88	-239.691,49	-62.870,39
Ertragscheineinlösung	-1.610,94	-1.082,74	-528,20
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.871,02	-1.552,91	-318,11
Veröffentlichung und Prüfung	-8.436,09	-7.659,99	-776,10
Taxe d'abonnement	-157.639,22	-124.566,79	-33.072,43
Sonstige Aufwendungen	-100.971,55	-89.014,67	-11.956,88
Aufwandsausgleich	-879.260,73	-556.137,66	-323.123,07
Aufwendungen insgesamt	-3.521.905,38	-2.778.409,42	-743.495,96
Ordentlicher Nettoertrag	8.248.567,35	5.924.074,21	2.324.493,14
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	506.529,33		

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}

0,97

-

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

*) Die Klasse I wurde zum 15.12.2014 aufgelegt.

UniFavorit: Renten

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse I ^{*)} Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.525.747,409	0
Ausgegebene Anteile	7.432.263,000	1.395.292
Zurückgenommene Anteile	-2.099.263,000	-40.128
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	10.858.747,409	1.355.164

^{*)} Die Klasse I wurde zum 15.12.2014 aufgelegt.

UniFavorit: Renten

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2015

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
AU0000DAOHB9	3,850 % DRIVER AUSTRALIA ONE TRUST FRN REG.S. S.1B V.13(2021)	0	193.434	306.566	100,0377	193.002,98	0,05
XS0970916176	4,000 % MERCEDES-BENZ AUSTRALIA/PACIFIC PTY. LTD. EMTN V.13(2016)	1.500.000	0	1.500.000	101,2560	955.846,44	0,23
AU0000XQLQX4	4,250 % QUEENSLAND TREASURY CORPORATION S. 23 V.12(2023)	7.500.000	0	7.500.000	108,7500	5.132.945,25	1,21
AU0000XQLQV8	5,500 % QUEENSLAND TREASURY CORPORATION V.11(2021)	2.000.000	0	2.000.000	115,1720	1.449.616,11	0,34
						7.731.410,78	1,83
BRL							
BRSTNCLTN6W5	0,000 % BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL LTN V.12(2016)	600.000	0	600.000	896,5144	1.210.442,72	0,29
						1.210.442,72	0,29
EUR							
XS1288342147	0,365 % AMERICAN HONDA FINANCE CORPORATION FRN V.15(2019)	1.700.000	0	1.700.000	99,6580	1.694.186,00	0,40
FR0012278539	4,750 % ARKEMA S.A. FIX-TO-FLOAT PERP.	1.600.000	600.000	1.000.000	100,2100	1.002.100,00	0,24
PTGAMMOM0010	0,943 % ATLSM 4 A MBS REG.S. V.14(2043)	0	1.520.686	979.314	99,8658	977.999,97	0,23
XS1043500039	1,981 % BABSON EURO CLO 2014-1 B.V. EO-FLR NTS CL.B-1 REG.S V.14(2027)	1.000.000	0	1.000.000	98,6677	986.677,39	0,23
XS1290851184	0,814 % BANK OF AMERICA N.A. REG.S. EMTN FRN V.15(2022)	3.000.000	0	3.000.000	99,8080	2.994.240,00	0,71
ES0313814057	0,091 % BANKINTER 9 FTA MBS S.A2 FRN V.05(2042)	1.212.760	87.848	1.124.912	95,5414	1.074.756,75	0,25
XS1046498157	0,683 % BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA EMTN FRN V.14(2019)	10.000.000	0	10.000.000	100,7560	10.075.600,00	2,38
DE000A11QR65	3,000 % BAYER AG REG.S. EMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2075)	3.000.000	0	3.000.000	98,2500	2.947.500,00	0,70
XS1055241373	3,500 % BBVA SUBORDINATED CAPITAL S.A.U. REG.S. GMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2024)	4.000.000	1.500.000	4.000.000	103,6770	4.147.080,00	0,98
FR0012018851	2,750 % BPCE S.A. FIX-TO-FLOAT V.14(2026)	300.000	0	1.500.000	99,4630	994.630,00	0,24
XS0077157575	11,000 % BRASILIEN V.97(2017)	0	0	500.000	111,5000	557.500,00	0,13
DE0001102374	0,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.15(2025) *)	80.000.000	50.000.000	30.000.000	99,6950	29.908.500,00	7,06
DE0001135408	3,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2020)	40.000.000	20.000.000	20.000.000	114,5180	22.903.600,00	5,42
DE0001102366	1,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.14(2024) *)	5.000.000	0	5.000.000	104,7730	5.238.650,00	1,24
DE0001102382	1,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.15(2025)	5.000.000	0	5.000.000	103,9060	5.195.315,00	1,23
XS1235782791	2,799 % CAIRN LOAN OPPORTUNITY V.B.V. CL.C REG.S. FRN MBS V.15(2028)	1.500.000	0	1.500.000	100,1540	1.502.309,49	0,36
ES0357326000	0,150 % CAIXA PENEDES PYMES 1 TDA - FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS -A- MBS V.07(2045)	0	316.929	296.437	99,7837	295.796,19	0,07
IT0005030793	1,720 % DECO 2014 - GONDOLA S.R.L. CL.B REG.S. MBS V.14(2026)	2.000.000	0	2.000.000	98,2925	1.965.850,30	0,47
XS1258496790	1,500 % EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDINGS LTD. EMTN REG.S. V.15(2019)	1.900.000	900.000	1.000.000	97,7205	977.205,00	0,23
FR0011942226	3,000 % ENGIE S.A. REG.S. FIX-TO-FLOAT PERP.	400.000	0	1.000.000	98,5000	985.000,00	0,23
XS1021817355	2,875 % FCA CAPITAL IRELAND PLC. REG.S. EMTN V.14(2018)	0	0	900.000	102,8000	925.200,00	0,22
XS1111858756	2,000 % FCA CAPITAL IRELAND PLC. REG.S. EMTN V.14(2019)	0	0	900.000	99,4000	894.600,00	0,21
XS1292513105	0,944 % FCE BANK PLC. REG.S. EMTN FRN V.15(2019)	2.400.000	0	2.400.000	99,2400	2.381.760,00	0,56
ES0338356001	0,173 % FTA HIPOTEBANSA MBS V.02(2034)	1.432.689	232.403	1.800.136	99,1789	1.785.356,08	0,42
XS1139494493	4,125 % GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV REG.S. FIX-TO-FLOAT PERP.	1.500.000	500.000	1.000.000	92,0000	920.000,00	0,22
XS0491212451	4,625 % GE CAPITAL TRUST IV FIX-TO-FLOAT V.10(2066)	2.000.000	0	2.000.000	101,5000	2.030.000,00	0,48
XS0944453967	2,067 % GERMAN RESIDENTIAL FUNDING 13-1 LTD. FRN REG.S. MBS V.13(2024)	0	43.926	933.313	101,0070	942.712,09	0,22
XS1289966134	0,615 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. REG.S. EMTN FRN V.15(2018)	3.200.000	0	3.200.000	99,8650	3.195.680,00	0,76
XS0237370605	0,199 % HIPOTOTTA NO. 4 PLC FRN MBS S.A V.05(2048)	0	161.517	1.633.256	91,0344	1.486.824,24	0,35
ES0347844062	0,263 % IM GRUPO BANCO POPULAR FTPYME I CL. 2006-1 C REG.S. MBS FRN V.06(2039)	2.000.000	0	2.000.000	96,0396	1.920.792,86	0,45
XS0366066149	6,125 % ING BANK NV EMTN FIX-TO-FLOAT V.08(2023)	0	0	1.000.000	111,6250	1.116.250,00	0,26
XS1241699922	1,863 % INMOBILIARIA COLONIAL S.A. REG.S. V.15(2019)	1.300.000	0	1.300.000	99,0850	1.288.105,00	0,30
XS0860855930	4,750 % INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC. V.12(2020)	1.000.000	200.000	1.000.000	100,4000	1.004.000,00	0,24
IT0005107708	0,700 % ITALIEN V.15(2020)	17.500.000	7.500.000	10.000.000	99,7720	9.977.200,00	2,36
IT0004695075	4,750 % ITALIEN V.11(2021)	3.500.000	0	5.000.000	120,7830	6.039.150,00	1,43
IT0004801541	5,500 % ITALIEN V.12(2022)	2.500.000	0	5.000.000	127,6480	6.382.400,00	1,51
IT0004848831	5,500 % ITALIEN V.12(2022)	12.000.000	0	12.000.000	127,8190	15.338.280,00	3,63
IT0004966401	3,750 % ITALIEN V.13(2021)	11.000.000	3.000.000	18.000.000	114,7150	20.648.700,00	4,88
IT0004898034	4,500 % ITALIEN V.13(2023)	12.500.000	3.500.000	12.500.000	121,9300	15.241.250,00	3,61
IT0004953417	4,500 % ITALIEN V.13(2024)	28.500.000	8.500.000	20.000.000	122,7300	24.546.000,00	5,81
IT0005070609	0,000 % ITALIEN V.14(2015)	3.000.000	0	3.000.000	100,0072	3.000.216,00	0,71
IT0005070609	0,000 % ITALIEN V.14(2015)	3.000.000	0	3.000.000	100,0072	3.000.216,00	0,71
IT0005028003	2,150 % ITALIEN V.14(2021)	6.500.000	0	6.500.000	105,9670	6.887.855,00	1,63
IT0005086886	1,350 % ITALIEN V.15(2022)	5.000.000	0	5.000.000	100,8030	5.040.150,00	1,19
XS0468940068	5,875 % LANDESBANK BERLIN AG V.09(2019)	750.000	0	750.000	115,0000	862.500,00	0,20
XS0546649822	4,500 % MAROKKO V.10(2020)	0	500.000	250.000	108,6250	271.562,50	0,06
FR0010744656	0,960 % MARSM 2009-1 C FRN MBS REG.S. V. 09(2050)	1.024.880	0	1.024.880	97,9439	1.003.807,93	0,24
XS1284577043	0,197 % MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH REG.S. FRN V.15(2017)	1.900.000	0	1.900.000	100,0060	1.900.114,00	0,45
XS1054418196	2,375 % MEXIKO EMTN V.14(2021)	0	0	500.000	101,6250	508.125,00	0,12
XS0916766057	2,750 % MEXIKO V.13(2023)	0	0	500.000	102,6250	513.125,00	0,12
XS1108778207	1,976 % NEWHAVEN CLO LTD. REG.S. FRN MBS V.14(2028)	2.000.000	0	2.000.000	100,2111	2.004.221,46	0,47
XS0937887379	1,875 % NOMURA EUROPE FINANCE NV EMTN V.13(2018)	0	0	1.200.000	102,6370	1.231.644,00	0,29
XS1115490523	4,000 % ORANGE S.A. PERP. FIX-TO-FLOAT	1.000.000	0	1.000.000	98,1300	981.300,00	0,23
XS0976223452	3,500 % ORIGIN ENERGY FINANCE LTD. EMTN REG.S. V.13(2021)	4.000.000	2.500.000	1.500.000	98,9080	1.483.620,00	0,35
XS1172947902	1,875 % PETROLEOS MEXICANOS REG.S. EMTN V.15(2022)	2.600.000	1.600.000	1.000.000	86,6490	866.490,00	0,20
PTOTEYOEO007	3,850 % PORTUGAL V.05(2021)	21.500.000	13.000.000	10.000.000	112,7075	11.270.750,00	2,67
PTOTEMOEO027	4,750 % PORTUGAL V.09(2019)	10.500.000	500.000	10.000.000	114,5480	11.454.800,00	2,71
PTOTEQOE0015	5,650 % PORTUGAL V.13(2024)	8.500.000	6.000.000	2.500.000	126,2850	3.157.125,00	0,75

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds-
						EUR	vermögen
						EUR	%
XS1219498141	2,750 % RWE AG REG.S. FIX-TO-FLOAT V.15(2075)	4.250.000	3.250.000	1.000.000	79,5000	795.000,00	0,19
XS1074244317	1,000 % SANTANDER CONSUMER BANK AS V.14(2016)	0	0	800.000	100,4995	803.996,00	0,19
XS1264601805	1,100 % SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. REG.S. V.15(2018)	800.000	0	800.000	99,9550	799.640,00	0,19
XS1087817422	0,631 % SCENTRE GROUP EMTN REG.S FRN V.14(2018)	0	0	900.000	100,5370	904.833,00	0,21
XS0828014133	4,000 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB EMTN FRN V.12(2022)	800.000	0	1.500.000	105,4780	1.582.170,00	0,37
XS1072796870	2,500 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FIX-TO-FLOAT REG.S. V.14(2026)	1.000.000	1.000.000	1.000.000	101,1505	1.011.505,00	0,24
XS1291152624	0,432 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FRN REG.S. V.15(2020)	4.000.000	0	4.000.000	99,8550	3.994.200,00	0,94
SI0002103453	2,250 % SLOWENIEN REG.S. V.14(2022)	1.000.000	0	1.000.000	106,0000	1.060.000,00	0,25
XS1264495000	0,411 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. REG.S. EMTN FRN V.15(2018)	2.200.000	0	2.200.000	100,1440	2.203.168,00	0,52
ES00000127H7	1,150 % SPANIEN V.15(2020)	10.000.000	0	10.000.000	101,2690	10.126.900,00	2,40
XS1196713298	2,375 % SSE PLC. FIX-TO-FLOAT REG.S. PERP.	1.350.000	350.000	1.000.000	91,5100	915.100,00	0,22
IT0005119570	1,304 % SUNRISE S.R.L. S.M1 FRN REG.S. MBS V.15(2032)	1.500.000	0	1.500.000	100,0006	1.500.009,02	0,35
XS0932027831	1,971 % TAURUS 2013 (GMF1) PLC. V.13(2024)	0	16.158	963.163	100,6406	969.332,87	0,23
ES0377965019	0,110 % TDA CAJAMAR 2 -F.T.A- EO-FLR NOTES CL.A2 MBS V.05(2041)	0	338.952	550.892	99,3440	547.278,04	0,13
XS1195581159	3,500 % TDC A/S FIX-TO-FLOAT REG.S. V.15(3015) *)	1.000.000	0	1.000.000	91,2500	912.500,00	0,22
DE000A14J579	1,750 % THYSSENKRUPP AG REG.S. V.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	94,9900	949.900,00	0,22
XS1288335448	0,165 % TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION REG.S. EMTN FRN V.15(2017)	1.100.000	0	1.100.000	99,8010	1.097.811,00	0,26
XS0212694920	5,500 % TÜRKEI V.05(2017)	0	0	500.000	105,5650	527.825,00	0,12
XS0503454166	5,125 % TÜRKEI V.10(2020)	1.000.000	0	1.000.000	109,0000	1.090.000,00	0,26
XS1057340009	4,125 % TÜRKEI V.14(2023)	0	500.000	500.000	102,2500	511.250,00	0,12
XS1273542867	0,246 % VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG REG.S. FRN V.15(2017)	3.000.000	0	3.000.000	96,9030	2.907.090,00	0,69
XS1206540806	2,500 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV REG.S. FIX-TO-FLOAT PERP.	2.000.000	1.000.000	1.000.000	78,2500	782.500,00	0,19
XS1150695192	4,850 % VOLVO TREASURY AB FIX-TO-FLOAT REG.S. V.14(2078)	1.500.000	500.000	1.000.000	93,0000	930.000,00	0,22
XS1240966348	0,387 % WELLS FARGO & CO. REG.S. EMTN FRN V.15(2020)	2.800.000	0	2.800.000	99,6320	2.789.696,00	0,66
						309.638.082,18	73,21
GBP							
XS1069529490	2,625 % FCE BANK PLC. REG.S. EMTN V.14(2018)	0	0	200.000	99,7180	270.715,35	0,06
XS0262542565	3,584 % LONDON & REG.DEBT SEC.NO.2 PLC. CLASS A MBS V.06(2018)	1.151.655	145.149	1.006.506	99,9455	1.365.491,71	0,32
XS1063509225	1,409 % MOORGATE FUNDING 2014-1 PLC. CLA1 REG.S. FRN MBS V.14(2050)	890.042	15.107	874.935	98,1433	1.165.589,21	0,28
XS1134219598	2,259 % NEWDAY 2014-1 CL.C REG.S. MBS V.14(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,1300	2.038.753,90	0,48
XS0957024226	2,084 % THRONES PLC. 2013-1 A FRN MBS V. 13(2044)	729.239	26.586	702.653	99,6243	950.201,03	0,22
						5.790.751,20	1,36
MXN							
MX0MGO0000V0	5,000 % MEXIKO S.M V.14(2019)	35.000.000	0	35.000.000	99,5950	1.843.152,34	0,44
MX0MGO0000N7	6,500 % MEXIKO V.11(2021)	50.000.000	0	50.000.000	104,8312	2.771.508,49	0,66
						4.614.660,83	1,10
NOK							
XS1073125525	3,150 % SCL SCANDINAVIAN CONSUMER LOANS IV CL.C MBS V.14(2037)	0	0	12.000.000	99,9941	1.260.482,42	0,30
						1.260.482,42	0,30
TRY							
XS0884723148	7,500 % AKBANK T.A.S. V.13(2018)	2.500.000	0	3.000.000	87,1390	773.766,46	0,18
TRT270116T18	9,000 % TÜRKEI V.11(2016)	5.000.000	0	5.000.000	99,2600	1.468.995,12	0,35
						2.242.761,58	0,53
USD							
US1057568M14	6,000 % BRASILIEN V.06(2017)	1.000.000	0	1.000.000	103,7850	929.889,79	0,22
USG39600AG97	2,324 % GOLDENTREE LN OPP. IV LTD./CORPORATION CL.C REG.S. V.07(2022)	2.000.000	0	2.000.000	98,5265	1.765.549,88	0,42
US38136TAC71	2,287 % GOLDENTREE LN OPP. V LTD./CORPORATION FRN MBS S.144A V.07(2021)	2.500.000	0	2.500.000	100,0922	2.242.007,71	0,53
USG67423AD88	3,389 % OCP CLO 2014-6 LTD. CL.B REG.S. ABS V.14(2026)	1.500.000	0	1.500.000	100,0601	1.344.772,73	0,32
XS1267081575	8,970 % SAMBIA REG.S. V.15(2027)	1.000.000	0	1.000.000	79,7500	714.541,71	0,17
US836205AM61	6,875 % SÜDAFRIKA EMTN V.09(2019)	1.000.000	0	1.000.000	111,5000	999.014,43	0,24
US900123AZ36	7,000 % TÜRKEI V.06(2016)	0	0	1.000.000	104,5625	936.856,02	0,22
US900123BA75	6,750 % TÜRKEI V.07(2018)	500.000	0	500.000	108,0000	483.827,61	0,11
US900123BE97	7,500 % TÜRKEI V.09(2017)	1.000.000	0	1.000.000	107,9630	967.323,72	0,23
US900123CA66	3,250 % TÜRKEI V.13(2023)	1.000.000	500.000	500.000	89,3500	400.277,75	0,09
US900123BD15	7,000 % TÜRKEI, REPUBLIK V.08(2019)	500.000	0	1.500.000	110,1300	1.480.109,31	0,35
XS1057541838	4,750 % TURKIYE GARANTI BANKASI AS REG.S. V.14(2019)	0	0	500.000	98,7500	442.388,67	0,10
						12.706.559,33	3,00
UYU							
US917288BD36	4,375 % URUGUAY ILB V.01(2028)	0	0	20.000.000	81,2430	691.368,97	0,16
						691.368,97	0,16
ZAR							
ZAG000077470	7,000 % SÜDAFRIKA R.213 V.10(2031)	40.000.000	20.000.000	20.000.000	83,1500	1.078.001,13	0,26
ZAG000021833	8,250 % SÜDAFRIKA V.04(2017)	0	0	35.000.000	101,5710	2.304.436,47	0,56
ZAG000021841	8,000 % SÜDAFRIKA V.04(2018)	20.000.000	0	20.000.000	100,6460	1.304.828,64	0,31
						4.687.266,24	1,13
Börsengehandelte Wertpapiere						350.573.786,25	82,91
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1255435379	0,434 % DH EUROPE FINANCE S.A. FRN V.15(2017)	2.900.000	0	2.900.000	100,3430	2.909.947,00	0,69
XS0808636244	4,375 % EP ENERGY AS V.13(2018)	650.000	0	1.000.000	104,3500	1.043.500,00	0,25

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
XS1084368593	2,875 % INDONESIAEN REG.S. V.14(2021)	2.500.000	0	3.000.000	96,8750	2.906.250,00	0,69
XS1117452778	1,375 % PROLOGIS LP V.14(2020)	1.500.000	500.000	1.000.000	97,7730	977.730,00	0,23
						<u>7.837.427,00</u>	<u>1,86</u>
NZD							
NZGOVD2420C6	3,000 % NEUSEELAND V.13(2020)	2.500.000	0	2.500.000	101,1652	1.450.022,93	0,34
						<u>1.450.022,93</u>	<u>0,34</u>
PLN							
PL0000108148	3,250 % POLEN S.0719 V.14(2019)	17.500.000	0	17.500.000	103,8000	4.280.563,67	1,01
						<u>4.280.563,67</u>	<u>1,01</u>
TRY							
XS0972246093	8,500 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU EMTN V.13(2017)	3.000.000	0	3.000.000	94,9950	843.525,23	0,20
						<u>843.525,23</u>	<u>0,20</u>
USD							
USU2339CBY31	1,010 % DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC REG.S. FRN V.15(2017)	2.200.000	0	2.200.000	99,2040	1.955.459,19	0,46
US530361AJ32	0,800 % LIBERTY CLO LTD. FRN S.REG.S. V.05(2017)	0	474.078	525.922	99,4871	468.797,33	0,11
US718172BP33	1,250 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. V.15(2017)	500.000	0	500.000	100,1600	448.705,31	0,11
US89236TCR41	0,746 % TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION FRN V.15(2018)	2.900.000	0	2.900.000	100,1000	2.600.931,82	0,62
						<u>5.473.893,65</u>	<u>1,30</u>
						<u>19.885.432,48</u>	<u>4,71</u>
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
XS0272580266	0,329 % AVOCA CLO VI FRN S.CI.AZ REG.S. V.06(2023)	0	0	2.000.000	96,9684	1.939.367,46	0,46
						<u>1.939.367,46</u>	<u>0,46</u>
USD							
US3552QAD25	1,065 % FRASER SULLIVAN CLO II LTD. S.144AC37 MBS V.06(2020)	0	0	2.000.000	98,2098	1.759.875,05	0,42
						<u>1.759.875,05</u>	<u>0,42</u>
Nicht notierte Wertpapiere							
Anleihen							
						<u>3.699.242,51</u>	<u>0,88</u>
						<u>374.158.461,24</u>	<u>88,50</u>
Investmentfondsanteile ¹⁾							
Luxemburg							
LU1087802150	UNIINSTITUTIONAL ASIAN BOND AND CURRENCY FUND	EUR	0	0	103,7600	1.037.600,00	0,25
LU1088284630	UNIINSTITUTIONAL COCO BONDS	EUR	50.000	0	97,2300	4.861.500,00	1,15
LU0220302995	UNIINSTITUTIONAL GLOBAL HIGH YIELD BONDS	EUR	195.000	110.000	43,8600	10.526.400,00	2,49
						<u>16.425.500,00</u>	<u>3,89</u>
						<u>16.425.500,00</u>	<u>3,89</u>
Investmentfondsanteile							
Wertpapiervermögen							
						<u>390.583.961,24</u>	<u>92,39</u>
Optionen							
Long-Positionen							
USD							
PUT ON CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE NOVEMBER 2015/126,00		100	0	100		18.199,53	0,00
						<u>18.199,53</u>	<u>0,00</u>
						<u>18.199,53</u>	<u>0,00</u>
Long-Positionen							
						<u>18.199,53</u>	<u>0,00</u>
Optionen							
						<u>18.199,53</u>	<u>0,00</u>
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
AUD							
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2015		46	0	46		38.885,46	0,01
						<u>38.885,46</u>	<u>0,01</u>
						<u>38.885,46</u>	<u>0,01</u>
GBP							
LIFFE 3MO STERLING FUTURE JUNI 2016		500	0	500		856,86	0,00
						<u>856,86</u>	<u>0,00</u>
						<u>856,86</u>	<u>0,00</u>
USD							
5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2015		200	0	200		88.197,73	0,02
CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2015		875	675	200		184.795,27	0,04
						<u>272.993,00</u>	<u>0,06</u>
						<u>312.735,32</u>	<u>0,07</u>
						<u>312.735,32</u>	<u>0,07</u>
Long-Positionen							

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
Short-Positionen							
EUR							
	10YR EURO-BTP 6% FUTURE DEZEMBER 2015	355	880	-525		-869.009,00	-0,21
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2015	0	66	-66		-6.930,00	0,00
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2015	930	1.220	-290		-41.270,50	-0,01
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2015	150	350	-200		-166.000,00	-0,04
						-1.083.209,50	-0,26
GBP							
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2016	0	500	-500		-856,86	0,00
						-856,86	0,00
JPY							
	10YR JAPAN 6% FUTURE DEZEMBER 2015	0	4	-4		-11.073,45	0,00
						-11.073,45	0,00
USD							
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2015	112	362	-250		-126.556,76	-0,03
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE DEZEMBER 2015	550	700	-150		-30.239,23	-0,01
						-156.795,99	-0,04
						-1.251.935,80	-0,30
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
						-939.200,48	-0,23
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	BARCLAYS BANK PLC., LONDON/ITRAXX EUROPE XOVER S24 5YR INDEX CDS V.15(2020)	7.500.000	0	7.500.000		-441.017,25	-0,10
	BARCLAYS BANK PLC./ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL S24 5YR INDEX CDS V.15(2020)	5.000.000	0	5.000.000		-13.860,50	0,00
	BNP PARIBAS S.A., PARIS/ITRAXX EUROPE S24 5YR INDEX CDS V.15(2020)	20.000.000	0	20.000.000		-103.074,00	-0,02
	BNP PARIBAS S.A., PARIS/ITRAXX EUROPE SENIOR.FINANCIAL S24 5YR INDEX CDS V.15(2020)	10.000.000	0	10.000.000		-27.721,00	-0,01
						-585.672,75	-0,13
Gekauft							
						-585.672,75	-0,13
Verkauft							
EUR							
	BARCLAYS BANK PLC., LONDON/ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC. CDS V.15(2020)	0	2.000.000	-2.000.000		-339.252,00	-0,08
	BARCLAYS BANK PLC., LONDON/GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. CDS V.15(2020)	0	2.000.000	-2.000.000		-453.645,20	-0,11
						-792.897,20	-0,19
Verkauft							
						-792.897,20	-0,19
Credit Default Swaps							
						-1.378.569,95	-0,32
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.6300% 28.09.2018	0	20.000.000	-20.000.000		-20.454.094,00	-4,84
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.6300% 28.09.2018	20.000.000	0	20.000.000		20.426.057,00	4,83
						-28.037,00	-0,01
USD							
	SWAP LIBOR (USD) 3 MONATE/2.4320% 21.07.2025	0	2.000.000	-2.000.000		-399.611,20	-0,09
	SWAP LIBOR (USD) 3 MONATE/2.4320% 21.07.2025	2.000.000	0	2.000.000		328.099,97	0,08
						-71.511,23	-0,01
Sonstige Finanzinstrumente							
						-99.548,23	-0,02
Bankguthaben - Kontokorrent							
						28.266.861,05	6,69
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						6.288.036,08	1,49
Fondsvermögen in EUR							
						422.739.739,24	100,00

1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank 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.

*) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

UniFavorit: Renten

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2015 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
AUD/EUR	Währungskäufe	94.410.000,00	59.098.369,11	13,98
CAD/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	6.672.761,12	1,58
CHF/EUR	Währungskäufe	26.650.000,00	24.467.115,52	5,79
GBP/EUR	Währungskäufe	25.400.000,00	34.429.826,19	8,14
HUF/EUR	Währungskäufe	5.901.600.000,00	18.828.591,09	4,45
JPY/EUR	Währungskäufe	3.228.720.000,00	24.155.959,69	5,71
MXN/EUR	Währungskäufe	989.300.000,00	51.922.125,78	12,28
NOK/EUR	Währungskäufe	887.380.000,00	93.007.903,05	22,00
NZD/EUR	Währungskäufe	89.900.000,00	51.233.094,40	12,12
PLN/EUR	Währungskäufe	38.350.000,00	9.008.430,83	2,13
RUB/EUR	Währungskäufe	400.000.000,00	5.327.555,28	1,26
SEK/EUR	Währungskäufe	113.220.000,00	12.099.822,57	2,86
TRY/EUR	Währungskäufe	200.180.000,00	57.815.019,76	13,68
USD/EUR	Währungskäufe	298.035.000,00	266.734.835,66	63,10
ZAR/EUR	Währungskäufe	515.000.000,00	32.871.840,35	7,78
EUR/AUD	Währungsverkäufe	119.310.000,00	74.734.719,87	17,68
EUR/CAD	Währungsverkäufe	11.500.000,00	7.673.675,29	1,82
EUR/CHF	Währungsverkäufe	28.350.000,00	26.017.024,32	6,15
EUR/CNH	Währungsverkäufe	29.083.520,00	4.069.881,54	0,96
EUR/GBP	Währungsverkäufe	34.700.000,00	47.028.225,58	11,12
EUR/HUF	Währungsverkäufe	5.274.000.000,00	16.826.282,60	3,98
EUR/JPY	Währungsverkäufe	3.551.720.000,00	26.572.505,89	6,29
EUR/MXN	Währungsverkäufe	1.370.000.000,00	71.889.300,15	17,01
EUR/NOK	Währungsverkäufe	970.380.000,00	101.722.347,51	24,06
EUR/NZD	Währungsverkäufe	118.400.000,00	67.424.692,49	15,95
EUR/PLN	Währungsverkäufe	56.550.000,00	13.284.491,47	3,14
EUR/RUB	Währungsverkäufe	525.000.000,00	6.992.416,31	1,65
EUR/SEK	Währungsverkäufe	113.220.000,00	12.099.822,57	2,86
EUR/TRY	Währungsverkäufe	213.340.000,00	61.583.910,73	14,57
EUR/USD	Währungsverkäufe	274.080.000,00	245.298.120,60	58,03
EUR/ZAR	Währungsverkäufe	528.000.000,00	33.701.614,95	7,97

Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2015 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BRL/EUR	Währungskäufe	33.207.000,00	7.333.405,04	1,73
IDR/EUR	Währungskäufe	50.000.000.000,00	3.035.315,66	0,72
INR/EUR	Währungskäufe	110.280.000,00	1.490.137,67	0,35
RUB/EUR	Währungskäufe	150.000.000,00	1.996.011,44	0,47
EUR/BRL	Währungsverkäufe	32.765.250,00	7.235.849,35	1,71
EUR/INR	Währungsverkäufe	107.700.000,00	1.455.275,91	0,34
EUR/RUB	Währungsverkäufe	150.000.000,00	1.996.011,44	0,47

UniFavorit: Renten

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2015 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
AUD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.274.740,23	9.275.000,00	5.212.545,51	1,23
AUD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.320.000,00	18.176.790,20	15.880.301,04	3,76
CAD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.100.687,12	2.400.000,00	1.408.830,96	0,33
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	34.638.792,95	26.558.410,74	23.146.778,17	5,48
CAD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.752.060,37	56.000.000,00	3.876.402,18	0,92
CHF/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.137.413,14	18.600.000,00	1.961.086,66	0,46
CHF/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.421.936,17	14.200.000,00	4.124.745,67	0,98
CHF/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.062.308,47	27.600.000,00	1.910.344,92	0,45
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	43.583.520,00	6.722.192,76	6.103.589,89	1,44
GBP/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.442.182,85	1.599.000.000,00	11.446.893,71	2,71
GBP/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.783.688,68	35.700.000,00	3.780.688,79	0,89
GBP/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.925.729,09	51.200.000,00	5.321.621,14	1,26
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.926.204,33	12.296.831,20	10.756.521,86	2,54
ILS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	22.474.868,20	5.891.010,44	5.132.509,59	1,21
JPY/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.099.000.000,00	5.701.327,98	8.229.580,36	1,95
JPY/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.638.929.535,00	20.326.934,99	12.313.924,27	2,91
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.820.020.000,00	23.015.351,01	21.118.851,96	5,00
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	921.015.959,52	55.295.764,31	48.425.658,69	11,46
NOK/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	35.700.000,00	2.812.368,11	3.748.077,66	0,89
NZD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.275.000,00	8.250.752,15	5.312.486,66	1,26
NZD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.400.000,00	2.085.362,88	1.371.376,88	0,32
NZD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.347.476,13	1.653.471.212,00	11.617.143,58	2,75
NZD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	37.738.736,49	24.654.248,23	21.540.700,60	5,10
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	130.000.000,00	2.033.212,15	1.771.535,65	0,42
SEK/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	18.600.000,00	2.188.724,54	1.986.003,07	0,47
SEK/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	51.200.000,00	3.947.707,15	5.477.174,99	1,30
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	145.000.000,00	4.098.068,57	3.574.523,41	0,85
TRY/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.200.000,00	4.408.177,36	4.131.940,37	0,98
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	26.980.593,55	9.079.569,12	7.822.115,38	1,85
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.337.689,60	13.200.000,00	8.398.109,62	1,99
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	19.249.982,42	25.460.000,00	17.251.908,33	4,08
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.575.229,47	68.828.750,00	9.535.911,38	2,26
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.010.168,30	5.779.917,72	8.074.808,62	1,91
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.921.577,93	22.525.283,40	5.304.539,15	1,25
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.116.095,95	1.827.020.000,00	13.532.805,00	3,20
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	38.809.825,48	637.913.565,48	34.952.670,28	8,27
USD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.334.336,99	12.525.573,09	7.494.223,21	1,77
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.209.198,32	8.450.000,00	1.982.305,18	0,47
USD/RON	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.205.341,83	9.000.000,00	1.978.018,29	0,47
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.007.427,48	130.000.000,00	1.806.668,55	0,43
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.349.290,01	225.000.000,00	5.695.874,00	1,35
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.362.559,97	26.805.071,20	8.534.609,18	2,02
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.180.723,97	177.029.793,00	11.956.972,02	2,83
ZAR/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	56.000.000,00	5.669.788,86	3.600.385,28	0,85
ZAR/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	27.600.000,00	2.096.391,57	1.771.137,25	0,42
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	111.997.936,70	8.189.295,14	7.177.300,91	1,70

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2015 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	21.434.354,00	6.200.000,00	4.780.551,32	1,13
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.246.200.000,00	3.300.000,00	2.872.040,75	0,68
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.231.106.720,00	6.120.000,00	4.980.674,85	1,18
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	246.780.800,00	3.800.000,00	3.349.267,90	0,79
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.448.772.000,00	3.900.000,00	3.359.491,84	0,79
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.212.470,00	3.900.000,00	3.095.808,58	0,73
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	70.000.000,00	2.169.466,31	1.906.386,26	0,45
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.522.751,32	26.353.340,00	6.813.837,68	1,61
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.500.000,00	3.748.864.581,00	4.950.253,84	1,17
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.120.000,00	17.772.145.000,00	5.505.034,92	1,30
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.636.032,20	107.700.000,00	1.479.626,08	0,35
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.900.000,00	4.516.980.000,00	3.498.312,35	0,83
USD/MYR	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.900.000,00	14.751.972,60	3.500.971,87	0,83
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.361.694,77	139.762.000,00	3.906.676,11	0,92

UniFavorit: Renten

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2015 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5890
Brasilianischer Real	BRL	1	4,4439
Britisches Pfund	GBP	1	0,7367
Chilenischer Peso	CLP	1	778,4574
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,1033
Dänische Krone	DKK	1	7,4599
Indische Rupie	INR	1	73,2552
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.345,2845
Israelischer Schekel	ILS	1	4,3798
Japanischer Yen	JPY	1	133,6530
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4961
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.444,2846
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,9030
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,9123
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7442
Norwegische Krone	NOK	1	9,5196
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2436
Rumänische Leu	RON	1	4,4176
Russischer Rubel	RUB	1	73,0553
Schwedische Krone	SEK	1	9,3605
Schweizer Franken	CHF	1	1,0905
Singapur Dollar	SGD	1	1,5866
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	15,4267
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.322,6901
Taiwan Dollar	TWD	1	36,7364
Thailändischer Baht	THB	1	40,4977
Tschechische Krone	CZK	1	27,1600
Türkische Lira	TRY	1	3,3785
Ungarischer Forint	HUF	1	313,0700
Uruguay, Peso	UYU	1	32,4227
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,1161

Zu- und Abgänge vom 01.10.2014 bis 30.09.2015

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			
AUD			
AU0000XQLQW6	4,000 % QUEENSLAND TRESURY CORPORATION V.12(2019)	5.000.000	5.000.000
BRL			
US105756BN96	10,250 % BRASILIEN V.07(2028)	0	4.500.000
BRSTNCNTF003	0,000 % BRASILIEN V.10(2015)	0	100.000
EUR			
XS1253955469	2,875 % ABN AMRO BANK NV REG.S. EMTN V.15(2025)	600.000	600.000
FR0012005924	4,125 % ACCOR S.A. FIX-TO-FLOAT PERP.	0	500.000
XS0852479996	2,375 % ACHMEA HYPOTHEEK BANK NV EMTN V.12(2016)	0	300.000
XS1072141861	3,500 % ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS REG.S. V.14(2024)	0	1.000.000
XS1004236185	3,250 % AEROPORTI DI ROMA S.P.A. EMTN REG.S. V.13(2021)	1.000.000	1.000.000
XS0942756445	1,875 % ALD INTERNATIONAL EMTN V.13(2016)	0	1.000.000
FR0010161067	4,625 % ALLIANZ FRANCE S.A. FRN PERP.	0	500.000
DE000A13R7Z7	3,375 % ALLIANZ SE REG.S. FIX-TO-FLOAT PERP.	400.000	1.500.000
XS1028942354	5,250 % ATRADIUS FINANCE BV FIX-TO-FLOAT V.14(2044)	0	800.000
XS1121229402	1,750 % AUSTRALIA PACIFIC AIRPORTS [MELBOURNE] PTY LTD. EMTN REG.S. V.14(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1069439740	3,875 % AXA S.A. FIX-TO-FLOAT S.35 PERP.	1.000.000	1.000.000
XS0856562524	3,125 % BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK PLC. EMTN V.12(2015)	0	1.000.000
XS0993264331	1,875 % BANK OF IRELAND PFE. V.13(2017)	0	500.000
XS1069549761	3,000 % BANQUE FEDERATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. REG.S. EMTN V.14(2024)	0	1.000.000
DE000A11QR73	3,750 % BAYER AG REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14(2074)	2.000.000	2.000.000
XS1222594472	3,500 % BERTELSMANN SE & CO. KGAA REG.S. FIX-TO-FLOAT V.15(2075)	1.000.000	1.000.000
XS1028954953	3,375 % BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL REG.S. V.14(2021)	0	500.000
DE000A1ROTU2	2,375 % BILFINGER SE IS V.12(2019)	0	500.000
DE000A1Z6M04	0,343 % BMW US CAPITAL LLC REG.S. EMTN FRN V.15(2019)	2.200.000	2.200.000
XS1120649584	2,625 % BNP PARIBAS S.A. EMTN V.14(2027)	1.500.000	1.500.000
XS1190632999	2,375 % BNP PARIBAS S.A. EMTN V.15(2025)	1.000.000	1.000.000
XS1028952312	2,375 % BRAMBLES FINANCE LTD. REG.S. V.14(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1047674947	2,875 % BRASILIEN V.14(2021)	500.000	1.000.000
XS1109741329	2,500 % BSKYB FINANCE UK PLC. EMTN V.14(2026)	1.000.000	1.000.000

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1083844503	2,950 % BULGARIEN REG.S. V.14(2024)	600.000	1.500.000
DE0001030567	0,100 % BUNDESREP. DEUTSCHLAND ILB V.15(2026)	2.500.000	2.500.000
DE0001104602	0,000 % BUNDESREP.DEUTSCHLAND V.15(17)	25.000.000	25.000.000
DE0001135374	3,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.08(2019)	15.000.000	15.000.000
DE0001102309	1,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.13(2023)	3.000.000	3.000.000
DE0001102358	1,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.14(2024)	3.000.000	3.000.000
FR0011765825	3,248 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. EMTN REG.S. V.14(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1071374679	0,290 % CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE LTD. FRN V.14(2017)	0	900.000
XS1216020161	3,000 % CENTRICA PLC. REG.S. FIX-TO-FLOAT V.15(2076)	1.000.000	1.000.000
XS1151586945	1,625 % CHILE V.14(2025)	500.000	500.000
FR0011805803	4,125 % COFACE COMPAGNIE FRANÇAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR S.A. V.14(2024)	0	300.000
XS1069772082	2,500 % COÖPERATIVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14(2026)	0	1.000.000
XS0954910146	3,875 % COÖPERATIVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA V.13(2023)	250.000	1.000.000
XS1204154410	2,625 % CREDIT AGRICOLE S.A. REG.S. V.15(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1079975808	0,412 % CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) FRN V.14(2017)	0	1.700.000
XS1068866950	2,750 % DANSKE BANK AS REG.S. EMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2026)	0	750.000
DE000A161W62	2,750 % DTE. BÖRSE AG REG.S. FIX-TO-FLOAT V.15(2041)	500.000	500.000
XS1271836600	5,125 % DTE. LUFTHANSA AG FIX-TO-FLOAT V.15(2075)	2.600.000	2.600.000
FR0011697028	5,000 % ELECTRICITÉ DE FRANCE S.A. EMTN FRN PERP.	1.000.000	1.000.000
XS1239586594	2,125 % ESB FINANCE LTD. EMTN REG.S. V.15(2027)	200.000	200.000
XS1186131717	1,134 % FCE BANK PLC. REG.S. EMTN V.15(2022)	1.000.000	1.000.000
XS0954248729	4,000 % FERROVIE DELLO STATO F.S. S.P.A. EMTN V.13(2020)	0	500.000
XS0228806674	0,000 % HOLLAND MORTGAGE BACKED SERIES HERMES X BV FRN V.05(2039)	0	300.000
ES0347786040	0,341 % IM GRUPO BANCO POPULAR FTPYME II REG.S. FRN V.07(2041)	2.100.000	2.100.000
XS1109765005	3,928 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN REG.S. V.14(2026)	1.000.000	1.000.000
XS0802960533	4,875 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.12(2015)	0	300.000
XS1156024116	4,750 % INTESA SANPAOLO S.P.A. FIX-TO-FLOAT PERP.	700.000	700.000
IE00BV8C9186	2,000 % IRLAND REG.S. V.15(2045)	570.000	570.000
IT0005024234	3,500 % ITALIEN 14(2030)	15.000.000	17.000.000
IT0004735152	3,100 % ITALIEN ILB V.11(2026)	3.500.000	3.500.000
IT0003535157	5,000 % ITALIEN V.03(2034)	4.500.000	4.500.000
IT0004923998	4,750 % ITALIEN V.13(2044)	3.000.000	3.000.000
IT0005047029	0,000 % ITALIEN V.14(2015)	5.000.000	5.000.000
IT0005047029	0,000 % ITALIEN V.14(2015)	0	3.000.000
IT0005083057	3,250 % ITALIEN V.14(2046)	5.500.000	5.500.000
IT0005022212	0,000 % ITALIEN ZERO V.14(2014)	0	3.000.000
XS1070363343	3,255 % KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC REG.S. V.14(2019)	0	700.000
BE0002485606	1,875 % KBC GROEP NV REG.S. EMTN FRN V.15(2027)	1.500.000	1.500.000
XS0896119384	3,250 % KLÉPIERRE S.A. EMTN V.13(2021)	0	1.000.000
XS1075371986	2,125 % KOREA V.14(2024)	0	750.000
FR0011855865	2,750 % LA BANQUE POSTALE S.A. FIX-TO-FLOAT V.14(2026)	300.000	1.000.000
XS1063399536	2,875 % LETTLAND REG.S. V.14(2024)	1.000.000	1.000.000
XS0832446230	3,750 % MORGAN STANLEY EMTN V.12(2017)	0	250.000
XS1028950290	4,500 % NN GROUP NV FIX-TO-FLOAT PERP.	1.250.000	1.250.000
XS1054522922	4,625 % NN GROUP NV REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14(2044)	0	750.000
XS1109795176	4,000 % ORIGIN ENERGY FINANCE LTD. EMTN REG.S. V.14(2074)	200.000	1.000.000
XS1082660744	2,500 % ORLEN CAPITAL AB REG.S. V.14(2021)	450.000	750.000
XS1172951508	2,750 % PETROLEOS MEXICANOS REG.S. EMTN V.15(2027)	1.200.000	1.200.000
XS0997484430	3,125 % PETRÓLEOS MEXICANOS REG.S. V.13(2020)	0	350.000
PTOTEROE0014	3,875 % PORTUGAL REG.S. V.14(2030)	5.000.000	5.000.000
PTOTEKOE0011	2,875 % PORTUGAL REG.S. V.15(2025)	1.000.000	1.000.000
PTOTEBOE0020	4,100 % PORTUGAL REG.S. V.15(2045)	4.500.000	4.500.000
PTOTELOE0007	4,100 % PORTUGAL V.06(2037)	1.500.000	2.750.000
PTOTELOE0010	4,350 % PORTUGAL V.07(2017)	0	750.000
PTOTENOE0018	4,450 % PORTUGAL V.08(2018)	1.500.000	1.500.000
PTOTEAOE0021	4,950 % PORTUGAL V.08(2023)	3.000.000	3.000.000
PTOTECOEO029	4,800 % PORTUGAL V.10(2020)	4.000.000	5.500.000
XS1218788013	1,876 % PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II S.A. EMTN REG.S. V.15(2025)	200.000	200.000
FR0012596179	0,625 % RCI BANQUE S.A. REG.S. EMTN V.15(2020)	900.000	900.000
XS0975256685	3,625 % REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV EMTN REG.S. V.13(2021)	0	500.000
XS0278734644	0,157 % RIVOLI PAN EUROPE 1 PLC FRN MBS V.06(2018)	1.052.280	1.052.280
XS1049037200	3,625 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. V.14(2024)	500.000	500.000
XS1219499032	3,500 % RWE AG REG.S. FIX-TO-FLOAT V.15(2075)	3.300.000	3.300.000
XS1110299036	1,500 % SAMPO OYJ EMTN V.14(2021)	0	200.000
XS1201001572	2,500 % SANTANDER ISSUANCES S.A.U. EMTN REG.S. V.15(2025)	1.000.000	1.000.000
SI0002103545	2,125 % SLOWENIEN REG.S. V.15(2025)	3.300.000	3.300.000
FR0011693001	2,250 % SOCIÉTÉ DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHÔNE REG.S. V.14(2020)	1.000.000	1.200.000
XS0867612466	4,000 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN V.13(2023)	0	500.000
XS1110558407	2,500 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. FIX-TO-FLOAT V.14(2026)	0	400.000
XS1195574881	2,625 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. V.15(2025)	1.000.000	1.000.000
ES00000124W3	3,800 % SPANIEN 144A V.14(2024)	9.500.000	9.500.000
ES00000126Z1	1,600 % SPANIEN REG.S. V.15(2025)	5.000.000	5.000.000
ES0000012932	4,200 % SPANIEN V.05(2037)	3.500.000	3.500.000
ES00000120N0	4,900 % SPANIEN V.07(2040)	250.000	250.000
ES00000123K0	5,850 % SPANIEN V.11(2022)	2.500.000	2.500.000
ES00000123U9	5,400 % SPANIEN V.13(2023)	5.000.000	5.000.000
ES00000124C5	5,150 % SPANIEN V.13(2028)	13.500.000	13.500.000
ES00000124H4	5,150 % SPANIEN V.13(2044)	2.000.000	2.000.000

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
ES0L01503132	0,000 % SPANIEN V.14(2015)	15.000.000	15.000.000
ES0L01504106	0,000 % SPANIEN V.14(2015)	5.000.000	5.000.000
ES00000124V5	2,750 % SPANIEN V.14(2019)	5.000.000	5.000.000
ES00000126C0	1,400 % SPANIEN V.14(2020)	5.000.000	5.000.000
ES00000126B2	2,750 % SPANIEN V.14(2024)	7.500.000	12.500.000
ES0L01506192	0,000 % SPANIEN ZERO V.14(2015)	6.000.000	6.000.000
ES0L01506192	0,000 % SPANIEN ZERO V.14(2015)	0	1.500.000
ES0L01506192	0,000 % SPANIEN ZERO V.14(2015)	3.000.000	3.000.000
XS1090107159	3,750 % SÜDAFRIKA V.14(2026)	1.000.000	1.000.000
DE000TLX2003	3,125 % TALANX AG V.13(2023)	0	300.000
XS0794393040	4,625 % TELECOM ITALIA S.P.A. EMTN V.12(2015)	0	400.000
XS1112850125	2,375 % THE PRICELINE GROUP INC. V.14(2024)	0	450.000
XS1266734349	1,950 % TIME WARNER INC. V.15(2023)	1.100.000	1.100.000
XS1195201931	2,250 % TOTAL S.A. FIX-TO-FLOAT REG.S. EMTN PERP.	1.000.000	1.000.000
XS1195202822	2,625 % TOTAL S.A. FIX-TO-FLOAT REG.S. EMTN PERP.	1.200.000	1.200.000
XS1205618470	3,000 % VATTENFALL AB FIX-TO-FLOAT REG.S. V.15(2077)	400.000	400.000
XS0214851874	7,000 % VENEZUELA V.05(2015)	0	500.000
XS1048428442	4,625 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP.	1.500.000	1.500.000
XS0968913268	3,875 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERP.	0	1.500.000
XS0252727499	0,171 % WINDERMERE CMBS S.VII-X CL.A2 MBS V.06(2016)	1.111.022	1.111.022
GBP			
XS0982711474	6,625 % PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV V.14(2034)	250.000	250.000
MXN			
MX0MGO000056	5,000 % MEXIKO V.12(2017)	0	15.000.000
NGN			
XS1028901087	10,850 % AFRICAN DEVELOPMENT BANK REG.S. V.14(2015)	0	250.000.000
XS0986054285	10,000 % INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT V.13(2015)	0	200.000.000
NZD			
NZGOVD0008C0	6,000 % NEUSEELAND S.1217 V.05(2017)	2.500.000	2.500.000
TRY			
TRT170615T16	10,000 % TÜRKEI V.10(2015)	0	5.000.000
TRT140922T17	8,500 % TÜRKEI V.12(2022)	3.000.000	3.000.000
USD			
US105756BB58	8,250 % BRASILIEN V.04(2034)	1.000.000	1.000.000
US105756BW95	5,000 % BRASILIEN V.14(2045)	0	500.000
USP1905CAD22	3,950 % BRF S.A. REG.S. V.13(2023)	750.000	750.000
US12634MAB63	3,500 % CNOOC FINANCE (2015) U.S.A. LLC V.15(2025)	600.000	600.000
XS1143081963	2,700 % CNPC GENERAL CAPITAL LTD. V.14(2019)	2.150.000	2.150.000
USP3699PGJ05	7,158 % COSTA RICA REG.S. V.15(2045)	500.000	500.000
USP3579EBE60	6,850 % DOMINIKANISCHE REPUBLIK V.15(2045)	600.000	600.000
XS1141043296	4,489 % HAZINE MUSTESARLIGI VARLIK KIRALAMA AS REG.S. V.14(2024)	1.200.000	1.200.000
USY20721BG36	4,125 % INDONESIA REG.S. V.15(2025)	1.000.000	1.000.000
USY20721BM04	5,125 % INDONESIA REG.S. V.15(2045)	2.000.000	2.000.000
XS1120709826	4,875 % KASACHSTAN REG.S. V.14(2044)	500.000	500.000
XS1134544151	6,000 % KAZMUNAYGAS NATIONAL CO. JSC REG.S. V.14(2044)	400.000	400.000
US195325CU73	5,000 % KOLUMBIEN V.15(2045)	750.000	750.000
US50066CAH25	3,500 % KOREA GAS CORPORATION REG.S. V.14(2026)	0	500.000
US91086QAS75	6,750 % MEXIKO V.04(2034)	1.000.000	1.000.000
US91086QBB32	4,750 % MEXIKO V.12(2044)	1.000.000	1.000.000
US91087BAA89	3,600 % MEXIKO V.14(2025)	1.000.000	1.000.000
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. REG.S. V.15(2025)	400.000	400.000
XS1079848369	4,625 % ONGC VIDESH LIMITED REG.S. V.14(2024)	0	500.000
US715638BU55	4,125 % PERU V.15(2027)	1.300.000	1.300.000
US71567RAD89	4,325 % PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III REG.S. V.15(2025)	1.100.000	1.100.000
US71647NAD12	1,953 % PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV FRN V.13(2016)	0	250.000
US71645WAV37	2,875 % PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO. S.A. LTD. V.12(2015)	0	2.000.000
US71656MBA62	4,250 % PETROLEOS MEXICANOS REG.S. V.14(2025)	2.500.000	2.500.000
US71654QBE17	5,500 % PETROLEOS MEXICANOS V.12(2044)	1.500.000	1.500.000
USY72570AM99	4,875 % RELIANCE INDUSTRIES LTD. REG.S. V.15(2045)	1.000.000	1.000.000
XS0114288789	5,000 % RUSSLAND REG.S. V.00(2030)	1.310.000	1.310.000
USG8201JAB73	2,500 % SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2015 LTD. REG.S. V.15(2020)	900.000	900.000
USY2029SAF12	6,250 % SRI LANKA V.10(2020)	500.000	500.000
US836205AN45	5,500 % SÜDAFRIKA V.10(2020)	0	1.100.000
US836205AQ75	4,665 % SÜDAFRIKA V.12(2024)	0	1.000.000
US836205AS32	5,375 % SÜDAFRIKA V.14(2044)	1.000.000	1.000.000
US900123CG37	6,625 % TÜRKEI V.14(2045)	1.000.000	1.000.000
US900123CJ75	4,250 % TÜRKEI V.15(2026)	840.000	840.000
US760942BA98	0,000 % URUGUAY V.14(2050)	1.300.000	1.300.000
US91912EAA38	5,625 % VALE S.A. V.12(2042)	750.000	750.000
USY9384RAA87	4,800 % VIETNAM REG.S. V.14(2024)	600.000	600.000

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
ZAR			
ZAG000024738	7,250 % SÜDAFRIKA S.207 V.05(2020)	20.000.000	20.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
AUD			
US748305BE82	6,000 % QUEENSLAND TREASURY CORPORATION V.03(2015)	0	2.000.000
EUR			
DE000A14J611	2,375 % BAYER AG REG.S. EMTN FIX-TO-FLOAT V.15(2075)	1.000.000	1.000.000
XS1236685613	1,875 % CHILE V.15(2030)	1.700.000	1.700.000
XS1268430201	3,375 % INDONESIA REG.S. V.15(2025)	2.000.000	2.000.000
XS1196817586	2,250 % KINDER MORGAN INC. V.15(2027)	1.000.000	1.000.000
ES00000127A2	1,950 % SPANIEN REG.S. V.15(2030)	8.000.000	8.000.000
ES0L01502209	0,000 % SPANIEN V.14(2015)	0	2.000.000
XS1196173089	1,100 % TYCO ELECTRONICS GROUP S.A. V.15(2023)	1.000.000	1.000.000
XS1117293107	6,000 % UNIQUA FIX-TO-FLOAT V.15(2046)	400.000	400.000
XS1198102052	1,625 % VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN EMTN V.15(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1198103456	3,000 % VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN EMTN V.15(2045)	1.450.000	1.450.000
PLN			
PL0000106670	5,750 % POLEN S.1021 V.11(2021)	0	5.000.000
USD			
USP01012AT38	6,375 % EL SALVADOR V.14(2027)	0	250.000
USP37110AJ50	4,375 % EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO REG.S. V.14(2024)	600.000	600.000
US91086QBF46	4,600 % MEXIKO V.15(2046)	500.000	500.000
US698299BE38	3,750 % PANAMA V.15(2025)	500.000	500.000
US713448CY22	3,500 % PEPSICO INC. REG.S. V.15(2025)	2.000.000	2.000.000
US71656MBB46	5,500 % PETROLEOS MEXICANOS REG.S. V.14(2044)	400.000	400.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EUR			
IT0005012429	0,000 % ITALIEN ZERO V.14(2014)	0	2.500.000
IT0005012429	0,000 % ITALIEN ZERO V.14(2014)	0	5.000.000
Credit Linked Notes			
EUR			
XS1069860374	0,472 % AQUARIUS & INVESTMENT PLC./ELSEVIER FINANCE S.A. REG.S. LPN V.14(2017)	0	1.000.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU0315299569	UNIINSTITUTIONAL GLOBAL CONVERTIBLES	55.000	55.000
Optionen			
EUR			
CALL ON BOBL FUTURE JULI 2015/129,75		300	300
CALL ON BOBL FUTURE JULI 2015/130,25		600	600
CALL ON BOBL FUTURE JULI 2015/130,50		300	300
CALL ON EUR/BRL APRIL 2015/3,55		1.800.000	1.800.000
CALL ON EUR/BRL APRIL 2015/3,61		1.800.000	1.800.000
CALL ON EUR/BRL APRIL 2015/3,61		1.800.000	1.800.000
CALL ON EUR/BRL APRIL 2015/3,90		1.800.000	1.800.000
CALL ON EUR/BRL AUGUST 2015/3,78		6.000.000	6.000.000
CALL ON EUR/BRL FEBRUAR 2015/3,43		1.800.000	1.800.000
CALL ON EUR/BRL JULI 2015/3,75		4.500.000	4.500.000
CALL ON EUR/BRL JULI 2015/3,85		4.500.000	4.500.000
CALL ON EUR/BRL JUNI 2015/3,65		4.500.000	4.500.000
CALL ON EUR/BRL JUNI 2015/3,715		4.500.000	4.500.000
CALL ON EUR/BRL JUNI 2015/3,725		4.500.000	4.500.000
CALL ON EUR/BRL JUNI 2015/3,75		4.500.000	4.500.000
CALL ON EUR/BRL MÄRZ 2015/3,50		1.800.000	1.800.000
CALL ON EUR/GBP MAI 2015/0,739		200.000	200.000
CALL ON EUR/JPY AUGUST 2015/143,20		20.000.000	20.000.000
CALL ON EUR/NOK JANUAR 2015/10,25		1.800.000	1.800.000
CALL ON EUR/NOK SEPTEMBER 2014/8,73		1.350.000	0
CALL ON EUR/TRY AUGUST 2015/3,47		4.500.000	4.500.000
CALL ON EUR/TRY JULI 2015/3,40		4.500.000	4.500.000
CALL ON EUR/TRY MAI 2015/3,05		1.800.000	1.800.000
CALL ON EUR/TRY MAI 2015/3,205		4.500.000	4.500.000
CALL ON EUR/USD JUNI 2015/1,17		4.500.000	4.500.000
CALL ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE JUNI 2015/100,00		210	210
CALL ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE OKTOBER 2014/99,75		0	375
CALL ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE OKTOBER 2014/99,875		375	0
CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE FEBRUAR 2015/154,00		125	125
CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE FEBRUAR 2015/157,00		25	25
CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE FEBRUAR 2015/157,50		120	120
CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE JANUAR 2015/153,50		175	175

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE JULI 2015/154,50	100	100
	CALL ON EURO BUND FUTURE AUGUST 2015/154,00	100	100
	CALL ON EURO BUND FUTURE JULI 2015/152,50	100	100
	CALL ON EURO BUND FUTURE MAI 2015/157,50	120	120
	CALL ON EURO BUND FUTURE MAI 2015/158,00	100	100
	CALL ON EURO BUND FUTURE NOVEMBER 2014/149,50	125	0
	CALL ON LIFFE LIBOR 3M STERLING MID-CURVE FUTURE MÄRZ 2015/99,125	350	350
	CALL ON LIFFE LIBOR 3M STERLING MID-CURVE FUTURE MÄRZ 2015/99,25	350	350
	PUT ON 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2015/99,875	350	350
	PUT ON 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2015/99,875	420	420
	PUT ON EUR/GBP MAI 2015/0,721	200.000	200.000
	PUT ON EUR/JPY AUGUST 2015/135,80	20.000.000	20.000.000
	PUT ON EUR/JPY AUGUST 2015/135,80	20.000.000	20.000.000
	PUT ON EUR/USD AUGUST 2015/1,04	4.500.000	4.500.000
	PUT ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE JUNI 2015/99,50	210	210
	PUT ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE JUNI 2015/99,625	210	210
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE AUGUST 2015/148,00	100	100
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE FEBRUAR 2015/152,00	125	125
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE FEBRUAR 2015/155,50	120	120
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE JANUAR 2015/154,00	50	50
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE JULI 2015/150,50	450	450
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE MAI 2015/151,00	140	140
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE MAI 2015/155,50	120	120
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE MAI 2015/159,00	145	145
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE MÄRZ 2015/157,00	200	200
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE NOVEMBER 2014/147,50	0	100
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE NOVEMBER 2014/147,50	125	0
NZD			
	PUT ON NZD/JPY AUGUST 2015/76,30	10.100.000	10.100.000
	PUT ON NZD/JPY AUGUST 2015/76,50	10.100.000	10.100.000
	PUT ON NZD/JPY AUGUST 2015/76,90	20.000.000	20.000.000
USD			
	CALL ON 3MO EURODOLLAR FUTURE MÄRZ 2015/99,75	500	0
	CALL ON CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JANUAR 2015/127,00	140	140
	CALL ON CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE OKTOBER 2015/127,50	100	100
	CALL ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE DEZEMBER 2014/98,375	185	0
	CALL ON USD/BRL APRIL 2015/3,53	3.800.000	3.800.000
	CALL ON USD/BRL APRIL 2015/3,65	1.900.000	1.900.000
	CALL ON USD/BRL DEZEMBER 2014/2,90	1.700.000	1.700.000
	CALL ON USD/BRL NOVEMBER 2014/2,75	3.400.000	3.400.000
	CALL ON USD/BRL OKTOBER 2014/2,515	1.800.000	0
	CALL ON USD/BRL OKTOBER 2014/2,53	3.600.000	0
	CALL ON USD/EUR NOVEMBER 2014/0,80	3.800.000	3.800.000
	CALL ON USD/EUR NOVEMBER 2014/0,80	3.800.000	3.800.000
	CALL ON USD/HUF OKTOBER 2014/250,50	0	1.800.000
	CALL ON USD/HUF OKTOBER 2014/250,50	1.800.000	0
	CALL ON USD/HUF OKTOBER 2014/257,00	1.800.000	0
	CALL ON USD/MXN MÄRZ 2015/15,84	2.000.000	2.000.000
	CALL ON USD/MXN MÄRZ 2015/15,84	2.000.000	2.000.000
	CALL ON USD/MXN MÄRZ 2015/16,25	2.000.000	2.000.000
	CALL ON USD/RUB NOVEMBER 2014/41,70	3.500.000	0
	CALL ON USD/RUB NOVEMBER 2014/41,70	1.750.000	1.750.000
	CALL ON USD/RUB OKTOBER 2014/40,15	1.800.000	0
	CALL ON USD/RUB OKTOBER 2014/40,70	1.800.000	0
	CALL ON USD/TRY APRIL 2015/2,94	3.900.000	3.900.000
	CALL ON USD/TRY JUNI 2015/2,95	5.000.000	5.000.000
	CALL ON USD/TRY MAI 2015/2,82	2.000.000	2.000.000
	CALL ON USD/TRY MAI 2015/2,97	1.900.000	1.900.000
	CALL ON USD/ZAR MÄRZ 2015/12,90	2.000.000	2.000.000
	CALL ON USD/ZAR MÄRZ 2015/12,90	2.000.000	2.000.000
	CALL ON USD/ZAR NOVEMBER 2014/11,85	1.700.000	1.700.000
	CALL ON USD/ZAR NOVEMBER 2014/12,28	0	1.700.000
	CALL ON USD/ZAR NOVEMBER 2014/12,28	1.700.000	0
	PUT ON 3MO EURODOLLAR FUTURE MÄRZ 2015/99,375	500	0
	PUT ON 3MO EURODOLLAR FUTURE MÄRZ 2015/99,50	0	500
	PUT ON CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014/123,50	0	50
	PUT ON CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2015/127,00	70	70
	PUT ON CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE OKTOBER 2015/126,00	100	100
	PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE DEZEMBER 2014/97,25	185	0
	PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE DEZEMBER 2014/97,50	0	185
	PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE MÄRZ 2015/97,50	560	560
	PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE MÄRZ 2015/97,875	560	560
	PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE SEPTEMBER 2015/98,50	500	500
	PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE SEPTEMBER 2015/98,75	500	500
	PUT ON USD/EUR DEZEMBER 2014/0,7874	3.750.000	3.750.000
	PUT ON USD/EUR DEZEMBER 2014/0,7905	5.200.000	5.200.000

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	PUT ON USD/JPY APRIL 2015/108,25	2.000.000	2.000.000
	PUT ON USD/JPY MÄRZ 2015/109,00	2.100.000	2.100.000
	PUT ON USD/JPY NOVEMBER 2014/111,50	3.750.000	3.750.000
	PUT ON USD/RUB NOVEMBER 2014/41,70	580.000	580.000

Terminkontrakte

AUD

10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2014	70	90
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE JUNI 2015	28	28
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	46	46
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2014	0	15

CAD

MSE 10YR KANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2014	37	37
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2014	37	0
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE JUNI 2015	111	111
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE MÄRZ 2015	37	37
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE MÄRZ 2015	62	62

EUR

10YR EURO-BTP 6% FUTURE DEZEMBER 2014	892	762
10YR EURO-BTP 6% FUTURE JUNI 2015	175	175
10YR EURO-BTP 6% FUTURE JUNI 2015	5.747	5.747
10YR EURO-BTP 6% FUTURE MÄRZ 2015	1.836	1.836
10YR EURO-BTP 6% FUTURE MÄRZ 2015	150	150
10YR EURO-BTP 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	2.839	2.839
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2015	200	200
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2015	350	350
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	275	275
30YR BUNDESANLEIHE 4% FUTURE JUNI 2015	95	95
30YR BUNDESANLEIHE 4% FUTURE MÄRZ 2015	30	30
30YR BUNDESANLEIHE 4% FUTURE SEPTEMBER 2015	75	75
30YR BUNDESANLEIHE 4% FUTURE SEPTEMBER 2015	25	25
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2014	409	346
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2014	323	370
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2015	108	108
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2015	969	969
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2015	7.180	7.180
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2015	1.113	1.113
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2015	1.127	1.127
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE SEPTEMBER 2015	8.331	8.331
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE SEPTEMBER 2015	1.874	1.874
EUREX 10 YR EURO-OAT FUTURE JUNI 2015	650	650
EUREX 10 YR EURO-OAT FUTURE JUNI 2015	50	50
EUREX 10 YR EURO-OAT FUTURE SEPTEMBER 2015	25	25
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2014	303	303
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2014	0	53
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE JUNI 2015	385	385
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE JUNI 2015	1.250	1.250
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2015	295	295
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2015	140	140
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE SEPTEMBER 2015	875	875
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE SEPTEMBER 2015	88	88
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2016	350	350
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MAERZ 2016	350	350
SHORT EURO-BTP FUTURE DEZEMBER 2014	590	540
SHORT EURO-BTP FUTURE MÄRZ 2015	756	756
SHORT EURO-BTP FUTURE SEPTEMBER 2015	100	100

GBP

LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2016	490	490
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2016	490	490
LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2014	95	95
LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2014	43	43
LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2015	50	50
LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2015	50	50
LONG GILT FUTURE JUNI 2015	675	675
LONG GILT FUTURE JUNI 2015	340	340
LONG GILT FUTURE MÄRZ 2015	95	95
LONG GILT FUTURE MÄRZ 2015	365	365
LONG GILT FUTURE SEPTEMBER 2015	499	499
LONG GILT FUTURE SEPTEMBER 2015	10	10

JPY

10 YEAR MINI JGB FUTURE DEZEMBER 2014	40	0
10 YEAR MINI JGB FUTURE DEZEMBER 2014	0	16
10 YEAR MINI JGB FUTURE JUNI 2015	35	35
10 YEAR MINI JGB FUTURE MÄRZ 2015	22	22
10 YEAR MINI JGB FUTURE MÄRZ 2015	15	15

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	10YR JAPAN 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	4	4
USD			
	20YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	110	110
	20YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	40	40
	20YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	655	655
	20YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	178	178
	20YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	45	45
	20YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	365	365
	20YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	100	100
	20YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	330	330
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	300	55
	2YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	277	277
	2YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	324	324
	2YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	339	339
	30YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	25	25
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	185	263
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2015	325	325
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	225	225
	5YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	175	175
	5YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	60	60
	5YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	550	550
	5YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	96	96
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014	682	604
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014	260	260
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2015	362	362
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2015	2.544	2.544
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2015	955	955
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2015	464	464
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2015	1.533	1.533
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE SEPTEMBER 2015	2.771	2.771
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE SEPTEMBER 2015	1.742	1.742
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE JUNI 2015	280	280
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2016	600	600
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2016	1.045	1.045
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2015	280	280
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2016	1.045	1.045

Credit Default Swaps

EUR

	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX EUR CDSI V.15(2020)	10.000.000	10.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX EUR V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX EUR V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX EUR V.15(2020)	10.000.000	10.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX EUR XOV S23 5Y V.15(2020)	10.000.000	10.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX EUR XOVER CDSI S21 5 YR INDEX CDS V.14(2019)	2.500.000	2.500.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX EUR XOVER CDSI S22 5 YR INDEX CDS V.14(2019)	5.000.000	5.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX EUR XOVER CDSI S22 5 YR INDEX CDS V.14(2019)	5.000.000	5.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX EUR XOVER V.15(2020)	30.000.000	30.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX EUROPE CROSSOVER CDSI S.21 5YR INDEX CDS V.14(2019)	0	2.500.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX EUROPE CROSSOVER CDSI S22 5 YR INDEX CDS V.14(2019)	7.500.000	7.500.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX V.14(2019)	2.000.000	2.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRAXX XOVER CDSI S23 5Y V.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRX CDSI S23 5Y V.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRX EUR CDSI S23 5Y V.15(2020)	20.000.000	20.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRX EUR XOV S23 5Y V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITRX EUR XOV S23 5Y V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITX EUR SNR F S23 5Y V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITX EUR XOV CDSI S23 5Y V.15(2020)	10.000.000	10.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/ITX XOVER CDSI S23 5Y V.15(2020)	20.000.000	20.000.000
	BNP /ITRAXX EUR CDSI V.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	BNP/ITRAXX EUR CDSI S23 5Y V.15(2020)	20.000.000	20.000.000
	BNP/ITRAXX EUR XOVER CDSI S23 5Y V.15(2020)	20.000.000	20.000.000
	BNP/ITRAXX EUR XOVER CDSI S23 5Y V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	BNP/ITRAXX EUR XOVER S23 5Y V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	BNP/ITRX XOVER CDSI S23 5Y V.15(2020)	7.500.000	7.500.000
	BNP/ITRX XOVER CDSI S23 5Y V.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	DTE. BANK/ITRAXX CDSI S23 5Y V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	DTE. BANK/ITRAXX EUR XOVER CDSI S22 5Y V.14(2019)	3.000.000	3.000.000
	DTE. BANK/ITRAXX EUR XOVER CDSI S23 5Y V.15(2020)	10.000.000	10.000.000
	DTE. BANK/ITRAXX XOVER S23 V.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	DTE. BANK/ITRX EUR XOV CDSI S23 5Y V.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC, LONDON/IRX EUR XVR S23 5Y V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC, LONDON/ITRAXX EUR CDSI S23 5Y V.15(2020)	20.000.000	20.000.000
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC, LONDON/ITRAXX EUR SNR FIN S23 5Y V.15(2020)	20.000.000	20.000.000
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC, LONDON/ITRAXX EUR XOV. CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	5.000.000	5.000.000

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC. LONDON/ITRAXX EUR XOVER S24 5YRS V.15(2020)	7.500.000	7.500.000
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC. LONDON/ITRAXX EUR XOVER V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC. LONDON/ITRAXX EUR XOVER V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC. LONDON/ITRAXX EUROPE CROSSOVER CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC. LONDON/ITRAXX EUROPE S22 10 YR INDEX V.15(2024)	5.000.000	5.000.000
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC. LONDON/ITRAXX V.15(2020)	10.000.000	10.000.000
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC. LONDON/ITRX EUR CDSI S23 5Y V.15(2020)	10.000.000	10.000.000
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC. LONDON/ITX EUR XOVS23 5Y V.15(2020)	15.000.000	15.000.000
USD			
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/CDX CDSI V.15(2020)	7.500.000	7.500.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/CDX NA HY S23 5Y V.15(2019)	5.000.000	5.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/MARKIT CDX INDEX V.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/MARKIT CDX S24 5 YR INDEX 1 V.15(2020)	20.000.000	20.000.000
	BNP/ITRAXX ASIA EXJP S23 5Y V.15(2020)	3.000.000	3.000.000
	DTE. BANK/CDX EM CDSI S23 5Y V.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	DTE. BANK/ITRAXX ASIA EXJP V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
Sonstige Finanzinstrumente			
EUR			
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1,1900% 28.01.2025	5.000.000	5.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1,1900% 28.01.2025	5.000.000	5.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.4560% 09.06.2025	5.000.000	5.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.4560% 09.06.2025	5.000.000	5.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.2600% 09.09.2025	10.000.000	10.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.2600% 09.09.2025	10.000.000	10.000.000

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank 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.

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 3.031.459.718,66

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

BARCLAYS BANK PLC., LONDON
 BNP PARIBAS S.A., PARIS
 CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD., LONDON
 COMMERZBANK AG, FRANKFURT
 CREDIT SUISSE INTERNATIONAL, LONDON
 DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT
 DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL- GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT
 DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBURG
 GOLDMAN SACHS INTL., LONDON
 HSBC BANK PLC., LONDON
 J.P. MORGAN SECURITIES PLC., LONDON
 MERRILL LYNCH INTL., LONDON
 MORGAN STANLEY & CO. INTL. PLC., LONDON
 NOMURA INTERNATIONAL PLC., LONDON
 SEB AG, FRANKFURT
 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A., PARIS
 UBS AG, ZÜRICH
 UNICREDIT BANK AG, MÜNCHEN

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 4.260.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	4.260.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 36.059.650,00

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

BNP PARIBAS S.A., PARIS
 CREDIT SUISSE SECURITIES EUROPE LTD., LONDON
 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A., PARIS

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 38.135.102,50

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	36.240.293,80
Aktien	EUR	1.894.808,70

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren UniFavorit: Renten A EUR 2.189,28

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren UniFavorit: Renten I EUR 1.026,03

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
 N.A.

Besicherung durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden
 Der OGAW ist nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2015

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. Investmentfondsanteile aus 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 Depotbank, 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 2015 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 Aufwendungen sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste“ enthalten.

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 Anteilserwerber 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 Depotbank werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten. Die gestellten Sicherheiten börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivaten und die erhaltenen Sicherheiten börsennotierter Derivate in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Sonstige Bankguthaben / Sonstige Bankverbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Der Fonds hat zum 30. September 2015 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 Depotbank - 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 Anteilhaber des
UniFavorit: Renten

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 17. September 2015 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniFavorit: Renten geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2015, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

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 des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniFavorit: Renten zum 30. September 2015 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 11. Dezember 2015

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Sonstige Informationen

Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

Der Fonds hatte für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von > 25 %. Er war von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen betroffen.

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 2014 bis 30. September 2015 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 5,60 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.992.508.226,00 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 0,37%; Limitauslastung 2%,

Maximum VaR 2,05%; Limitauslastung 10%,

Durchschnittlicher VaR 0,96%; Limitauslastung 5%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Auslastung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 535%.

Investment und Steuern

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2014/2015

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

je Anteil in EUR

Zeile	UniFavorit: Renten			UniFavorit: Renten			
	(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)	
1.	Barausschüttung	0,5000	0,5000	0,5000	1,6200	1,6200	1,6200
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,5035	0,5035	0,5035	1,6262	1,6262	1,6262
3.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,5035	0,5035	0,5035	1,6262	1,6262	1,6262
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0034	0,0034	0,0034	0,0075	0,0075	0,0075
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:						
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000	--	0,0000	0,0000
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,5003	0,5003	--	1,5681	1,5681
12.	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	0,0000	--	--
13.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	0,0000	--	--
14.	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--	0,0000	--	--
15.	Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
16.	- Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
17.	Steuerpflichtiger Betrag **)	0,5069	0,5069	0,5069	1,6337	1,6337	1,6337
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0252	0,0252	0,0252	0,0666	0,0666	0,0666
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
20.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
21.	Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0133	0,0133	0,0133	0,0419	0,0419	0,0419
22.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
23.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
24.	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0022	0,0022	0,0022	0,0062	0,0064	0,0064
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
26.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
27.	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0030	0,0030	0,0030	0,0083	0,0083	0,0083
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
29.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
30.	Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
31.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
32.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
33.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,5069	0,5069	0,5069	1,6337	1,6337	1,6337
34.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
35.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
36.	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
37.	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0035	0,0035	0,0035	0,0062	0,0062	0,0062

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Für Personengesellschaften und Kapitalgesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaft zu 60% (Teileinkünfteverfahren) berücksichtigt. Für Kapitalgesellschaften sind diese Beträge grundsätzlich steuerfrei.

1) Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8b Abs. 3 und Abs. 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

Für Kapitalgesellschaften werden unter den ausländischen Einkünften auf die § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist nur Dividendenerträge i.S.d. § 18 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ausgewiesen. Das Gleiche gilt für den Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer bzw. der fiktiven Quellensteuer. Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S.1 Nr.1 und Nr.2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs.1 S.1 Nr.3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbesteuerung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,5000	1,6200

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2014:
Euro 166,670 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria LÖWENBRÜCK
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf KESSEL
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrates:

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

Björn JESCH
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
7, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Depotbank 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

WGZ BANK AG
Westdeutsche Genossenschafts-
Zentralbank
Ludwig-Erhard-Allee 20
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

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-Baden AG
Schottengasse 10
A-1010 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
Quoniam Funds Selection SICAV
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital 2017
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta 5J
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates 2016
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta Corporates 50 (2015)
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGarant: 3 Chancen (2016)
UniGarant: 3 Chancen (2016) II
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: Best of World (2016)
UniGarant: Best of World (2016) II
UniGarant: BRIC (2017)

UniGarant: BRIC (2017) II
UniGarant: BRIC (2018)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2016)
UniGarant: Commodities (2017)
UniGarant: Commodities (2017) II
UniGarant: Commodities (2017) III
UniGarant: Commodities (2017) IV
UniGarant: Commodities (2017) V
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2018) II
UniGarant: Commodities (2018) III
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2016)
UniGarant: Deutschland (2016) II
UniGarant: Deutschland (2016) III
UniGarant: Deutschland (2017)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Dividendenstars (2016)
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Europa (2016)
UniGarant: Europa (2016) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGlobal II
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional EM Bonds 2016
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated

UniInstitutional European Mixed Trend
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Bonds Select
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOpti4
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOptiRenta 2015
UniProfiAnlage (2016)
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/6J)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRenta Corporates
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVario Point: Chance
UniVario Point: Ertrag
UniVario Point: Sicherheit
UniVario Point: Wachstum
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2

UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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

004515 11.15