



Halbjahresbericht zum 31. März 2016

UniFavorit: Renten

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S. A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Renten	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	15
Erläuterungen zum Bericht	21
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	23

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 265 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 2.790 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.210 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 12.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den Feri EuroRating Awards 2016 im November 2015 zum zweiten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus wurde Union Investment im Februar 2016 bei den Euro Fund Awards 2016 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2016“ wiederholt der „Goldene Bulle“ verliehen. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar 2016 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. Von Greenwich Associates erhielten wir den Titel „Quality Leader“ im institutionellen Geschäft. Ende November 2015 wurde der Union Investment Real Estate GmbH bei den Scope Awards eine Auszeichnung für „Retail Real Estate“ im Segment Offene Immobilienfonds verliehen.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Das Berichtshalbjahr begann mit einer Aufwärtsbewegung, nachdem die in den Vormonaten aufgekommenen Wachstumsängste bezüglich China nachließen und die Fed erklärte, an ihrem geplanten Zinserhöhungspfad festhalten zu wollen, jedoch in moderatem Tempo. Im Dezember 2015 machten die beiden großen Zentralbanken EZB und Fed schließlich ihre Ankündigungen wahr, wenn auch in unterschiedliche Richtungen. Während die Europäer ihre Geldpolitik weiter lockerten, entschied sich die Fed zu einer Straffung. Im ersten Quartal 2016 waren die internationalen Kapitalmärkte von kräftigen Kursausschlägen geprägt. Zum Jahresanfang wurden die Aktienmärkte, Rohstoffe und die risikobehafteten Rentensegmente in einen regelrechten Abwärtsstrudel gerissen. Dagegen waren Staatsanleihen aus den USA und den Euro-Kernländern als sichere Häfen gefragt. Auslöser waren der scheinbar nicht enden wollende Verfall des Ölpreises sowie unerwartet schwache US-Wirtschaftsdaten. All dies schürte Ängste vor einer Rezession in den Vereinigten Staaten. Der Januar 2016 war einer der schwächsten Jahresauftakte der Börsengeschichte. Im Februar und März kam es dann zu einer deutlichen Erholungsbewegung, als dank verbesserter US-Daten die konjunkturellen Befürchtungen nachließen und auch der Ölpreis wieder anzog. Besondere Unterstützung kam von der Geldpolitik, als im März die Europäische Zentralbank zahlreiche neue geldpolitische Maßnahmen und die Fed einen weit gemäßigteren Zinserhöhungspfad ankündigten. So konnten die internationalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr Zuwächse verzeichnen. Gleiches gilt auch für sämtliche Segmente des Rentenmarktes.

Rentenmärkte unter dem Einfluss der Geldpolitik

Die europäischen Staatsanleihemärkte standen in den vergangenen sechs Monaten weitgehend unter dem Eindruck der Europäischen Zentralbank (EZB). Nach einer turbulenten Marktphase gelang es den Währungshütern im Herbst, das Marktgeschehen wieder zu stabilisieren, indem sie weitere geldpolitische Maßnahmen ankündigten und im Dezember dann letztlich auch umsetzten. So wurde das Ankaufprogramm verlängert und der Einlagensatz weiter abgesenkt. Schwache Konjunkturdaten aus den USA und neuerliche Sorgen um China stützten die als sicher geltenden Kernanleihen. Papiere aus den Peripherieländern zeigten sich vom Ankaufprogramm gut unterstützt und waren ebenfalls gefragt. Ein über weite Strecken des Berichtszeitraums stark fallender Ölpreis sorgte für rückläufige Inflationsraten und trieb den Währungshütern

Sorgenfalten auf die Stirn. Im März 2016 gab die EZB deshalb erneut umfangreiche Maßnahmen bekannt. Der Leitzins wurde auf null Prozent, der Einlagensatz gar auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Darüber hinaus wurden den Banken Langfristtender (TLTRO) in Aussicht gestellt, deren Verzinsung an das Kreditgeschäft gekoppelt ist. Eine höhere Darlehensvergabe wird durch einen geringeren Zins, der sogar negativ ausfallen könnte, rückvergütet. Dadurch soll das Wirtschaftswachstum angekurbelt und die Inflation in Richtung EZB-Zielwert von nahe zwei Prozent gebracht werden. Die große Überraschung war jedoch, dass die Notenbank nun auch Unternehmensanleihen aufkauft. Dazu wurde das Programm nochmals - auf nun 80 Milliarden monatlich - ausgeweitet. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 3,9 Prozent zu.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung von der US-Zinswende geprägt. In diesem Umfeld stiegen die Renditen für US-Schatzanweisungen zunächst an. Im Dezember erfolgte dann die erste Anhebung um 25 Basispunkte. Dazu gaben die Notenbanker bekannt, 2016 vier weitere Schritte folgen zu lassen. Schwache Konjunkturdaten ließen Anleger daran aber schon bald zweifeln. Die Pläne der Fed wurden sukzessive wieder ausgepreist und US-Staatsanleihen verbuchten kräftige Kursgewinne. Im ersten Quartal sah die Fed von einer zweiten Anhebung ab. Ende März erteilte Fed-Chefin Janet Yellen weiteren Leitzinserhöhungen vorerst eine Absage. Dies führte in den vergangenen sechs Monaten am Gesamtmarkt, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, in Summe zu einem Aufschlag von 2,4 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen war anfangs ebenfalls von deutlichen Verlusten geprägt. Für die Marktkorrektur waren vor allem unternehmensspezifische Probleme beim britisch/schweizerischen Rohstoffhändler Glencore und der Abgasskandal bei Volkswagen verantwortlich. Zu diesem Zeitpunkt zeigten sich auch ernsthafte Liquiditätsprobleme. Da viele Handelsabteilungen ihre Bestände deutlich reduziert hatten, gab es zu diesem Zeitpunkt kaum Käufer am Markt, was für zusätzlichen Druck sorgte. Zwischenzeitlich gerieten auch Finanzanleihen unter Druck, hiervon war vor allem das Nachrangsegment betroffen. Zum Ende des Berichtszeitraums setzte allerdings eine umfangreiche Erholungsbewegung ein. Diese nahm ihren Anfang in wieder steigenden Rohstoffpreisen, womit eine allgemein höhere Risikobereitschaft der Investoren einherging. Darüber hinaus half das, die Verluste in der Energiebranche aufzuholen. Die Bekanntgabe der EZB, nun auch Unternehmensanleihen anzukaufen, sorgte schlussendlich für eine regelrechte Rallye. Industriewerte entwickelten sich dabei weitaus besser als Finanzanleihen, da letztere nicht unter das Ankaufprogramm fallen werden. Details dazu standen Ende März 2016 allerdings noch aus. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index verteuerten sich Unternehmensanleihen im Berichtszeitraum um 3,7 Prozent.

Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) entwickelten sich sehr heterogen. 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 waren hiervon stark betroffen. Die Pläne der US-Notenbanken die Leitzinsen anzuheben waren anfangs ebenfalls ein großer Belastungsfaktor. Dass es dazu letztlich aber nur einmal kam und mit einer weiteren Anhebung zumindest vorerst nicht zu rechnen ist, hatte in Euro oder US-Dollar denominierte Anleihen aus den Schwellenländern in der zweiten Berichtshälfte regelrecht beflügelt. Auf Indextebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich ein Plus von 6,4 Prozent zu verzeichnen.

Aktienmärkte unter Schwankungen wieder aufwärts

Die globalen Aktienmärkte haben zum Jahresende 2015 deutlich an Boden gewonnen, bevor sie im ersten Quartal dieses Jahres eine regelrechte Achterbahnfahrt durchliefen. Dabei standen Wachstumssorgen in Europa, den USA und China im Vordergrund, die von der Unsicherheit hinsichtlich der Notenbankpolitik in den Vereinigten Staaten noch verschärft wurden. Die Folge waren deutliche Kursabschläge. Ab Mitte Februar mehrten sich die positiven Signale hinsichtlich der US-Konjunktur. Ab März zeichnete sich zudem ab, dass die US-Notenbank Fed in ihrer Zinspolitik der kommenden Monate sehr vorsichtig zu Werke gehen dürfte, und die Märkte erholten sich. Zwischen dem 1. Oktober 2015 und dem 31. März 2016 gewann der MSCI World Index in lokaler Währung per saldo 3,2 Prozent.

Zu den marktbestimmenden Themen zählten die Entscheidungen der großen Notenbanken. In der Eurozone legten die Aktienmärkte in Erwartung weiterer quantitativer Lockerungsmaßnahmen zunächst kräftig zu. Im Dezember 2015 gab die Europäische Zentralbank schließlich eine Verlängerung ihres Wertpapierankaufprogramms und eine Senkung der Einlagenzinsen bekannt. Die Marktteilnehmer hatten sich noch weitreichendere Maßnahmen erhofft. Zum Jahreswechsel kamen dann Befürchtungen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung auf. Auch die Möglichkeit, dass Großbritannien sich beim Referendum im Juni gegen einen Verbleib in der Europäischen Union entscheiden könnte, verunsicherte die Marktteilnehmer. Dass die EZB im März die geldpolitische Ausrichtung weiter lockerte, konnte dem Markt nur einen vorübergehenden Impuls geben. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50 Index im Berichtszeitraum folglich 2,9 Prozent.

In den USA richtete sich der Blick der Märkte auf die US-Notenbank Federal Reserve Fed. Zuerst reagierten die Märkte skeptisch auf die nahende Zinswende. Die sich verfestigende Klarheit, dass die Fed nach einem ersten Zinsschritt aber einen nur flachen Zinspfad verfolgen würde, führte schließlich jedoch zu deutlichen Kursgewinnen, sodass die Märkte im Dezember gelassen auf die erste Zinserhöhung seit gut zehn Jahren reagierten. Anfang 2016 kamen nach schwachen Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen

Befürchtungen auf, dass die konjunkturelle Dynamik in den USA unerwartet deutlich abflauen könnte. Selbst eine Rezession wurde nicht mehr ausgeschlossen. Erschwerend hinzu kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit bezüglich der künftigen Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Unter dem Strich verbesserte sich der marktbreite S&P 500 Index im Berichtshalbjahr um 7,3 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index kletterte gleichzeitig um 8,6 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index insgesamt 3,6 Prozent ab. Auch im Land der aufgehenden Sonne hatten sich seit dem Jahreswechsel Konjunktursorgen breit gemacht. Die Stärke des Yen-Wechselkurses kam erschwerend hinzu. Die Aktienmärkte der Schwellenländer wurden zunächst von der Aussicht auf die US-Zinswende belastet. Vor dem Hintergrund der zuletzt wieder gelockerten US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise konnten sie sich in den letzten beiden Monaten wieder erholen. Der MSCI Emerging Markets Index legte im Berichtszeitraum in lokaler Währung um 3,5 Prozent zu.

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniFavorit: Renten

Klasse A
WKN 970882
ISIN LU0006041197

Klasse I
WKN A12FQD
ISIN LU1128906291

Halbjahresbericht
01.10.2015 - 31.03.2016

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,47	-2,12	2,81	7,99
Klasse I	0,52	-2,12	-	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Italien	29,38 %
Spanien	9,85 %
Deutschland	9,27 %
Mexiko	4,70 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,26 %
Luxemburg	4,23 %
Türkei	3,67 %
Frankreich	3,56 %
Großbritannien	3,34 %
Niederlande	2,81 %
Cayman Inseln	2,12 %
Irland	1,92 %
Australien	1,74 %
Schweden	1,22 %
Kanada	0,95 %
Belgien	0,88 %
Polen	0,77 %
Südafrika	0,67 %
Kolumbien	0,54 %
Brasilien	0,52 %
Russland	0,49 %
Norwegen	0,32 %
Indonesien	0,28 %
Neuseeland	0,28 %
Dänemark	0,21 %
Kroatien	0,18 %
Paraguay	0,17 %
Finnland	0,16 %
Tschechische Republik	0,14 %
Sambia	0,13 %
Supranationale Institutionen	0,10 %
Portugal	0,09 %
Wertpapiervermögen	88,95 %
Optionen	-0,04 %
Terminkontrakte	0,03 %
Credit Default Swaps	0,27 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,04 %
Bankguthaben	10,40 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,43 %
	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	56,72 %
Banken	8,20 %
Sonstiges	7,60 %
Investmentfondsanteile	3,71 %
Automobile & Komponenten	2,63 %
Energie	2,16 %
Hardware & Ausrüstung	1,60 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,50 %
Immobilien	1,08 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,83 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,72 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,52 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,52 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,36 %
Investitionsgüter	0,34 %
Versicherungen	0,32 %
Versorgungsbetriebe	0,14 %
Wertpapiervermögen	88,95 %
Optionen	-0,04 %
Terminkontrakte	0,03 %
Credit Default Swaps	0,27 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,04 %
Bankguthaben	10,40 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,43 %
	100,00 %

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

UniFavorit: Renten

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 498.267.803,91)	498.706.165,30
Bankguthaben	58.304.052,60
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	181.563,27
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	1.506.255,46
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.310.538,74
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.833.776,30
Forderungen aus Anteilverkäufen	15.622,64
Sonstige Forderungen	304.178,38
	564.162.152,69

Optionen	-211.225,16
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-110.901,51
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-32.324,18
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-287.122,59
Zinsverbindlichkeiten	-21.745,55
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-14.756,46
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.184.700,00
Sonstige Passiva	-678.577,79
	-3.541.353,24

Fondsvermögen **560.620.799,45**

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	426.857.492,53 EUR
Umlaufende Anteile	16.326.228,409
Anteilwert	26,15 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	133.763.306,92 EUR
Umlaufende Anteile	1.359.634,000
Anteilwert	98,38 EUR

UniFavorit: Renten

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
AU0000DAOHB9	3,895 % Driver Australia One Trust FRN Reg.S. S.1B v.13(2021)	0	109.562	197.004	99,9981	133.027,38	0,02
XS0970916176	4,000 % Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty. Ltd. EMTN v.13(2016)	0	0	1.500.000	100,3790	1.016.736,44	0,18
AU0000XQLQX4	4,250 % Queensland Treasury Corporation S. 23 v.12(2023)	0	0	7.500.000	109,9040	5.566.074,68	0,99
AU0000XQLQV8	5,500 % Queensland Treasury Corporation v.11(2021)	0	0	2.000.000	114,7710	1.550.016,88	0,28
						8.265.855,38	1,47
BRL							
BRSTNCLTN6W5	0,000 % Brazil Letras do Tesouro Nacional LTN v.12(2016)	0	0	600.000	968,3188	1.438.987,69	0,26
						1.438.987,69	0,26
EUR							
XS1288342147	0,176 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	0	1.700.000	99,8260	1.697.042,00	0,30
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	3.400.000	0	3.400.000	100,7480	3.425.432,00	0,61
PTGAMMOM0010	0,753 % ATLSM 4 A Reg.S. FRN ABS v.14(2043)	0	453.995	525.319	99,9000	524.793,41	0,09
XS1043500039	1,856 % Babson Euro CLO 2014-1 B.V. EO-FLR Nts Cl.B-1 Reg.S v.14(2027)	0	0	1.000.000	97,6102	976.102,20	0,17
XS1290851184	0,621 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	3.000.000	100,0500	3.001.500,00	0,54
XS1346816322	0,100 % Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.16(2019)	3.300.000	0	3.300.000	100,4685	3.315.460,50	0,59
ES0413307119	0,875 % BANKIA S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2021)	4.000.000	0	4.000.000	102,6900	4.107.600,00	0,73
XS1046498157	0,486 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN FRN v.14(2019)	0	2.500.000	7.500.000	100,7470	7.556.025,00	1,35
XS1379128215	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	4.400.000	1.700.000	2.700.000	100,0025	2.700.067,50	0,48
XS1346696591	3,200 % Blackrock EUR CLO I FRN CLO Cl.C Reg.S. v.16(2029)	1.500.000	0	1.500.000	97,2266	1.458.398,96	0,26
XS0981862989	1,281 % Bluestep Mortgages Securities No. 2 Ltd. STEP 2 Aa MBS v.13(2055)	1.195.383	0	1.195.383	99,9544	1.194.838,10	0,21
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025) ³⁾	35.500.000	500.000	40.000.000	108,5156	43.406.240,00	7,74
XS1235782791	2,608 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.C Reg.S. FRN MBS v.15(2028)	0	0	1.500.000	98,4966	1.477.449,21	0,26
ES0357326000	0,000 % Caixa Penedes PYMES 1 TDA - Fondo de Titulización de Activos -A- MBS v.07(2045)	0	78.254	218.183	99,7165	217.564,63	0,04
XS1301773799	0,750 % Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019)	2.000.000	0	2.000.000	100,4890	2.009.780,00	0,36
XS1377682676	1,875 % Coca-Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.600.000	600.000	1.000.000	103,3210	1.033.210,00	0,18
XS1390245329	0,000 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.200.000	0	1.200.000	100,0676	1.200.811,20	0,21
IT0005030793	1,555 % DECO 2014 - GONDOLA S.R.L. Cl.B Reg.S. MBS v.14(2026)	0	0	2.000.000	98,7662	1.975.323,72	0,35
XS1382791892	0,112 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.16(2020)	4.100.000	1.100.000	3.000.000	99,8990	2.996.970,00	0,53
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	5.500.000	1.500.000	4.000.000	99,9400	3.997.600,00	0,71
XS1021817355	2,875 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	900.000	103,9000	935.100,00	0,17
XS1111858756	2,000 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	400.000	500.000	103,3000	516.500,00	0,09
XS1292513105	0,753 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	2.400.000	99,7245	2.393.388,00	0,43
XS0491212451	4,625 % GE Capital Trust IV Fix-to-Float v.10(2066)	0	0	2.000.000	101,5000	2.030.000,00	0,36
XS0944453967	1,899 % German Residential Funding 13-1 Ltd. FRN Reg.S. MBS v.13(2024)	0	10.092	923.221	100,5832	928.604,94	0,17
XS1289966134	0,426 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	3.200.000	100,1410	3.204.512,00	0,57
XS0237370605	0,000 % Hipototta No. 4 PLC FRN MBS S.A v.05(2048)	0	201.717	1.431.539	89,3065	1.278.456,52	0,23
XS1241699922	1,863 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.15(2019)	0	300.000	1.000.000	102,7600	1.027.600,00	0,18
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	1.200.000	700.000	500.000	104,1805	520.902,50	0,09
IT0005107708	0,700 % Italien v.15(2020)	20.000.000	5.000.000	25.000.000	102,0510	25.512.750,00	4,55
IT0004695075	4,750 % Italien v.11(2021)	0	0	5.000.000	123,1330	6.156.650,00	1,10
IT0004966401	3,750 % Italien v.13(2021)	0	0	18.000.000	116,4400	20.959.200,00	3,74
IT0005069395	1,050 % Italien v.14(2019)	50.000.000	0	50.000.000	103,4040	51.702.000,00	9,22
IT0004992308	2,500 % Italien v.14(2019)	5.000.000	0	5.000.000	107,4550	5.372.750,00	0,96
IT0005028003	2,150 % Italien v.14(2021)	10.000.000	0	16.500.000	109,3360	18.040.440,00	3,22
IT0005045270	2,500 % Italien v.14(2024)	30.000.000	0	30.000.000	111,5710	33.471.300,00	5,97
XS1385239006	3,875 % Kolumbien v.16(2026)	4.500.000	1.500.000	3.000.000	100,8750	3.026.250,00	0,54
XS1028953989	3,875 % Kroatien Reg.S. v.14(2022)	1.500.000	500.000	1.000.000	102,7210	1.027.210,00	0,18
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	0	750.000	113,5000	851.250,00	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0010744656	0,759 % MARSM 2009-1 C FRN MBS Reg.S. v.09(2050)	0	0	1.024.880	97,8092	1.002.426,64	0,18
XS1284577043	0,028 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. FRN v.15(2017)	0	0	1.900.000	100,0835	1.901.586,50	0,34
XS1108778207	1,817 % Newhaven CLO Ltd. Reg.S. FRN MBS v.14(2028)	0	0	2.000.000	99,2097	1.984.193,34	0,35
XS1108786648	2,450 % Newhaven CLO MBS Reg.S. S.C v.14(2028)	500.000	0	500.000	96,7934	483.967,17	0,09
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	5.900.000	0	5.900.000	101,8750	6.010.625,00	1,07
FR0013136330	0,770 % RCI Banque S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	1.600.000	0	1.600.000	100,6170	1.609.872,00	0,29
XS1308674131	0,286 % Royal Bank of Canada Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	2.000.000	0	2.000.000	100,2310	2.004.620,00	0,36
XS1370701549	1,125 % Sampo OYJ EMTN v.16(2019)	900.000	0	900.000	101,4173	912.755,70	0,16
FR0013144003	0,000 % Sanofi-Aventis S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	0	1.000.000	100,1060	1.001.060,00	0,18
XS1369254310	1,000 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	1.000.000	0	1.000.000	100,7541	1.007.541,00	0,18
XS1074244317	1,000 % Santander Consumer Bank AS v.14(2016)	0	0	800.000	100,1860	801.488,00	0,14
XS1264601805	1,100 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	0	0	800.000	101,5040	812.032,00	0,14
XS0828014133	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN FRN v.12(2022)	0	0	1.500.000	104,1500	1.562.250,00	0,28
XS1291152624	0,245 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.000.000	99,8600	3.994.400,00	0,71
FR0013054020	0,568 % Societé des Autoroutes Paris-Rhine-Rhône Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,4170	2.008.340,00	0,36
XS1264495000	0,286 % Societé Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	200.000	2.000.000	100,2920	2.005.840,00	0,36
BE6282455565	0,618 % Solvay S.A. Reg.S. FRN v. 15(2017)	1.500.000	0	1.500.000	100,5170	1.507.755,00	0,27
ES0000012783	5,500 % Spanien v.02(2017)	25.000.000	0	25.000.000	107,2760	26.819.000,00	4,78
ES00000127D6	0,250 % Spanien v.15(2018)	20.000.000	0	20.000.000	100,4800	20.096.000,00	3,58
IT0005119570	1,070 % Sunrise S.r.l. S.M1 Reg.S. FRN ABS v.15(2032)	0	0	1.500.000	99,3399	1.490.098,46	0,27
XS0932027831	1,805 % Taurus 2013 (GMF1) Plc. v.13(2024)	0	5.430	957.733	100,4428	961.973,27	0,17
ES0377965019	0,000 % TDA Cajamar 2 -F.T.A- EO-FLR Notes CL.A2 MBS v.05(2041)	0	163.809	387.083	99,3633	384.618,40	0,07
ES0377984002	0,000 % TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046)	2.132.928	160.263	1.972.665	92,4768	1.824.258,24	0,33
DE000A2AAPF1	2,750 % ThyssenKrupp AG Reg.S. v.16(2021)	7.000.000	5.000.000	2.000.000	100,4940	2.009.880,00	0,36
XS1288335448	0,000 % Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. EMTN FRN v.15(2017)	0	0	1.100.000	99,9560	1.099.516,00	0,20
XS0212694920	5,500 % Türkei v.05(2017)	0	0	500.000	104,5500	522.750,00	0,09
XS0503454166	5,125 % Türkei v.10(2020)	0	0	1.000.000	111,6050	1.116.050,00	0,20
XS1372838083	0,750 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	3.100.000	1.100.000	2.000.000	100,8900	2.017.800,00	0,36
XS1273542867	0,099 % Volkswagen Financial Services AG Reg.S. FRN v.15(2017)	250.000	1.250.000	2.000.000	99,2500	1.985.000,00	0,35
DE000A18V120	0,725 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017)	3.500.000	0	3.500.000	100,6765	3.523.677,50	0,63
XS1240966348	0,215 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	200.000	0	3.000.000	99,2030	2.976.090,00	0,53
						364.664.536,61	65,01
GBP							
XS1192474978	1,761 % Aggregator of Loans Backed by Assets 2015-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2049)	1.326.846	17.158	1.309.688	98,8485	1.633.366,73	0,29
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	200.000	101,6130	256.404,24	0,05
XS1063509225	1,408 % Moorgate Funding 2014-1 Plc. Cl.A1 Reg.S. FRN MBS v.14(2050)	0	47.451	827.484	97,1456	1.014.211,96	0,18
XS1134219598	2,258 % NewDay 2014-1 Cl.C Reg.S. FRN ABS v.14(2022)	0	0	1.500.000	99,4632	1.882.346,92	0,34
XS0219226841	1,031 % Paragon Personal & Auto Finance [No. 3] Plc. Cl.A1 Reg.S. ABS v.05(2036)	1.744.389	0	1.744.389	98,2483	2.162.290,95	0,39
XS0957024226	2,090 % Thrones Plc. 2013-1 A FRN MBS v. 13(2044)	625.466	77.187	1.250.932	99,7105	1.573.694,78	0,28
XS1092289401	1,443 % THRONES 2014-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.14(2049)	1.269.786	42.705	1.227.081	97,1425	1.503.933,18	0,27
						10.026.248,76	1,80
IDR							
XS1090177442	7,375 % European Bank for Reconstruction and Development GMTN v.14(2019)	8.500.000.000	0	8.500.000.000	97,7910	550.379,01	0,10
						550.379,01	0,10
MXN							
MX0MGO0000G1	8,500 % Mexican Bonos v.09(2018)	150.000.000	0	150.000.000	109,2230	8.391.613,23	1,50
MX0MGO0000V0	5,000 % Mexiko S.M v.14(2019)	0	0	35.000.000	99,5656	1.784.914,67	0,32
MX0MGO0000N7	6,500 % Mexiko v.11(2021)	85.000.000	0	135.000.000	105,0060	7.260.858,65	1,30
						17.437.386,55	3,12
NOK							
XS1073125525	2,990 % SCL Scandinavian Consumer Loans IV Cl.C FRN ABS v.14(2037)	0	0	12.000.000	99,9977	1.273.382,33	0,23
						1.273.382,33	0,23
RUB							
RU000A0JV7J9	12,080 % Russland FRN v.15(2020)	200.000.000	0	200.000.000	103,6090	2.726.215,44	0,49
						2.726.215,44	0,49

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
TRY							
XS0884723148	7,500 % Akbank T.A.S. v.13(2018)	0	0	3.000.000	92,4680	864.779,60	0,15
TRT120122T17	9,500 % Türkei v.12(2022)	39.000.000	0	39.000.000	99,0480	12.042.122,33	2,15
						12.906.901,93	2,30
USD							
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	3.600.000	0	3.600.000	102,0400	3.224.012,64	0,58
USU15687AA17	2,672 % Cerberus ICQ CLO Cl.A1 FRN MBS Reg.S. v.15(2025)	1.500.000	0	1.500.000	100,0088	1.316.597,71	0,23
USG39600AG97	2,618 % Goldentree Ln Opp. IV Ltd./Corporation CL.C Reg.S. v.07(2022)	0	0	2.000.000	98,3150	1.725.732,72	0,31
US38136TAC71	2,620 % Goldentree Ln Opp. V Ltd./Corporation FRN MBS S.144A v.07(2021)	0	0	2.500.000	99,5780	2.184.877,24	0,39
USG52783AC44	2,068 % KKR Financial CLO S.2007-1X -C- Ltd. Reg.S. CDO v.07(2021)	2.000.000	0	2.000.000	99,1445	1.740.292,75	0,31
XS1379107219	5,000 % Kuwait Projects Co v.16(2023)	2.200.000	0	2.200.000	99,8750	1.928.427,24	0,34
USG67423AD88	3,720 % OCP CLO 2014-6 Ltd. Cl.B Reg.S. ABS v.14(2026)	0	0	1.500.000	96,9063	1.275.753,90	0,23
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	0	0	1.000.000	82,7500	726.259,43	0,13
USG8514YAF72	1,050 % Stone Tower CLO V 2006-5A A3 Ltd. Reg.S. MBS v.06(2020)	1.500.000	0	1.500.000	97,7370	1.286.690,67	0,23
US836205AM61	6,875 % Südafrika EMTN v.09(2019)	0	500.000	500.000	110,1250	483.258,73	0,09
US900123AZ36	7,000 % Türkei v.06(2016)	0	0	1.000.000	102,8200	902.404,77	0,16
US900123BA75	6,750 % Türkei v.07(2018)	1.000.000	0	1.500.000	107,8150	1.419.365,46	0,25
US900123BD15	7,000 % Türkei v.08(2019)	0	0	1.500.000	111,0400	1.461.822,01	0,26
US900123BE97	7,500 % Türkei v.09(2017)	0	0	1.000.000	106,9650	938.783,57	0,17
US900123CK49	4,875 % Türkei v.16(2026)	3.100.000	2.100.000	1.000.000	101,4030	889.968,40	0,16
XS1057541838	4,750 % Türkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.14(2019)	0	0	500.000	101,8750	447.055,47	0,08
						21.951.302,71	3,92
ZAR							
ZAG000021833	8,250 % Südafrika v.04(2017)	0	0	35.000.000	100,2892	2.095.457,60	0,37
ZAG000021841	8,000 % Südafrika v.04(2018)	0	0	20.000.000	99,0083	1.182.111,03	0,21
						3.277.568,63	0,58
Börsengehandelte Wertpapiere						444.518.765,04	79,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0077157575	11,000 % Brasilien v.97(2017)	0	0	500.000	111,3750	556.875,00	0,10
XS1255435379	0,208 % DH Europe Finance S.A. FRN v.15(2017)	0	0	2.900.000	100,2225	2.906.452,50	0,52
XS0808636244	4,375 % EP Energy AS v.13(2018)	0	250.000	750.000	102,9610	772.207,50	0,14
XS1346107433	0,586 % General Mills Inc. FRN v.16(2020)	3.500.000	0	3.500.000	100,3110	3.510.885,00	0,63
XS1084368593	2,875 % Indonesien Reg.S. v.14(2021)	0	1.500.000	1.500.000	103,1250	1.546.875,00	0,28
XS0937887379	1,875 % Nomura Europe Finance NV EMTN v.13(2018)	0	0	1.200.000	102,9350	1.235.220,00	0,22
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	2.000.000	0	3.000.000	86,8950	2.606.850,00	0,46
XS1087817422	0,507 % Scentre Group EMTN Reg.S FRN v.14(2018)	600.000	0	1.500.000	100,1660	1.502.490,00	0,27
						14.637.855,00	2,62
NZD							
NZGOVDT420C6	3,000 % Neuseeland v.13(2020)	0	0	2.500.000	103,0898	1.570.916,13	0,28
						1.570.916,13	0,28
PLN							
PL0000108148	3,250 % Polen S.0719 v.14(2019)	0	0	17.500.000	105,1410	4.339.341,30	0,77
						4.339.341,30	0,77
TRY							
XS0972246093	8,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.13(2017)	3.000.000	0	6.000.000	97,7950	1.829.197,58	0,33
						1.829.197,58	0,33
USD							
US084664CE94	1,450 % Berkshire Hathaway Inc. v.16(2018)	1.000.000	0	1.000.000	100,6700	883.535,19	0,16
US105756BM14	6,000 % Brasilien v.06(2017)	0	0	1.000.000	103,1170	905.011,41	0,16
USU2339CBY31	1,329 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. FRN v.15(2017)	0	0	2.200.000	99,8950	1.928.813,41	0,34
US530361AJ32	1,116 % Liberty CLO Ltd. FRN S.Reg.S. v.05(2017)	0	525.361	561	100,0000	492,72	0,00
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	1.100.000	0	1.100.000	100,5750	970.971,56	0,17
US71656MBH16	5,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.16(2019)	300.000	0	300.000	104,5000	275.144,81	0,05
US718172BP33	1,250 % Philip Morris International Inc. v.15(2017)	0	0	500.000	100,4500	440.802,18	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
US89236TCR41	1,082 % Toyota Motor Credit Corporation FRN v.15(2018)	0	1.400.000	1.500.000	99,9140	1.315.350,18	0,23	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.720.121,46	1,19	
						29.097.431,47	5,19	
Nicht notierte Wertpapiere								
EUR								
XS0272580266	0,227 % AVOCA CLO VI FRN S.C.I.A2 Reg.S. v.06(2023)	0	0	2.000.000	98,9371	1.978.741,32	0,35	
						1.978.741,32	0,35	
USD								
US35552QAD25	1,343 % Fraser Sullivan CLO II Ltd. S.144AC37 MBS v.06(2020)	0	0	2.000.000	98,1773	1.723.315,94	0,31	
US52206BAC28	2,875 % LeasePlan Corporation NV Reg.S. v.15(2019)	700.000	0	700.000	98,5980	605.745,13	0,11	
						2.329.061,07	0,42	
						4.307.802,39	0,77	
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen								
						477.923.998,90	85,24	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	4.600	0	14.600	104,3300	1.523.218,00	0,27
LU1088284630	Uninstitutional CoCo Bonds	EUR	10.530	0	60.530	98,2800	5.948.888,40	1,06
LU0220302995	Uninstitutional Global High Yield Bonds	EUR	60.000	110.000	190.000	43,5300	8.270.700,00	1,48
LU0809575300	UniWirtschaftsAspirant I	EUR	64.000	0	64.000	78,7400	5.039.360,00	0,90
						20.782.166,40	3,71	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						20.782.166,40	3,71	
						498.706.165,30	88,95	
Optionen								
Long-Positionen								
USD								
Put on 3MO Eurodollar Future April 2016/99,00		2.000	0	2.000		10.970,69	0,00	
Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,75		300	0	300		36.203,26	0,01	
Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/99,00		300	0	300		83.925,75	0,01	
						131.099,70	0,02	
						131.099,70	0,02	
Short-Positionen								
EUR								
Call on Barclays Bank Plc., London/ITRAXX Europe S24 5 YR CDS April 2016/0,90		0	20.000.000	-20.000.000		-153.080,00	-0,03	
Call on EUR/USD April 2016/1,162		0	13.500.000	-13.500.000		-14.350,50	0,00	
Call on EUR/USD April 2016/1,165		0	15.000.000	-15.000.000		-43.740,00	-0,01	
Put on Barclays Bank Plc. ITRAX S24 5Yr April 2016/1,15		0	20.000.000	-20.000.000		-5.540,00	0,00	
						-216.710,50	-0,04	
USD								
Put on 2YR Treasury 6% Future April 2016/109,00		0	100	-100		-2.742,67	0,00	
Put on 3MO Eurodollar Future April 2016/98,875		0	2.000	-2.000		-10.970,69	0,00	
Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,875		0	600	-600		-111.901,00	-0,02	
						-125.614,36	-0,02	
Short-Positionen						-342.324,86	-0,06	
Optionen						-211.225,16	-0,04	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2016	480	455	25		16.250,00	0,00
						16.250,00	0,00
GBP							
	LIF Long Gilt Future Juni 2016	108	75	33		6.811,51	0,00
						6.811,51	0,00
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016	983	656	327		276.859,00	0,05
						276.859,00	0,05
						299.920,51	0,05
Short-Positionen							
EUR							
	EUX Short Euro-BTP Future Juni 2016	200	850	-650		-44.500,00	-0,01
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2016	1.417	1.683	-266		-203.560,00	-0,04
	2YR Euro-Schatz 6% Future Juni 2016	274	1.579	-1.305		149.450,00	0,03
						-98.610,00	-0,02
USD							
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2016	0	150	-150		-19.747,24	0,00
						-19.747,24	0,00
						-118.357,24	-0,02
						181.563,27	0,03
Credit Default Swaps							
Gekauft							
USD							
	Barclays Bank Plc./Venezuela CDS v.16(2020)	600.000	0	600.000		338.630,86	0,06
	HSBC Bank Plc./Korea CDS v.16(2020)	7.500.000	0	7.500.000		-134.265,40	-0,02
						204.365,46	0,04
						204.365,46	0,04
Verkauft							
EUR							
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S24 5 YR CDS v.16(2020)	0	25.000.000	-25.000.000		320.052,50	0,06
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	0	50.000.000	-50.000.000		640.105,00	0,11
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	0	25.000.000	-25.000.000		320.052,50	0,06
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Markit iTraxx Europe CDSI S19 3 Yr CDS v.16(2016)	0	10.000.000	-10.000.000		21.680,00	0,00
						1.301.890,00	0,23
						1.301.890,00	0,23
						1.506.255,46	0,27
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.5500% 26.01.2019	10.000.000	0	10.000.000		10.240.631,80	1,83
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.5500% 26.01.2019	0	10.000.000	-10.000.000		-10.274.752,60	-1,83
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.0750% 22.02.2026	5.000.000	0	5.000.000		5.362.542,15	0,96
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.0750% 22.02.2026	0	5.000.000	-5.000.000		-5.402.405,35	-0,96
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.0750% 22.02.2026	0	5.000.000	-5.000.000		-5.402.405,35	-0,96
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.0750% 22.02.2026	5.000.000	0	5.000.000		5.362.542,15	0,96
						-113.847,20	0,00
HKD							
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2650% 03.02.2018	0	85.000.000	-85.000.000		-223.309,88	-0,04
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2650% 03.02.2018	85.000.000	0	85.000.000		175.844,92	0,03
						-47.464,96	-0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.4320% 21.07.2025	0	0	-2.000.000		-374.892,72	-0,07
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.4320% 21.07.2025	0	0	2.000.000		249.082,29	0,04
						-125.810,43	-0,03
Sonstige Finanzinstrumente						-287.122,59	-0,04
Bankguthaben - Kontokorrent						58.304.052,60	10,40
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.421.110,57	0,43
Fondsvermögen in EUR						560.620.799,45	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	6.696.945,79	1,19
CAD/EUR	Währungskäufe	15.000.000,00	10.145.472,55	1,81
GBP/EUR	Währungskäufe	4.000.000,00	5.031.642,74	0,90
HRK/EUR	Währungskäufe	38.200.000,00	5.072.868,70	0,90
JPY/EUR	Währungskäufe	200.000.000,00	1.561.865,50	0,28
MXN/EUR	Währungskäufe	250.000.000,00	12.639.348,82	2,25
PLN/EUR	Währungskäufe	21.600.000,00	5.070.127,37	0,90
SEK/EUR	Währungskäufe	92.800.000,00	10.052.746,59	1,79
USD/EUR	Währungskäufe	66.200.000,00	57.902.815,98	10,33
ZAR/EUR	Währungskäufe	80.000.000,00	4.658.951,09	0,83
EUR/AUD	Währungsverkäufe	23.650.000,00	15.838.276,79	2,83
EUR/CAD	Währungsverkäufe	18.215.000,00	12.319.985,50	2,20
EUR/CHF	Währungsverkäufe	1.000.000,00	917.902,78	0,16
EUR/CNH	Währungsverkäufe	69.830.000,00	9.397.963,73	1,68
EUR/GBP	Währungsverkäufe	12.400.000,00	15.598.092,50	2,78
EUR/HRK	Währungsverkäufe	38.200.000,00	5.072.868,70	0,90
EUR/JPY	Währungsverkäufe	794.000.000,00	6.200.606,06	1,11
EUR/MXN	Währungsverkäufe	340.000.000,00	17.189.514,40	3,07
EUR/NZD	Währungsverkäufe	3.600.000,00	2.175.109,62	0,39
EUR/PLN	Währungsverkäufe	40.400.000,00	9.483.016,01	1,69
EUR/RUB	Währungsverkäufe	571.000.000,00	7.281.084,16	1,30
EUR/SEK	Währungsverkäufe	92.800.000,00	10.052.746,59	1,79
EUR/TRY	Währungsverkäufe	66.700.000,00	20.292.337,75	3,62
EUR/USD	Währungsverkäufe	116.700.000,00	102.072.426,26	18,21
EUR/ZAR	Währungsverkäufe	132.300.000,00	7.704.740,37	1,37

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2016 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.942.464,55	16.700.000,00	10.095.262,39	1,80
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.290.000,00	10.538.899,85	9.698.156,82	1,73
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.700.000,00	10.991.950,20	9.719.016,50	1,73
JPY/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	630.300.000,00	3.973.228,90	4.936.933,41	0,88
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.860.000.000,00	16.543.944,35	14.575.007,77	2,60
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	350.000.000,00	19.537.140,13	17.755.583,81	3,17
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	95.000.000,00	92.819.227,50	10.036.633,66	1,79
NZD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.400.000,00	7.421.263,71	5.117.471,92	0,91

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.205.000.000,00	16.778.153,58	15.418.041,28	2,75
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	34.000.000,00	11.550.393,25	10.299.759,25	1,84
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.752.228,73	14.290.000,00	9.435.951,85	1,68
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.084.227,00	7.700.000,00	9.723.961,53	1,73
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.331.088,10	1.260.000.000,00	9.911.382,03	1,77
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	34.280.451,04	600.000.000,00	30.376.903,31	5,42
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.483.029,88	800.000.000,00	10.362.649,71	1,85
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.439.487,74	28.000.000,00	6.546.439,23	1,17
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.089.901,02	30.000.000,00	9.112.868,46	1,63

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2016 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	26.740.000,00	1.400.000,00	1.291.917,83	0,23

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2016 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	16,5783
Australischer Dollar	AUD	1	1,4809
Brasilianischer Real	BRL	1	4,0375
Britisches Pfund	GBP	1	0,7926
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,3571
Dänische Krone	DKK	1	7,4501
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8375
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.102,7470
Israelischer Schekel	ILS	1	4,2829
Japanischer Yen	JPY	1	128,0458
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4736
Kroatische Kuna	HRK	1	7,5161
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,5236
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6406
Norwegische Krone	NOK	1	9,4235
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2402
Russischer Rubel	RUB	1	76,0094
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,2720
Schwedische Krone	SEK	1	9,2365
Schweizer Franken	CHF	1	1,0911
Singapur Dollar	SGD	1	1,5340
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,7511
Thailändischer Baht	THB	1	40,0727
Tschechische Krone	CZK	1	27,0330
Türkische Lira	TRY	1	3,2078
Ungarischer Forint	HUF	1	314,0300
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1394

UniFavorit: Renten

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016

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			
EUR			
XS1325080890	0,000 % Abbey National Treasury Services Plc. Reg.S. v.15(2020)	1.100.000	1.100.000
XS1322048619	1,625 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2021)	400.000	400.000
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	1.800.000	1.800.000
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Float Perp.	0	1.000.000
XS1311440082	0,000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.15(2047)	1.600.000	1.600.000
XS1316567343	1,125 % Autostrada per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2021)	1.100.000	1.100.000
XS1330978211	3,500 % Ball Corporation v.15(2020)	300.000	300.000
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	600.000	600.000
ES0313814057	0,000 % Bankinter 9 FTA MBS S.A2 FRN v.05(2042)	0	1.124.912
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	1.600.000	1.600.000
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2075)	0	3.000.000
XS1055241373	3,500 % BBVA Subordinated Capital S.A.U. Reg.S. GMTN Fix-to-Float v.14(2024)	0	4.000.000
XS1309436753	0,000 % BHP Billiton Finance Ltd. Fix-to-Float v.15(2076)	1.200.000	1.200.000
XS1375956569	1,373 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	3.100.000	3.100.000
FR0012018851	2,750 % BPCE S.A. Fix-to-Float v.14(2026)	0	1.000.000
FR0013063385	0,000 % BPCE S.A. Fix-to-Float v.15(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	2.200.000	2.200.000
DE0001141729	0,250 % Bundesrepublik Deutschland S.172 v.15(2020)	50.000.000	50.000.000
DE0001135408	3,000 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2020)	0	20.000.000
DE0001102366	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2024)	0	5.000.000
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025)	20.000.000	50.000.000
XS1328173080	0,000 % CRH Funding BV v.15(2024)	800.000	800.000
DE000A168650	0,625 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.15(2020)	1.600.000	1.600.000
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	0	1.000.000
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
ES0338356001	0,077 % Fondo de Titulizacion de Activos Hipotecans X FRN MBS v.02(2034)	0	1.800.136
XS1139494493	4,125 % Gas Natural Fenosa Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1379182006	0,000 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2022)	2.000.000	2.000.000
ES0347844062	0,167 % IM Grupo Banco Popular FTPYME I Cl. 2006-1 C Reg.S. MBS FRN v.06(2039)	0	2.000.000
XS0366066149	6,125 % ING Bank NV EMTN Fix-to-Float v.08(2023)	0	1.000.000
IE00B38CR43	2,400 % Irland Reg.S. v.14(2030)	1.000.000	1.000.000
IT0004848831	5,500 % Italien v.12(2022)	0	12.000.000
IT0004801541	5,500 % Italien v.12(2022)	0	5.000.000
IT0004898034	4,500 % Italien v.13(2023)	0	12.500.000
IT0004953417	4,500 % Italien v.13(2024)	2.500.000	22.500.000
IT0005070609	0,000 % Italien v.14(2015)	0	6.000.000
IT0005135840	1,450 % Italien v.15(2022)	10.000.000	10.000.000
IT0005086886	1,350 % Italien v.15(2022)	0	5.000.000
XS0546649822	4,500 % Marokko v.10(2020)	0	250.000
XS1379171140	0,000 % Morgan Stanley v.16(2024)	3.500.000	3.500.000
XS1317439559	0,000 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	800.000	800.000
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float	500.000	1.500.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.500.000
XS1315181708	2,750 % Peru v.15(2026)	1.000.000	1.000.000
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	3.000.000	3.000.000
PTOTEYOE0007	3,850 % Portugal v.05(2021)	5.000.000	15.000.000
PTOTEMOE0027	4,750 % Portugal v.09(2019)	5.000.000	15.000.000
PTOTEEOE0029	4,800 % Portugal v.10(2020)	5.000.000	5.000.000
PTOTEQOE0015	5,650 % Portugal v.13(2024)	0	2.500.000
XS1219498141	2,750 % RWE AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	1.000.000
XS1072796870	2,500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2026)	0	1.000.000
SI0002103453	2,250 % Slowenien Reg.S. v.14(2022)	0	1.000.000
XS1324923520	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	1.100.000	1.100.000
ES00000123K0	5,850 % Spanien v.11(2022)	10.000.000	10.000.000
ES00000123U9	5,400 % Spanien v.13(2023)	5.000.000	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
E500000126B2	2,750 % Spanien v.14(2024)	7.500.000	7.500.000
E500000127H7	1,150 % Spanien v.15(2020)	35.000.000	45.000.000
XS1196713298	2,375 % SSE Plc. Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	1.000.000
XS1195581159	3,500 % TDC A/S Fix-to-Float Reg.S. v.15(2015)	0	1.000.000
DE000A14J579	1,750 % ThyssenKrupp AG Reg.S. v.15(2020)	0	1.000.000
XS1057340009	4,125 % Türkei v.14(2023)	0	500.000
CH0302790123	1,750 % UBS Group Funding Jersey Ltd. Reg.S. v.15(2022)	1.800.000	1.800.000
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.800.000	2.800.000
XS1366739552	0,605 % United Technologies Corporation FRN v.16(2018)	1.100.000	1.100.000
FR0013139482	1,625 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	500.000	500.000
XS1372839214	2,200 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	3.200.000	3.200.000
XS1206540806	2,500 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1150695192	4,850 % Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2018)	0	1.000.000
XS1310934382	0,000 % Wells Fargo & Co. EMTN v.15(2026)	1.800.000	1.800.000
XS1378780891	2,250 % Xylem Inc. v.16(2023)	900.000	900.000
XS1314321941	4,250 % Zypern EMTN Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	2.000.000
GBP			
XS0262542565	3,579 % London & Reg.Debt Sec.No.2 Plc. Class A MBS v.06(2018)	0	1.006.506
TRY			
TRT270116T18	9,000 % Türkei v.11(2016)	0	5.000.000
USD			
US302154BY45	3,250 % Export-Import Bank of Korea v.15(2025)	600.000	600.000
US900123CA66	3,250 % Türkei v.13(2023)	0	500.000
UYU			
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.01(2028)	0	20.000.000
ZAR			
ZAG000077470	7,000 % Südafrika R.213 v.10(2031)	0	20.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS0860855930	4,750 % International Game Technology Plc. v.12(2020)	0	1.000.000
XS1054418196	2,375 % Mexiko EMTN v.14(2021)	700.000	1.200.000
XS0916766057	2,750 % Mexiko v.13(2023)	0	500.000
XS1117452778	1,375 % Prologis LP v.14(2020)	0	1.000.000
USD			
USQ12441AA19	6,250 % BHP Billiton Finance USA Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	400.000	400.000
US30231GAU67	1,439 % Exxon Mobil Corporation v.16(2018)	1.600.000	1.600.000
US86562MAB63	2,934 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.16(2021)	1.100.000	1.100.000
Credit Linked Notes			
USD			
XS1298447019	6,625 % MMC Finance Ltd./ MMC Norilsk Reg.S. LPN v.15(2022)	750.000	750.000
Optionen			
EUR			
Call on EUR/JPY December 2015/135,00		6.000.000	6.000.000
Call on EUR/JPY November 2015/134,60		8.000.000	8.000.000
Call on Euro Bund Future November 2015/158,00		60	60
Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2015/161,50		150	150
Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2016/161,00		100	100
Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2016/162,00		75	75
Call on Euro Bund 10 Year Future März 2016/164,00		100	100
Call on Euro Bund 10 Year Future März 2016/165,00		100	100
Call on EUR/USD Februar 2016/1,13		13.500.000	13.500.000
Call on EUR/USD Februar 2016/1,13		13.500.000	13.500.000
Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS März 2016/1,20		7.500.000	7.500.000
Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020) CDS April 2016/1,50		10.000.000	10.000.000
Put on Barclays Bank Plc./London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS März 2016/1,30		15.000.000	15.000.000
Put on EUR/JPY Dezember 2015/129,40		6.000.000	6.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Put on EUR/JPY November 2015/131,00	8.000.000	8.000.000
	Put on Euro Bund 10 Year Future März 2016/161,00	150	150
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2015/154,50	60	60
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2015/155,00	300	300
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future März 2015/111,60	200	200
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future März 2015/111,70	400	400
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future März 2016/111,80	200	200
	Put on EUR/USD Februar 2016/1,063	27.000.000	27.000.000
	Put on EUR/USD Februar 2016/1,063	27.000.000	27.000.000

USD

	Call on USD/JPY Dezember 2015/123,00	6.700.000	6.700.000
	Call on USD/JPY Dezember 2015/123,00	6.700.000	6.700.000
	Call on USD/JPY Januar 2016/126,50	6.800.000	6.800.000
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Januar 2016/124,50	100	100
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Januar 2016/125,50	100	100
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2015/126,00	0	100
	Put on US 10 Year Future Option Mai 2016/127,50	150	150
	Put on USD/JPY Dezember 2015/117,00	6.700.000	6.700.000
	Put on USD/JPY Dezember 2015/119,50	14.800.000	14.800.000
	Put on USD/JPY Januar 2016/119,20	6.800.000	6.800.000

Terminkontrakte

AUD

	10YR Australien 6% Future Dezember 2015	15	61
	10YR Australien 6% Future März 2016	15	15
	3YR Australien 6% Future Dezember 2015	50	50
	3YR Australien 6% Future Dezember 2015	50	50

CAD

	MSE 10 YR Kanada-Bond Future März 2016	124	124
--	--	-----	-----

EUR

	EUREX 10 YR Euro-Bund Future Dezember 2015	5.177	4.887
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future Dezember 2015	662	662
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future März 2016	6.930	6.930
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future März 2016	1.012	1.012
	EUREX 5YR Euro Bobl Future Dezember 2015	553	353
	EUREX 5YR Euro Bobl Future März 2016	3.000	3.000
	EUX Short Euro-BTP Future März 2016	1.400	1.400
	EUX Short Euro-BTP Future März 2016	200	200
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2016	150	150
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2016	150	150
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2016	195	195
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2016	25	25
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2016	68	68
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2016	90	90
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2016	73	73
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2016	750	750
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2015	5.000	4.475
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2016	463	463
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2016	3.511	3.511
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2016	171	171
	2YR Euro-Schatz 6% Future Dezember 2015	600	534
	2YR Euro-Schatz 6% Future März 2016	1.180	1.180
	30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2015	170	170

GBP

	LIF Long Gilt Future Juni 2016	38	38
	LIF 3MO Sterling Future Dezember 2017	100	100
	LIFFE 3MO Sterling Future Juni 2016	50	50
	LIFFE 3MO Sterling Future Juni 2016	0	500
	LIFFE 3MO Sterling Future März 2016	50	50
	LIFFE 3MO Sterling Future März 2017	50	50
	LIFFE 3MO Sterling Future März 2017	50	50
	LIFFE 3MO Sterling Future September 2016	100	100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Long Gilt Future Dezember 2015	750	750
	Long Gilt Future Dezember 2015	34	34
	Long Gilt Future März 2016	202	202
	3MO Sterling Future Dezember 2016	500	0
JPY			
	10YR Japan 6% Future Dezember 2015	4	0
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2015	1.537	1.537
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2015	1.431	1.631
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016	915	915
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2016	3.782	3.782
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2016	2.352	2.352
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2015	150	0
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2015	10	10
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2016	10	10
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2017	150	150
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2016	50	50
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2016	10	10
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2017	100	100
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2017	10	10
	UltraTreasury 6% Future Maerz 2016	405	405
	US Long Bond Future März 2016	374	374
	2YR Treasury 6% Future Dezember 2015	350	100
	2YR Treasury 6% Future Dezember 2015	107	107
	2YR Treasury 6% Future Juni 2016	150	150
	2YR Treasury 6% Future März 2016	300	300
	30YR Treasury 6% Future Dezember 2015	45	45
	5YR Treasury 6% Future Dezember 2015	600	600
	5YR Treasury 6% Future Dezember 2015	266	466
	5YR Treasury 6% Future Juni 2016	1.150	1.150
	5YR Treasury 6% Future März 2016	2.191	2.191
	5YR Treasury 6% Future März 2016	380	380

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Plc., London/Anglo American Capital Plc. CDS v.15(2020)	2.000.000	0
Barclays Bank Plc., London/Glencore Finance Europe S.A. CDS v.15(2020)	2.000.000	0
Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	40.000.000	40.000.000
Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	15.000.000	15.000.000
Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	15.000.000	15.000.000
Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	0	7.500.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Senior Financial S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	0	5.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	25.000.000	25.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	0	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	25.000.000	25.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	15.000.000	15.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	20.000.000	20.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank PLC/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.16(2020)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX NA.IG S25 5Yr Index CDS v.16(2020)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	HSBC Bank Plc./Indonesien CDS v.16(2020)	7.500.000	7.500.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX NA.IG S25 5Yr Index CDS v.16(2020)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	10.000.000	10.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.6300% 28.09.2018	20.000.000	0
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.6300% 28.09.2018	0	20.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.2350% 08.10.2025	10.000.000	10.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.2350% 08.10.2025	10.000.000	10.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.3950% 11.11.2025	10.000.000	10.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.3950% 11.11.2025	10.000.000	10.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.4675% 03.12.2025	7.500.000	7.500.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.4675% 03.12.2025	7.500.000	7.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2016

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2016. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle 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-Derivate und die erhaltenen Sicherheiten börsennotierter Derivate in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Sonstige Bankguthaben / Sonstige Bankverbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Der Fonds hat zum 31. März 2016 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen

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.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2015:
Euro 146,147 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

Geschäftsführer:

Dr. Joachim von Cornberg
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.
35E avenue John F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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 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: Konsequenz
PrivatFonds: Konsequenz pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuroKapital 2017
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2016
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
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: Deutschland (2019) III
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Europa (2016) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarant: 3 Chancen (2016)
UniGarant: 3 Chancen (2016) II
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
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal II
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2016
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
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 Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
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)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2016)
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2017/6J)
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