



Halbjahresbericht zum 31. März 2017

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	16
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	17
Zusätzliche Anhangangaben	23
Erläuterungen zum Bericht	25
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	27

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 293 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 4,2 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 2.900 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 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 11.800 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 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 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. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Im Verlauf des letzten Halbjahres war die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten von mehreren wichtigen Ereignissen geprägt. Zudem nahmen die Notenbanken nach wie vor eine stützende Rolle ein. Zunächst tendierten die Aktienmärkte seitwärts, da sich positive und negative Meldungen die Waage hielten. Der wichtigste Meilenstein war die US-Präsidentenwahl am 9. November, die Donald Trump überraschend für sich entschied. Daraufhin zogen die Aktienkurse vor allem in den USA deutlich an, während die internationalen Rentenmärkte infolge gestiegener Inflationserwartungen unter erheblichen Druck kamen. In den USA war die Frage, ob und wann die Notenbank Fed den ersten Zinserhöhungsschritt seit Ende 2015 machen würde, lange Zeit das marktbeherrschende Thema. In Europa zeigte sich ein ganz anderes Bild: Die Europäische Zentralbank (EZB) unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni auch Unternehmensanleihen umfasste. Im Dezember 2016 hob die Fed den US-Leitzins erwartungsgemäß an, während die Europäische Zentralbank eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms verkündete. Nach der Amtseinführung von Trump zeigte sich schnell, dass die Erwartungshaltung an dessen wirtschaftlichen Reformeifer und politische Durchsetzungskraft zu hoch war. Jedoch sorgten erfreuliche Unternehmensmeldungen und gute Konjunkturdaten dafür, dass die Aktienbörsen im ersten Quartal 2017 ihren Aufwärtstrend fortsetzen konnten. Ein weiteres wichtiges Thema waren die Wahlen in Europa. Nach dem Sieg der bürgerlichen Parteien in den Niederlanden geriet die Präsidentenwahl in Frankreich in den Fokus. Die Angst vor einem Wahlsieg Marine Le Pens ließ die Risikoprämien für französische Staatsanleihen spürbar ansteigen, während Bundesanleihen als sicherer Hafen gefragt waren. In der Peripherie mussten italienische Rentenpapiere aufgrund der politischen Turbulenzen ebenfalls Kurseinbußen hinnehmen.

Rentenmärkte von Reflationsängsten belastet

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten bereits zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Dieser vermied es zwar, ein konkretes

Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung nach der Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für Kursverluste. Mitte Dezember setzte eine kleine Konsolidierung ein. Neuemissionen, die zu Jahresbeginn platziert wurden, fanden regen Absatz, vor allem im Ausland. Donald Trump zeigte sich in seinen ersten Tagen als Präsident ausgesprochen hemdsärmelig. Den Worten schienen zunächst mehr Taten zu folgen als angenommen, weshalb sich auch die Chancen für einen Stimulus der Konjunktur erhöhten. Der damit verbundene Renditeanstieg gewann durch die US-Notenbank ab Mitte Januar wieder an Fahrt. Die Notenbanker bereiteten eine unerwartete Zinserhöhung vor und erhöhten letztlich auch im März 2017 den Leitzins. Die zweite Erhöhung innerhalb von drei Monaten hatte bei vielen Marktteilnehmern den Eindruck erweckt, die Fed würde von nun an deutlich restriktiver zu Werke gehen. Nach vorn blickend werden für das restliche Jahr jedoch nur noch maximal zwei weitere Zinsschritte erwartet, was zu wieder steigenden Anleihekursen führte. Schnell machte sich zudem Ernüchterung breit, was die Politik der neuen US-Regierung anging. Ende März 2017 gipfelte diese in einer gescheiterten Abstimmung über die US-Gesundheitsreform. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ergab sich bei US-Schatzanweisungen im Berichtszeitraum ein Verlust von 3,4 Prozent.

In Europa erwiesen sich zunächst die Gedankenspiele um eine mögliche Reduzierung der Anleihekäufe (Tapering) der Europäischen Zentralbank als belastend. Hinzu kam, dass sich die Papiere den negativen Vorgaben aus den USA nur schwer entziehen konnten. Peripherieanleihen gerieten zudem im November, vor dem italienischen Referendum zur Senatsreform, unter Druck. Anleger sorgten sich in erster Linie um mögliche Neuwahlen bei einem Scheitern der Reformpläne. Dadurch könnten europakritische Parteien weiter Aufwind erhalten. Darüber hinaus blieb das Schicksal der angeschlagenen Bank Monte dei Paschi lange ungeklärt. Ab Dezember 2016 kam es aber auch in Europa zu einer Gegenbewegung. Die EZB verlängerte das Ankaufprogramm, wodurch sie der Tapering-Debatte eine klare Absage erteilte. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden sowie in Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union lasteten dann in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums auf europäischen Staatsanleihen. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen Einbußen in Höhe von 4,5 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich ebenfalls leicht negativ. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich aber immer wieder als stützend, weshalb sich der Wertrückgang, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, mit einem Prozent in Grenzen hielt.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften litten zunächst besonders stark unter den Zinserhöhungen in den USA und der damit einhergehenden US-Dollarstärke. Im zweiten Teil der Berichtsperiode konnten die Verluste aufgrund einer spürbaren Belebung des Welthandels jedoch wieder nahezu aufgeholt werden. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich lediglich ein Minus von 0,3 Prozent zu verzeichnen.

Politische Ereignisse bewegen die Aktienmärkte

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten in den abgelaufenen sechs Monaten deutliche Kursgewinne. Die Unsicherheit über die geldpolitische Ausrichtung der US-Notenbank, die Ölpreisentwicklung sowie die US-Präsidentenwahlen waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Im neuen Jahr gerieten dann die Wahlen in Europa in den Blickpunkt. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung um 9,5 Prozent zulegen.

In der Eurozone stieg der EURO STOXX 50 per saldo um 16,6 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX gewann 17,1 Prozent. Im Oktober rückte die europäische Geldpolitik erneut in den Fokus. Befürchtungen kamen auf, dass die Europäische Zentralbank schon bald mit einer schrittweisen Verringerung ihrer Anleihekäufe (Tapering) beginnen könnte. Die Zentralbanker stellten aber im Dezember klar, dass dies für sie (noch) kein Thema ist. Sie verlängerten das Ankaufprogramm bis Ende 2017, wenn auch mit verringertem Volumen. Zum Jahresende konnten sich die Euro-Aktienmärkte im Nachgang der US-Präsidentenwahlen und des Senatsreferendums in Italien erholen. Anfang 2017 belasteten einerseits die steigenden politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten in der Eurozone, vor allem mit Blick auf mehrere wichtige Wahlen und andererseits die angespannte Situation der italienischen Banken. Dank robuster Konjunkturdaten und einer zunehmenden Wahrscheinlichkeit, dass das bürgerliche Lager die französischen Präsidentenwahlen gewinnen sollte, stiegen die Kurse ab Februar wieder an.

In den USA tendierten die Börsen zunächst schwächer. Die Frage nach einer möglichen Zinserhöhung durch die Fed geriet wieder in den Vordergrund. Im November und Dezember löste dann der überraschende Sieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen ein Kursfeuerwerk aus. Hintergrund waren die gestiegenen Hoffnungen auf ein staatliches Konjunkturprogramm und Steuersenkungen. Doch nach seinem Amtsantritt sorgte Trump mit Dekreten zu Einreiseverboten und der Ankündigung von Strafzöllen immer wieder für Verunsicherung. Dennoch überwog die positive Stimmung, auch aufgrund von guten Konjunktur- und Unternehmensmeldungen. Unter dem Strich gewann der marktweite S&P 500 Index im Verlauf der Berichtsperiode 9,0 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,9 Prozent.

In Japan zog der Nikkei 225 Index um 15,0 Prozent an. Der Aktienmarkt verbuchte ab Oktober infolge eines gesunkenen Yen-Wechselkurses deutliche Kursgewinne. Besonders nach den US-Präsidentschaftswahlen ging es kräftig aufwärts. Im ersten Quartal 2017 trat der Nikkei-Index dann nahezu auf der Stelle, nicht zuletzt aufgrund eines festeren Yen-Wechselkurses.

Die Börsen der Schwellenländer entwickelten sich angesichts der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise zunächst erfreulich. Ab November kamen sie nach den US-Wahlen zunächst unter Druck. Der feste US-Dollar, der Zinsanstieg in den USA sowie die Aussicht auf Handelsbeschränkungen durch Trump belasteten spürbar. Im ersten Quartal 2017 ging es aber wieder deutlich aufwärts. Bis dahin hatte Trump keine seiner Drohungen gegenüber den Schwellenländern wahrgemacht. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung per saldo um 5,5 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.

Die Performance aller im Vorwort genannten Indizes bezieht sich stets auf die Lokalwährung.

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
01.10.2016 - 31.03.2017

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-1,18	-1,05	0,57	5,82
Klasse I	-1,14	-0,96	-	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Italien	19,99 %
Spanien	10,10 %
Irland	6,60 %
Niederlande	6,28 %
Luxemburg	5,31 %
Frankreich	4,43 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,29 %
Großbritannien	4,06 %
Mexiko	3,80 %
Deutschland	2,90 %
Brasilien	2,61 %
Argentinien	2,25 %
Neuseeland	2,25 %
Schweden	2,18 %
Türkei	2,12 %
Cayman Inseln	1,53 %
Polen	1,49 %
Supranationale Institutionen	1,31 %
Russland	1,09 %
Südafrika	1,05 %
Ungarn	0,91 %
Oman	0,87 %
Australien	0,81 %
Peru	0,58 %
Kroatien	0,50 %
Tunesien	0,49 %
Indonesien	0,48 %
Mazedonien	0,43 %
Finnland	0,39 %
Portugal	0,33 %
Schweiz	0,33 %
Litauen	0,26 %
Belgien	0,24 %
Dominikanische Republik	0,24 %
Malaysia	0,22 %
Norwegen	0,17 %
Slowenien	0,16 %
Dänemark	0,15 %
Tschechische Republik	0,13 %
Paraguay	0,09 %
Japan	0,04 %
Wertpapiervermögen	93,46 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	-0,32 %
Credit Default Swaps	0,55 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,03 %
Bankguthaben	3,94 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,39 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	47,27 %
Sonstiges	14,50 %
Banken	12,00 %
Energie	4,15 %
Investmentfondsanteile	3,22 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,53 %
Immobilien	1,69 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,13 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,13 %
Hardware & Ausrüstung	0,99 %
Versorgungsbetriebe	0,87 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,84 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,78 %
Automobile & Komponenten	0,60 %
Transportwesen	0,52 %
Medien	0,42 %
Groß- und Einzelhandel	0,36 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,15 %
Versicherungen	0,15 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,08 %
Investitionsgüter	0,08 %
Wertpapiervermögen	93,46 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	-0,32 %
Credit Default Swaps	0,55 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,03 %
Bankguthaben	3,94 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,39 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniFavorit: Renten

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 573.779.275,24)	573.198.647,61
Optionen	61.560,56
Bankguthaben	24.134.398,53
Sonstige Bankguthaben	10.389.027,50
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	3.293.237,40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.921.179,11
Forderungen aus Anteilverkäufen	173.219,40
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	20.013.698,71
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	10.229.428,93
	645.414.397,75

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-11.047.775,83
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.953.936,46
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.134.029,93
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-172.173,72
Zinsverbindlichkeiten	-11.036,05
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-40.148,85
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.199.931,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-10.220.718,05
Sonstige Passiva	-431.260,10
	-32.211.009,99

Fondsvermögen **613.203.387,76**

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	535.869.903,21 EUR
Umlaufende Anteile	21.045.559,409
Anteilwert	25,46 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	77.333.484,55 EUR
Umlaufende Anteile	807.051,000
Anteilwert	95,82 EUR

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
ARS							
ARARGE3202H4	0,000 % Argentinien v.16(2021)	26.000.000	0	26.000.000	106,9760	1.691.628,76	0,28
						1.691.628,76	0,28
AUD							
AU0000XQLQX4	4,250 % Queensland Treasury Corporation S. 23 v.12(2023)	0	2.500.000	2.500.000	108,7230	1.939.265,84	0,32
						1.939.265,84	0,32
BRL							
BRSTNCLTN707	0,000 % Brasilien v.13(2017)	1.750.000	0	1.750.000	975,2570	5.027.542,20	0,82
BRSTNCLTN7C5	0,000 % Brasilien v.16(2017)	1.900.000	0	1.900.000	999,5440	5.594.407,75	0,91
						10.621.949,95	1,73
CNH							
XS1398547130	6,250 % Ungarn v.16(2019)	0	0	10.000.000	102,6875	1.397.394,03	0,23
						1.397.394,03	0,23
EUR							
XS1520897163	0,375 % AbbVie Inc. v.16(2019)	2.500.000	0	2.500.000	100,5230	2.513.075,00	0,41
XS1405773323	2,050 % Adagio V CDO Ltd. V-X/ Cl.B1 Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	0	0	1.000.000	100,1387	1.001.386,59	0,16
XS1499694542	2,670 % Arbour CLO IV Ltd. Reg.S. FRN CLO Cl.C v.16(2030)	1.000.000	0	1.000.000	99,8749	998.748,66	0,16
XS1503160225	3,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2022)	5.200.000	0	5.200.000	99,2500	5.161.000,00	0,84
XS1542152043	1,403 % Babson Euro CLO 2014-1X Cl. B1R FRN CLO Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	100,0024	1.500.035,84	0,24
XS1405778983	2,000 % Babson Euro CLO 2016-1 Cl.B1 Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	0	0	2.000.000	99,3448	1.986.896,00	0,32
XS1557268221	1,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,8280	1.008.280,00	0,16
XS1458405112	0,172 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN FRN v.16(2019)	0	1.100.000	3.000.000	100,5650	3.016.950,00	0,49
XS1290851184	0,521 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	3.000.000	101,8200	3.054.600,00	0,50
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	3.800.000	800.000	3.000.000	100,2500	3.007.500,00	0,49
XS1046498157	0,391 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN FRN v.14(2019)	0	6.000.000	1.500.000	101,1675	1.517.512,50	0,25
XS1379128215	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	0	0	2.500.000	100,4550	2.511.375,00	0,41
IT0005027948	1,920 % Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061)	2.000.000	0	2.000.000	101,7264	2.034.528,84	0,33
XS1346696591	3,200 % Blackrock EUR CLO I FRN CLO Cl.C Reg.S. v.16(2029)	0	0	1.500.000	101,7361	1.526.041,43	0,25
XS1512782480	2,400 % Blackrock EUR CLO II FRN CLO Cl. 2X C Reg.S. v.16(2030)	1.500.000	0	1.500.000	100,2291	1.503.435,81	0,25
XS1572746607	0,448 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2060)	1.500.000	0	1.500.000	99,8534	1.497.801,51	0,24
XS0981862989	1,122 % Bluestep Mortgages Securities No. 2 Ltd. STEP 2 Aa MBS v.13(2055)	0	123.004	954.827	100,6854	961.371,68	0,16
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,3850	993.850,00	0,16
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN v.16(2023)	0	900.000	2.500.000	97,3115	2.432.787,50	0,40
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025) ³⁾	0	32.500.000	5.000.000	107,7350	5.386.750,00	0,88
XS1517176670	0,000 % CADOGAN Square CLO VIII Cl.C Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	1.500.000	0	1.500.000	100,0897	1.501.345,71	0,24
XS1235782791	2,750 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.C Reg.S. FRN MBS v.15(2028)	0	0	1.500.000	99,9650	1.499.475,42	0,24
ES0357326000	0,000 % Caixa Penedes PYMES 1 TDA - Fondo de Titulización de Activos -A- MBS v.07(2045)	0	69.679	76.000	99,5830	75.683,36	0,01
XS1501505157	2,373 % Carlyle Global Markets Strategies Euro CLO 2013-2 Ltd. FRN CDO Cl.BR v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	99,2706	1.985.412,36	0,32
XS1301773799	0,563 % Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019)	0	0	2.000.000	101,6420	2.032.840,00	0,33
FR0013155868	0,351 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	1.100.000	1.000.000	101,1345	1.011.345,00	0,16
DE000CZ40LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.16(2023)	0	1.000.000	4.000.000	95,7985	3.831.940,00	0,62
XS1392459209	0,375 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN Reg.S. v.16(2019)	0	0	2.000.000	100,7330	2.014.660,00	0,33
XS1525466881	2,300 % Cvc Cordatus Loan Fund III Ltd. Cl. C1R Reg.S. FRN CDO v.16(2027)	1.593.000	0	1.593.000	100,0912	1.594.452,42	0,26
XS1439443950	2,100 % CVC Cordatus Loan Fund VII Ltd. Reg.S. FRN CLO v.16(2029)	0	0	2.000.000	100,0440	2.000.880,76	0,33
IT0005030793	1,421 % DECO 2014 GONDOLA S.R.L. Cl.B Reg.S. MBS v.14(2026)	0	0	2.000.000	99,1688	1.983.376,48	0,32
DE000A13SWH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	0	0	1.100.000	102,1230	1.123.353,00	0,18
XS1240159282	1,071 % Dilosk RMBs No.1 Ltd Cl.1B FRN MBS v.15(2051)	2.000.000	0	2.000.000	100,1726	2.003.451,42	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS1584046566	0,000 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v. 17(2031)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	0,33
DE000DL19TA6	1,500 % Dte. Bank AG EMTN v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	101,6180	2.032.360,00	0,33
XS1382791892	0,031 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v. 16(2020)	0	0	3.000.000	100,3130	3.009.390,00	0,49
XS0257589860	0,000 % E-MAC DE 2006-I B.V. Cl.A FRN MBS Reg.S. v.06(2048)	1.983.081	266.043	1.717.038	99,6033	1.710.225,68	0,28
XS0276933347	0,000 % E-MAC DE 2006-II B.V. Cl.A2 MBS FRN Reg.S. v.06(2058)	0	921.262	1.080.678	99,4956	1.075.226,82	0,18
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	99,6270	1.992.540,00	0,32
XS1588886025	0,000 % European Residential Loan Securitisation 2017-PL1 DAC Cl.A FRN MBS v.17(2057)	2.000.000	0	2.000.000	99,7042	1.994.083,90	0,33
XS1021817355	2,875 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	500.000	102,2500	511.250,00	0,08
FR0013184488	0,329 % FCT Ginko Cl.B ABS FRN Reg.S. v.16(2039)	0	0	1.000.000	100,0003	1.000.002,55	0,16
XS1554373164	0,875 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2022)	1.700.000	0	1.700.000	100,6910	1.711.747,00	0,28
XS1289966134	0,321 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	2.200.000	1.000.000	100,6190	1.006.190,00	0,16
XS1246199399	1,340 % Harvest CLO XII Cl.A1 Reg.S. CDO v.15(2028)	0	0	2.000.000	100,5953	2.011.906,42	0,33
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	4.000.000	0	4.000.000	99,6670	3.986.680,00	0,65
XS1241699922	1,863 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.15(2019)	0	0	1.000.000	103,2550	1.032.550,00	0,17
IT0004644735	4,500 % Italien v.10(2026) ³⁾	0	0	5.000.000	119,2230	5.961.150,00	0,97
IT0004695075	4,750 % Italien v.11(2021)	7.500.000	5.000.000	7.500.000	116,9840	8.773.800,00	1,43
IT0004966401	3,750 % Italien v.13(2021)	0	0	25.000.000	112,2800	28.070.000,00	4,58
IT0004953417	4,500 % Italien v.13(2024)	0	15.000.000	10.000.000	118,0250	11.802.500,00	1,92
IT0005045270	2,500 % Italien v.14(2024)	0	10.000.000	20.000.000	104,4250	20.885.000,00	3,41
IT0005142143	0,650 % Italien v.15(2020)	15.000.000	0	15.000.000	100,5820	15.087.300,00	2,46
IT0005135840	1,450 % Italien v.15(2022)	15.000.000	5.000.000	10.000.000	101,3400	10.134.000,00	1,65
IT0005175598	0,450 % Italien v.16(2021)	0	5.000.000	15.000.000	99,1410	14.871.150,00	2,43
BE0002266352	0,750 % KBC Grep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.700.000	200.000	1.500.000	98,2390	1.473.585,00	0,24
XS1028953989	3,875 % Kroatien Reg.S. v.14(2022)	0	1.000.000	1.000.000	108,8330	1.088.330,00	0,18
XS1428088626	3,000 % Kroatien Reg.S. v.17(2027)	3.300.000	1.300.000	2.000.000	99,0000	1.980.000,00	0,32
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	50.000	0	800.000	113,0000	904.000,00	0,15
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	2.200.000	1.200.000	1.000.000	99,5365	995.365,00	0,16
XS1432496468	2,050 % Laurelin 2016-1 Designated Activity Company Cl.B FRN Reg.S. CDO v.16(2029)	0	0	2.000.000	100,0205	2.000.409,74	0,33
XS1392460397	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	800.000	101,4720	811.776,00	0,13
FR0010744656	0,170 % MARSM 2009-1 C FRN MBS Reg.S. v. 09(2050)	0	165.062	859.818	99,5471	855.923,67	0,14
XS1452578591	5,625 % Mazedonien Reg.S. v.16(2023)	0	500.000	2.500.000	105,5000	2.637.500,00	0,43
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,0590	1.500.885,00	0,24
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Sociimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	3.800.000	1.500.000	2.300.000	95,9870	2.207.701,00	0,36
XS1416688890	2,375 % Metrovacesa S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.500.000	104,3440	1.565.160,00	0,26
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	0	0	2.450.000	101,8427	2.495.146,15	0,41
XS1560856343	1,600 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.BR v.17(2030)	2.000.000	0	2.000.000	100,0443	2.000.885,98	0,33
XS1334220644	3,100 % Newhaven II CLO Designated Activity Co. Reg.S. FRN CDO v. 16(2029)	0	0	1.000.000	100,6676	1.006.676,07	0,16
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,0000	1.500.000,00	0,24
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026)	0	400.000	1.500.000	99,8665	1.497.997,50	0,24
DK0009510992	0,875 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	900.000	101,5465	913.918,50	0,15
XS1531385083	2,350 % Oak Hill European Credit Partners V Ltd. FRN Cl.C Reg.S. CDO v.17(2030)	1.000.000	0	1.000.000	99,9633	999.633,42	0,16
PTSSCWOM0008	0,777 % Pelican SME No. 2A Reg.S. ABS v.15(2043)	0	0	2.000.000	100,1605	2.003.210,32	0,33
XS1548899738	2,122 % Phoenix Park CLO Ltd. Cl.1X BR Reg.S. CDO v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	100,0033	2.000.065,22	0,33
FR0013136330	0,671 % RCI Banque S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	1.000.000	101,3290	1.013.290,00	0,17
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	2.500.000	95,4955	2.387.387,50	0,39
XS1442286008	0,380 % Repsol International Finance BV FRN v.16(2018)	0	0	1.300.000	100,5660	1.307.358,00	0,21
XS1370701549	1,125 % Sampo OYJ EMTN v.16(2019)	0	0	900.000	102,1400	919.260,00	0,15
XS1369254310	1,000 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	1.000.000	101,7575	1.017.575,00	0,17
XS1487315860	1,125 % Santander UK Group Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	800.000	1.500.000	99,6160	1.494.240,00	0,24
FR0013221595	0,970 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. B Reg.S. FRN MBS v. 16(2061)	1.500.000	0	1.500.000	100,0001	1.500.001,49	0,24
FR0013190311	1,170 % SapphireOne Mortgages FCT Cl.C Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	1.000.000	98,5942	985.941,55	0,16
FR0013213469	0,970 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.B Reg.S. FRN MBS v. 16(2061)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,02	0,33
XS0828014133	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN FRN v.12(2022)	0	0	1.500.000	101,6500	1.524.750,00	0,25
XS1291152624	0,140 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.15(2020)	0	2.000.000	2.000.000	101,0140	2.020.280,00	0,33
XS1419638215	0,271 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	0	2.200.000	2.000.000	101,3780	2.027.560,00	0,33
ES00000123K0	5,850 % Spanien v.11(2022)	10.000.000	0	10.000.000	125,8900	12.589.000,00	2,05
ES00000128A0	0,250 % Spanien v.16(2019)	55.000.000	25.000.000	30.000.000	100,7260	30.217.800,00	4,93

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
ES0000012801	0,400 % Spanien v.17(2022)	10.000.000	0	10.000.000	99,3850	9.938.500,00	1,62
ES0305177000	0,672 % SRF 2016-1 Fondo de Titulizacion Cl.A FRN MBS Reg.S. v.16(2064)	1.000.000	26.033	973.967	98,4242	958.618,88	0,16
XS1388847839	3,000 % St. Paul's CLO VI Ltd. ClassB Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	0	0	1.200.000	99,0222	1.188.266,84	0,19
IT0005119570	1,027 % Sunrise S.r.l. S.M1 Reg.S. FRN ABS v.15(2032)	0	0	1.500.000	99,1999	1.487.998,67	0,24
ES0377965019	0,000 % TDA Cajamar 2 -F.T.A- EO-FLR Notes Cl.A2 MBS v.05(2041)	0	141.713	99.046	99,8432	98.890,36	0,02
ES0377984002	0,000 % TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046)	0	134.363	1.697.798	95,8434	1.627.227,28	0,27
ES0339758023	0,002 % TDCAM 2 2SA Reg.S. FRN ABS v. 04(2042)	0	381.267	540.906	99,9393	540.577,28	0,09
XS1591694481	0,000 % TenneT Holding BV Reg.S. Green Bond Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	99,7250	1.196.700,00	0,20
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	0	400.000	3.000.000	98,8255	2.964.765,00	0,48
XS1577747782	0,800 % The Priceline Group Inc. v.17(2022)	1.800.000	0	1.800.000	99,6590	1.793.862,00	0,29
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	900.000	3.500.000	98,8125	3.458.437,50	0,56
IT0005199317	2,920 % Towers CQ Srl. Cl.B Reg.S. FRN ABS v.16(2033)	1.000.000	0	1.000.000	102,7374	1.027.373,51	0,17
XS0503454166	5,125 % Türkei v.10(2020)	500.000	0	2.000.000	109,5000	2.190.000,00	0,36
DE000A182VT2	1,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	500.000	500.000	100,2630	501.315,00	0,08
DE000A18V120	0,620 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017)	0	0	3.500.000	100,5415	3.518.952,50	0,57
XS1240966348	0,090 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	3.000.000	100,2580	3.007.740,00	0,49
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16(2027)	0	2.500.000	2.500.000	104,1250	2.603.125,00	0,42
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	1.700.000	700.000	1.000.000	101,9180	1.019.180,00	0,17
						339.495.336,61	55,33
GBP							
XS1192474978	1,510 % Aggregator of Loans Backed by Assets 2015-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2049)	0	90.079	1.144.740	98,6073	1.320.229,80	0,22
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	200.000	102,3830	239.492,40	0,04
XS1063509225	1,159 % Moorgate Funding 2014-1 Plc. Cl.A1 Reg.S. FRN MBS v.14(2050)	536.606	164.021	1.905.744	99,0273	2.207.260,00	0,36
XS1134219598	2,009 % NewDay 2014-1 Cl.C Reg.S. FRN ABS v.14(2022)	0	0	1.500.000	98,7301	1.732.106,62	0,28
XS0957024226	1,860 % Thrones Plc. 2013-1 A FRN MBS v. 13(2044)	0	235.924	1.325.926	99,6754	1.545.756,64	0,25
XS1092289401	1,208 % THRONES 2014-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.14(2049)	0	89.750	1.029.037	98,2024	1.181.916,48	0,19
XS1394073180	2,060 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite1 Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.C v.16(2046)	0	0	1.500.000	99,5569	1.746.612,66	0,28
XS1518674566	1,756 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite2 Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.B v.16(2051)	1.500.000	0	1.500.000	99,5919	1.747.227,11	0,28
XS1533901002	1,556 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite3 Plc. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.16(2044)	1.700.000	163.057	1.536.943	100,1763	1.800.763,70	0,29
						13.521.365,41	2,19
HUF							
HU0000402649	0,330 % Ungarn FRN v.13(2019)	0	0	1.300.000.000	98,7000	4.156.866,56	0,68
						4.156.866,56	0,68
IDR							
XS1090177442	7,375 % European Bank for Reconstruction and Development GMTN v.14(2019)	0	0	8.500.000.000	101,4250	605.092,45	0,10
XS1083298072	7,200 % European Investment Bank Reg.S. v.14(2019)	0	0	30.000.000.000	101,2220	2.131.346,01	0,35
						2.736.438,46	0,45
INR							
US45950VDB99	8,250 % International Finance Corporation v.14(2021)	0	0	150.000.000	106,7590	2.306.271,52	0,38
						2.306.271,52	0,38
JPY							
JP1103411FC6	0,300 % Japan v.15(2025)	25.000.000	0	25.000.000	102,4350	214.943,27	0,04
						214.943,27	0,04
MXN							
MX0MGO0000G1	8,500 % Mexico v.09(2018)	0	0	250.000.000	102,8487	12.767.227,60	2,08
						12.767.227,60	2,08
NOK							
XS1073125525	2,840 % SCL Scandinavian Consumer Loans IV Cl.C FRN ABS v.14(2037)	0	0	12.000.000	100,0066	1.306.678,58	0,21
						1.306.678,58	0,21
NZD							
NZGOVDT319C0	5,000 % Neuseeland v.10(2019)	20.000.000	0	20.000.000	105,3760	13.781.846,72	2,25
						13.781.846,72	2,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
PLN							
XS1492818866	2,750 % Europäische Investitionsbank EMTN v.16(2026)	0	0	13.100.000	95,4020	2.949.996,93	0,48
PL0000109492	2,250 % Polen S.0422 v.16(2022)	40.000.000	0	40.000.000	96,6700	9.127.345,69	1,49
						12.077.342,62	1,97
RUB							
RU000A0JV7J9	11,180 % Russland FRN v.15(2020)	0	0	200.000.000	103,4420	3.434.255,24	0,56
RU000A0JU9V1	6,700 % Russland v.13(2019)	200.000.000	0	200.000.000	97,0800	3.223.038,02	0,53
						6.657.293,26	1,09
TRY							
XS0884723148	7,500 % Akbank T.A.S. v.13(2018)	0	0	3.000.000	95,6600	736.998,90	0,12
TRT270923T11	8,800 % Türkei v.13(2023)	0	5.000.000	5.000.000	90,6500	1.164.000,10	0,19
TRT170221T12	10,700 % Türkei v.16(2021)	5.000.000	0	5.000.000	98,9000	1.269.935,03	0,21
						3.170.934,03	0,52
USD							
US05565QDD79	2,112 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	3.800.000	97,9975	3.482.237,70	0,57
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	3.000.000	102,3930	2.872.442,49	0,47
US105756BS83	4,875 % Brasilien v.10(2021)	3.000.000	0	5.000.000	105,2500	4.920.983,73	0,80
USG1834FAB51	2,788 % Canyon Capital CLO 2016-2 Cl.B CLO Reg.S. FRN v.16(2028)	0	0	2.000.000	100,1734	1.873.449,60	0,31
USG2029CAA74	3,173 % Cerberus ICQ CLO Cl.A1 FRN CLO Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	99,8273	933.488,59	0,15
USU15687AA17	3,073 % Cerberus ICQ CLO Cl.A1 FRN MBS Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	100,0024	1.402.689,25	0,23
XS1419869968	3,908 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.16(2023)	0	500.000	1.000.000	101,5335	949.443,61	0,15
USP3691NBF61	3,875 % El Puerto de Liverpool SAB de CV Reg.S. v.16(2026)	850.000	350.000	500.000	95,0420	444.370,68	0,07
US26874HAA86	1,113 % E-MAC Program BV FRN MBS Cl. A1 144A v.07(2047)	0	668.349	1.032.167	99,2696	958.133,97	0,16
XS1533915721	5,375 % Evraz Group S.A. Reg.S.v.17(2023)	4.000.000	0	4.000.000	100,2500	3.749.766,22	0,61
USY20721AP44	11,625 % Indonesien v.09(2019)	500.000	0	500.000	118,1250	552.295,68	0,09
XS0485991417	7,375 % Litauen v.10(2020)	1.500.000	0	1.500.000	114,0250	1.599.378,16	0,26
XS1514045886	4,750 % Lukoil International Finance BV Reg.S. v.16(2026)	5.000.000	0	5.000.000	101,4000	4.740.976,25	0,77
XS1410482282	2,750 % MDC - GMTN BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	900.000	98,2500	826.865,53	0,13
USG6270NAA03	2,841 % Monroe Capital CLO 2014-1 Ltd. Reg.S. FRN CLO v.14(2026)	0	0	2.500.000	99,0856	2.316.382,35	0,38
USG6300VAD04	4,122 % Mountain View CLO X Ltd. 2015 C Reg.S. FRN MBS v.15(2027)	0	0	2.000.000	101,6002	1.900.134,32	0,31
XS1117537172	3,125 % National Bank of Oman Ltd. v.14(2019)	2.000.000	0	2.000.000	99,7500	1.865.532,07	0,30
USG67423AD88	4,123 % OCP CLO 2014-6 Ltd. Cl.B Reg.S. ABS v.14(2026)	0	0	1.500.000	100,0018	1.402.680,80	0,23
XS1575874471	3,875 % Oman Reg.S. v.17(2022)	2.700.000	0	2.700.000	101,2500	2.556.340,00	0,42
XS1533921299	5,125 % Rusal Capital D.A.C. Reg.S. v.17(2022)	4.000.000	0	4.000.000	100,7500	3.768.468,30	0,61
XS0982708926	4,125 % Slowenien Reg.S. v.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	103,8205	970.829,44	0,16
XS1480699484	2,100 % Standard Chartered Bank Plc. Reg.S. v.16(2019)	0	0	200.000	99,3180	185.745,28	0,03
US836205AM61	6,875 % Südafrika EMTN v.09(2019)	0	0	1.500.000	108,8100	1.526.229,66	0,25
USP6629MAA01	4,250 % The Mexiko City Airport Trust Reg.S. v.16(2026)	0	350.000	500.000	101,7680	475.818,22	0,08
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	1.700.000	200.000	1.500.000	96,0940	1.347.867,96	0,22
US900123BD15	7,000 % Türkei, Republik v.08(2019)	0	0	2.500.000	107,2800	2.507.948,38	0,41
US900123BA75	6,750 % Türkei v.07(2018)	0	0	2.500.000	104,0100	2.431.503,65	0,40
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	1.250.000	0	1.250.000	103,9290	1.214.805,03	0,20
XS1057541838	4,750 % Türkiye Garanti Bankası AS Reg.S. v.14(2019)	0	0	500.000	101,3750	473.980,74	0,08
						54.250.787,66	8,85
ZAR							
ZAG000021833	8,250 % Südafrika v.04(2017)	0	0	35.000.000	100,2768	2.448.522,72	0,40
ZAG000021841	8,000 % Südafrika v.04(2018)	0	0	35.000.000	100,6181	2.456.856,47	0,40
						4.905.379,19	0,80
Börsengehandelte Wertpapiere						486.998.950,07	79,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	300.000	500.000	100,0340	500.170,00	0,08
FR0013231743	1,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,5980	995.980,00	0,16
XS0077157575	11,000 % Brasilien v.97(2017)	0	0	500.000	102,2800	511.400,00	0,08
XS1255435379	0,120 % DH Europe Finance S.A. FRN v.15(2017)	0	900.000	2.000.000	100,0610	2.001.220,00	0,33
DE000DL19550	0,574 % Dte. Bank AG FRN v.16(2018)	0	0	2.000.000	100,4945	2.009.890,00	0,33
XS0808636244	4,375 % EP Energy AS v.13(2018)	0	0	750.000	104,2130	781.597,50	0,13
XS1571293684	1,875 % Ericsson Reg.S. v.17(2024)	1.600.000	0	1.600.000	99,7870	1.596.592,00	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1346107433	0,403 % General Mills Inc. FRN v.16(2020)	0	1.000.000	2.500.000	101,2410	2.531.025,00	0,41
XS1529837947	0,171 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	3.400.000	0	3.400.000	100,3680	3.412.512,00	0,56
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.000.000	97,0125	2.910.375,00	0,47
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	500.000	0	5.500.000	104,9405	5.771.727,50	0,94
XS1087817422	0,323 % Scentre Group EMTN Reg.S FRN v.14(2018)	0	0	1.500.000	100,4940	1.507.410,00	0,25
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. FRN v.16(2028)	1.500.000	0	1.500.000	98,7500	1.481.250,00	0,24
						26.011.149,00	4,24
TRY							
XS0972246093	8,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.13(2017)	0	0	6.000.000	98,2900	1.514.522,72	0,25
						1.514.522,72	0,25
USD							
USM0375YAJ75	3,875 % Akbank T.A.S. v.12(2017)	1.000.000	0	1.000.000	100,7430	942.051,62	0,15
USP04808AG92	6,250 % Argentinien Reg.S. v.16(2019)	0	0	7.000.000	105,8010	6.925.444,17	1,13
USP09646AH62	2,250 % Banco de Credito del Peru S.A. (Panama Branch) Reg.S. v.16(2019)	1.500.000	0	1.500.000	99,6470	1.397.704,32	0,23
USP3579EBV85	5,950 % Dominikanische Republik Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	102,5310	958.771,27	0,16
USP3579EBK21	6,875 % Dominikanische Republik Reg.S. 16(2026)	0	1.000.000	500.000	109,7500	513.138,21	0,08
USY20721BS73	3,700 % Indonesien Reg.S. v.16(2022)	2.500.000	0	2.500.000	102,0000	2.384.514,68	0,39
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	3.700.000	0	3.700.000	99,0000	3.425.285,21	0,56
USN54468AD05	6,875 % Marfrig Holdings Europe BV Reg.S. v.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	102,5000	958.481,39	0,16
XS1405777589	4,750 % Oman Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	100,8100	942.678,14	0,15
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	600.000	0	600.000	101,3770	568.788,11	0,09
US715638AP79	8,750 % Peru v.03(2033)	0	1.000.000	1.500.000	151,4250	2.123.971,39	0,35
US71654QBZ46	5,500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2019)	1.000.000	0	1.000.000	104,9790	981.662,61	0,16
						22.122.491,12	3,61
						49.648.162,84	8,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Nicht notierte Wertpapiere							
AUD							
AU3FN0030953	3,030 % SMAT 2016-1 A Reg.S. MBS FRN v.16(2024)	0	486.556	2.085.125	99,7804	1.484.407,51	0,24
						1.484.407,51	0,24
EUR							
XS1588895877	0,000 % Harvest CLO XVII DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	0,33
						2.000.000,00	0,33
						3.484.407,51	0,57
						540.131.520,42	88,07
Nicht notierte Wertpapiere Anleihen							
Credit Linked Notes							
EGP							
XS1586681147	0,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc./Ägypten CLN v.17(2017)	19.460.000	0	19.460.000	92,8285	938.451,23	0,15
XS1556936224	0,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc./Ägypten CLN v.17(2017)	25.950.407	0	25.950.407	88,1047	1.187.765,11	0,19
						2.126.216,34	0,34
GHS							
XS1569808469	0,000 % J.P. Morgan Structured Products B.V./Ghana CLN v.17(2019)	6.500.000	0	6.500.000	70,7500	998.903,08	0,16
						998.903,08	0,16
USD							
XS1501561739	3,450 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi LPN v.16(2020)	1.500.000	0	1.500.000	100,6500	1.411.772,96	0,23
XS1574068844	4,375 % RZD Capital Plc./Russian Railways Reg.S. LPN v.17(2024)	1.900.000	0	1.900.000	100,1020	1.778.509,44	0,29
XS1567051443	3,850 % Steel Capital S.A./Severstal PAO Reg.S. LPN v.17(2021)	7.500.000	0	7.500.000	100,3125	7.035.194,97	1,15
						10.225.477,37	1,67
						13.350.596,79	2,17
Credit Linked Notes							

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	14.600	112,8000	1.646.880,00	0,27
LU1088284630	Uninstitutional CoCo Bonds	EUR	0	0	60.530	103,6800	6.275.750,40	1,02
LU0315299569	Uninstitutional Global Convertibles	EUR	50.000	0	50.000	112,5100	5.625.500,00	0,92
LU0220302995	Uninstitutional Global High Yield Bonds	EUR	0	0	140.000	44,0600	6.168.400,00	1,01
						19.716.530,40	3,22	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						19.716.530,40	3,22	
						573.198.647,61	93,46	
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Put on BOBL Future Mai 2017/131,250			600	0	600		60.000,00	0,01
Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS Mai 2017/0,800			40.000.000	0	40.000.000		30.560,00	0,00
Put on Euro Bund 10 Year Future Mai 2017/156,00			400	0	400		-132.000,00	-0,02
						-41.440,00	-0,01	
USD								
Call on 3MO Eurodollar Future Juni 2017/98,875			400	0	400		4.675,52	0,00
Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Mai 2017/122,50			600	0	600		122.732,37	0,02
						127.407,89	0,02	
Long-Positionen						85.967,89	0,01	
Short-Positionen								
EUR								
Put on BOBL Future Mai 2017/130,500			0	600	-600		-30.000,00	0,00
Put on Euro Bund 10 Year Future April 2017/157,00			0	400	-400		100.000,00	0,02
						70.000,00	0,02	
GBP								
Call on 3MO Libor Currency Future September 2017/99,625			0	400	-400		-7.438,33	0,00
Put on 3MO Libor Currency Future September 2017/99,625			0	400	-400		9.463,58	0,00
						2.025,25	0,00	
USD								
Call on 3MO Eurodollar Future Juni 2017/98,750			0	400	-400		-35.066,39	-0,01
Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Mai 2017/121,50			0	600	-600		-61.366,19	-0,01
						-96.432,58	-0,02	
Short-Positionen						-24.407,33	0,00	
Optionen						61.560,56	0,01	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
GBP								
3MO Sterling Future Juni 2017			400	0	400		38.011,70	0,01
3MO Sterling Future September 2017			900	400	500		-2.690,06	0,00
						35.321,64	0,01	
USD								
CBT FED Fund 30Day Future April 2017			120	0	120		-7.014,40	0,00
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017			2.770	1.970	800		-67.502,81	-0,01
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2017			200	0	200		11.688,98	0,00
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020			600	400	200		-16.364,32	0,00
						-79.192,55	-0,01	
Long-Positionen						-43.870,91	0,00	
Short-Positionen								
CAD								
MSE 10 YR Kanada-Bond Future Juni 2017			135	210	-75		-70.413,74	-0,01
						-70.413,74	-0,01	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
EUR								
	EUX Short Euro-BTP Future Juni 2017	645	945	-300		7.000,00	0,00	
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	2.680	3.555	-875		-820.310,00	-0,13	
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2017	550	1.000	-450		-219.000,00	-0,04	
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2017	989	1.239	-250		-428.140,00	-0,07	
	2YR Euro-Schatz 6% Future Juni 2017	0	1.000	-1.000		-104.500,00	-0,02	
						-1.564.950,00	-0,26	
GBP								
	LIF 3MO Sterling Future Juni 2019	200	400	-200		-26.315,79	0,00	
						-26.315,79	0,00	
USD								
	CBT FED Fund 30Day Future Mai 2017	0	120	-120		4.676,45	0,00	
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	4.900	5.400	-500		-49.677,39	-0,01	
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018	950	1.150	-200		-93.510,38	-0,02	
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019	200	400	-200		-109.874,70	-0,02	
						-248.386,02	-0,05	
Short-Positionen							-1.910.065,55	-0,32
Terminkontrakte							-1.953.936,46	-0,32
Credit Default Swaps								
Gekauft								
EUR								
	BNP Paribas S.A., Paris/Vereinigte Staaten von Amerika CDS v.17(2021)	20.000.000	0	20.000.000		62,00	0,00	
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	20.000.000	0	20.000.000		-319.648,00	-0,05	
						-319.586,00	-0,05	
USD								
	Barclays Bank Plc./Korea CDS v.16(2021)	17.000.000	0	17.000.000		-393.170,70	-0,06	
	Dte. Bank AG, Frankfurt/Korea CDS v.16(2021)	16.000.000	0	16.000.000		-370.041,97	-0,06	
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.16(2021)	17.000.000	0	17.000.000		-393.169,59	-0,06	
						-1.156.382,26	-0,18	
Gekauft							-1.475.968,26	-0,23
Verkauft								
EUR								
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	20.000.000	-20.000.000		1.989.460,00	0,32	
						1.989.460,00	0,32	
USD								
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	20.000.000	-20.000.000		1.389.872,83	0,23	
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	20.000.000	-20.000.000		1.389.872,83	0,23	
						2.779.745,66	0,46	
Verkauft							4.769.205,66	0,78
Credit Default Swaps							3.293.237,40	0,55
Sonstige Finanzinstrumente								
AUD								
	SWAP /1D RBA Interbank Overnight Cash Rate 28.07.2017	0	0	20.000.000		66.229,88	0,01	
	SWAP /1D RBA Interbank Overnight Cash Rate 28.07.2017	0	0	-20.000.000		-69.303,37	-0,01	
						-3.073,49	0,00	
GBP								
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/07030% 17.01.2019	0	30.000.000	-30.000.000		-234.171,58	-0,04	
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/07030% 17.01.2019	30.000.000	0	30.000.000		245.499,30	0,04	
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.0175% 02.02.2020	0	30.000.000	-30.000.000		-353.031,23	-0,06	
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.0175% 02.02.2020	30.000.000	0	30.000.000		292.650,53	0,05	
						-49.052,98	-0,01	
HKD								
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019	100.000.000	0	100.000.000		350.769,50	0,06	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019		0	100.000.000	-100.000.000		-363.019,40	-0,06
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5700% 20.01.2019		0	100.000.000	-100.000.000		-337.926,50	-0,06
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5700% 20.01.2019		100.000.000	0	100.000.000		304.283,81	0,05
						-45.892,59	-0,01
ILS							
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3075% 01.03.2019		0	55.000.000	-55.000.000		-83.952,69	-0,01
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3075% 01.03.2019		55.000.000	0	55.000.000		70.172,29	0,01
						-13.780,40	0,00
MXN							
SWAP 7.2700%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.02.2019		0	300.000.000	-300.000.000		-1.853.951,65	-0,30
SWAP 7.2700%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.02.2019		300.000.000	0	300.000.000		1.888.182,50	0,31
						34.230,85	0,01
USD							
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.9913% 13.03.2019		0	20.000.000	-20.000.000		-364.281,65	-0,06
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.9913% 13.03.2019		20.000.000	0	20.000.000		336.955,30	0,05
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.0045% 13.03.2019		0	20.000.000	-20.000.000		-366.696,28	-0,06
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.0045% 13.03.2019		20.000.000	0	20.000.000		336.955,30	0,05
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.3200% 25.01.2027		0	10.000.000	-10.000.000		-9.595.904,43	-1,56
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.3200% 25.01.2027		10.000.000	0	10.000.000		9.558.366,65	1,56
						-94.605,11	-0,02
						-172.173,72	-0,03
Sonstige Finanzinstrumente							
Bankguthaben - Kontokorrent							
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
Fondsvermögen in EUR						24.134.398,53	3,94
						14.641.653,84	2,39
						613.203.387,76	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
TRY/EUR	Währungskäufe	53.000.000,00	13.405.269,88	2,19
RUB/EUR	Währungskäufe	1.866.000.000,00	30.578.662,34	4,99
NZD/EUR	Währungskäufe	9.500.000,00	6.192.249,13	1,01
MXN/EUR	Währungskäufe	603.900.000,00	29.716.149,51	4,85
JPY/EUR	Währungskäufe	8.225.600.000,00	69.019.612,07	11,26
HRK/EUR	Währungskäufe	96.000.000,00	12.894.004,17	2,10
GBP/EUR	Währungskäufe	500.000,00	584.206,33	0,10
CAD/EUR	Währungskäufe	63.300.000,00	44.326.303,22	7,23
AUD/EUR	Währungskäufe	36.000.000,00	25.611.674,37	4,18
SEK/EUR	Währungskäufe	523.100.000,00	54.792.540,42	8,94
USD/EUR	Währungskäufe	407.640.000,00	380.234.924,06	62,01
ZAR/EUR	Währungskäufe	285.300.000,00	19.705.921,07	3,21
EUR/AUD	Währungsverkäufe	41.600.000,00	29.595.712,61	4,83
EUR/CAD	Währungsverkäufe	63.300.000,00	44.326.303,22	7,23
EUR/GBP	Währungsverkäufe	13.000.000,00	15.189.364,64	2,48
EUR/HRK	Währungsverkäufe	96.000.000,00	12.894.004,17	2,10
EUR/HUF	Währungsverkäufe	1.500.000.000,00	4.856.732,09	0,79
EUR/JPY	Währungsverkäufe	10.129.850.000,00	84.995.692,54	13,86
EUR/MXN	Währungsverkäufe	447.300.000,00	22.010.322,36	3,59
EUR/NZD	Währungsverkäufe	31.100.000,00	20.271.468,21	3,31
EUR/PLN	Währungsverkäufe	56.000.000,00	13.185.107,60	2,15
EUR/RUB	Währungsverkäufe	1.980.000.000,00	32.446.812,13	5,29
EUR/SEK	Währungsverkäufe	270.000.000,00	28.281.372,42	4,61
EUR/TRY	Währungsverkäufe	78.700.000,00	19.905.561,14	3,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	545.040.000,00	508.617.399,43	82,94
EUR/ZAR	Währungsverkäufe	260.300.000,00	17.976.726,50	2,93

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2017 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	63.392.828,74	48.409.137,69	44.483.088,01	7,25
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	48.600.000,00	7.135.553,47	6.582.293,92	1,07
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.500.000,00	6.830.490,70	6.439.546,47	1,05
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.425.462.685,00	183.248.236,88	171.747.553,56	28,01
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.092.500.000,00	53.551.538,64	53.869.851,36	8,78
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	568.089.645,90	606.603.413,94	61.751.285,61	10,07
NOK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	116.631.666,00	13.800.000,00	12.705.095,65	2,07
NZD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	38.475.466,86	27.730.000,00	25.130.743,88	4,10
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.252.500.000,00	38.786.938,46	36.988.649,37	6,03
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	596.665.519,80	570.054.349,66	62.598.181,16	10,21
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	54.015.339,00	13.800.000,00	13.690.317,86	2,23
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	48.382.948,78	63.095.614,00	45.214.510,29	7,37
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.220.281,33	62.200.000,00	8.667.164,87	1,41
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.848.185,30	5.500.000,00	6.396.998,81	1,04
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	165.672.831,25	18.524.692.200,00	154.641.496,67	25,22
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	69.595.527,55	1.431.100.000,00	65.535.192,91	10,69
USD/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.800.000,00	117.233.572,32	12.898.408,11	2,10
USD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	27.730.000,00	38.603.911,06	25.961.151,68	4,23
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	24.605.587,21	1.460.000.000,00	23.259.241,34	3,79
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.373.571,94	75.578.513,90	19.303.931,94	3,15
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	68.406.412,91	930.896.003,92	64.476.347,84	10,51
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	830.897.814,80	61.736.884,85	57.509.477,59	9,38

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2017 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	58.604.300,00	18.674.242,01	17.073.776,68	2,78
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	40.768.700.000,00	13.900.000,00	13.088.059,54	2,13
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.520.000,00	1.400.000,00	1.169.408,54	0,19
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	27.147.350.000,00	23.700.000,00	22.717.381,03	3,70
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.200.000.000,00	3.000.000,00	3.281.109,64	0,54
PEN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	45.459.950,00	13.900.000,00	13.018.482,56	2,12
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.911.119,35	50.000.000,00	15.040.390,19	2,45
USD/EGP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.700.000,00	52.725.000,00	2.636.343,65	0,43
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000,00	33.685.000.000,00	2.350.032,12	0,38
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.216.705,09	150.000.000,00	2.086.931,77	0,34
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	37.400.000,00	43.250.250.000,00	34.951.809,29	5,70
USD/NGN	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	1.090.500.000,00	3.158.235,94	0,52

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2017 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	19,2492
Argentinischer Peso	ARS	1	16,4420
Australischer Dollar	AUD	1	1,4016
Brasilianischer Real	BRL	1	3,3947
Britisches Pfund	GBP	1	0,8550
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,3485

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Dänische Krone	DKK	1	7,4361
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3106
Indische Rupie	INR	1	69,4361
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.247,6162
Israelischer Schekel	ILS	1	3,8815
Japanischer Yen	JPY	1	119,1419
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4260
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.093,6352
Kroatische Kuna	HRK	1	7,4402
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,1392
Neue Ghanaische Cedi	GHS	1	4,6038
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,5292
Nigerianische Naira	NGN	1	327,0225
Norwegische Krone	NOK	1	9,1842
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	3,4756
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2365
Russischer Rubel	RUB	1	60,2413
Schwedische Krone	SEK	1	9,5477
Schweizer Franken	CHF	1	1,0704
Singapur Dollar	SGD	1	1,4940
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,3339
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.195,6961
Thailändischer Baht	THB	1	36,7403
Tschechische Krone	CZK	1	27,0080
Türkische Lira	TRY	1	3,8939
Ungarischer Forint	HUF	1	308,6700
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0694

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

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			
AU0000DA0HB9	3,425 % Driver Australia One Trust FRN Reg.S. S.1B v.13(2021)	0	117.856
EUR			
XS1288342147	0,082 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	1.700.000
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	1.500.000
XS1043500039	1,673 % Babson Euro CLO 2014-1 B.V. EO-FLR Nts Cl.B-1 Reg.S v.14(2027)	0	1.000.000
XS1346816322	0,100 % Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.16(2019)	0	3.300.000
XS1529561182	0,000 % Continental AG EMTN Reg.S. v.16(2020)	1.400.000	1.400.000
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
XS0237370605	0,000 % Hipototta No. 4 PLC FRN MBS S.A v.05(2048)	0	1.366.577
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.800.000	1.800.000
IT0004848831	5,500 % Italien v.12(2022)	0	15.000.000
IT0005069395	1,050 % Italien v.14(2019)	0	10.000.000
IT0005028003	2,150 % Italien v.14(2021)	0	20.000.000
IT0005083057	3,250 % Italien v.14(2046)	4.000.000	4.000.000
IT0005217929	0,050 % Italien v.16(2019)	15.000.000	15.000.000
IT0005216491	0,350 % Italien v.16(2021)	10.000.000	10.000.000
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	2.000.000
XS1531060025	0,500 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.100.000	1.100.000
XS1284577043	0,000 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. FRN v.15(2017)	0	1.900.000
XS1401114811	2,625 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Részvénytársaság Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
XS1108778207	2,000 % Newhaven CLO Ltd. Reg.S. FRN MBS v.14(2028)	0	2.000.000
XS1108786648	2,450 % Newhaven CLO MBS Reg.S. S.C v.14(2028)	0	500.000
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	0	1.000.000
XS1418632748	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S.v.16(2019)	0	1.500.000
XS1080221242	2,222 % Phoenix Park CLO Ltd. Reg.S. MBS S.B v.14(2027)	0	800.000
PTOTE5OE0007	4,100 % Portugal v.06(2037)	0	1.500.000
XS1308674131	0,101 % Royal Bank of Canada Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	2.000.000
XS1264601805	1,100 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	0	800.000
FR0013054020	0,381 % Société des Autoroutes Paris-Rhine-Rhône Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	2.000.000
XS1264495000	0,101 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
E50000012932	4,200 % Spanien v.05(2037)	5.000.000	5.000.000
E500000123Q7	4,500 % Spanien v.12 (2018)	0	10.000.000
E500000123U9	5,400 % Spanien v.13(2023)	2.500.000	2.500.000
E500000124V5	2,750 % Spanien v.14(2019)	0	10.000.000
E500000126B2	2,750 % Spanien v.14(2024)	37.500.000	37.500.000
E500000127D6	0,250 % Spanien v.15(2018)	0	20.000.000
ESOL01711172	0,000 % Spanien v.16(2017)	25.000.000	25.000.000
XS0932027831	1,671 % Taurus 2013 (GMF1) Plc. v.13(2024)	0	1.904.878
XS1288335448	0,000 % Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. EMTN FRN v.15(2017)	0	1.100.000
XS0212694920	5,500 % Türkei v.05(2017)	0	500.000

GBP

XS0219226841	0,841 % Paragon Personal & Auto Finance [No. 3] Plc. Cl.A1 Reg.S. ABS v.05(2036)	0	1.588.338
--------------	--	---	-----------

HUF

HU0000403100	2,500 % Ungarn Serie 21/B v.16(2021)	0	750.000.000
--------------	--------------------------------------	---	-------------

MXN

MX0MGO0000V0	5,000 % Mexiko v.14(2019)	0	35.000.000
--------------	---------------------------	---	------------

PLN

XS1396780105	2,250 % European Investment Bank EMTN v.16(2021)	0	6.000.000
--------------	--	---	-----------

TRY

TRT140922T17	8,500 % Türkei v.12(2022)	0	10.000.000
TRT080720T19	9,400 % Türkei v.15(2020)	0	10.000.000
TRT110226T13	10,600 % Türkei v.16(2026)	0	5.000.000

USD

USG39600AG97	3,052 % Goldentree Ln Opp. IV Ltd./Corporation CLC Reg.S. v.07(2022)	0	2.000.000
XS1379107219	5,000 % Kuwait Projects Co v.16(2023)	0	1.500.000
XS1575967218	0,000 % Oman Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
XS1575968026	0,000 % Oman Reg.S. v.17(2047)	1.900.000	1.900.000
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	0	250.000
US836205AS32	5,375 % Südafrika v.14(2044)	0	500.000
US900123BE97	7,500 % Türkei v.09(2017)	0	1.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	0	1.400.000
XS1385239006	3,875 % Kolumbien v.16(2026)	0	1.500.000
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	2.000.000
XS0937887379	1,875 % Nomura Europe Finance NV EMTN v.13(2018)	0	1.200.000
E500000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	4.000.000	4.000.000

USD

XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)	2.100.000	2.100.000
US105756BW95	5,000 % Brasilien v.14(2045)	0	1.000.000
USA08163AA41	4,350 % BRF GmbH Reg.S. v.16(2026)	0	1.400.000
US168863AV04	3,875 % Chile v.10(2020)	1.800.000	1.800.000
US195325BL83	7,375 % Kolumbien v.09(2019)	800.000	800.000
US91086QBA58	3,625 % Mexiko v.12(2022)	0	500.000
US91086QBB32	4,750 % Mexiko v.12(2044)	0	1.000.000
XS1566179039	7,875 % Nigeria Reg.S. v.17(2032)	1.700.000	1.700.000
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
US71654QCC42	6,750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2047)	500.000	500.000
US71656MBH16	5,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2019)	0	1.000.000
US71656MBM01	6,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2047)	0	1.300.000
USF43628C734	7,375 % Societe Generale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

PTGAMNOM0019	1,151 % ATLSM 4 B FRN ABS Reg.S. v.14(2043)	0	732.816
XS0272580266	0,046 % AVOCA CLO VI FRN S.Cl.A2 Reg.S. v.06(2023)	0	1.339.202

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Optionen			
EUR			
	Call on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,250	150	0
	Call on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,375	0	150
	Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/163,00	200	200
	Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/163,50	300	300
	Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/166,00	140	140
	Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/166,00	140	140
	Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2017/164,50	585	585
	Call on Euro Bund 10 Year Future Januar 2017/162,50	200	200
	Call on Euro Bund 10 Year Future März 2017/163,00	165	165
	Call on Euro Bund 10 Year Future November 2016/165,50	280	280
	Call on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2016/168,50	280	280
	Call on Euro-Schatz 2 Year Future Dezember 2016/112,40	300	300
	Call on Euro-Schatz 2 Year Future Januar 2017/112,40	400	400
	Call on EUR/SEK Dezember 2016/10,32	37.200.000	37.200.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S25 5Yr Index CDS Oktober 2016/0,800	0	50.000.000
	Put on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,250	150	0
	Put on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/159,50	200	200
	Put on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/160,00	200	200
	Put on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/160,50	300	300
	Put on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/160,50	140	140
	Put on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/162,50	300	300
	Put on Euro Bund 10 Year Future Februar 2017/162,00	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future Januar 2017/160,50	300	300
	Put on Euro Bund 10 Year Future März 2017/159,00	165	165
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2016/160,50	280	280
	Put on Euro-Bund 10 Year Future Februar 2017/159,00	285	285
	Put on Euro-Bund 10 Year Future Februar 2017/160,50	400	400
	Put on Euro-Bund 10 Year Future Oktober 2016/163,00	300	300
	Put on Euro-Bund 10 Year Future Oktober 2016/164,00	280	280
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future Dezember 2016/111,90	300	300
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future Dezember 2016/112,10	300	300
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future Januar 2017/112,20	400	400
	Put on J.P. Morgan Securities Pl., London/iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS November 2016/0,850	50.000.000	50.000.000
GBP			
	Call on 3MO Libor Currency Future Januar 2016/99,625	600	600
	Put on 3MO Libor Currency Future Januar 2017/99,625	600	600
JPY			
	Put on Japan Government 10 Year Future September 2016/150,50	0	25
USD			
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017/123,75	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017/123,75	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2017/125,50	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2017/126,50	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Januar 2017/125,50	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Januar 2017/126,50	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2016/131,00	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2016/130,50	300	300
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2016/132,50	0	200
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2016/133,50	200	0
	Call on Eurodollar Mid-curve Future Dezember 2016/99,125	200	0
	Call on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/99,000	200	0
	Call on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,00	400	400
	Call on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,125	0	200
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016/122,00	600	600
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2017/122,50	400	400
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2017/123,50	400	400
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017/121,50	800	800
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017/122,00	400	400
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017/123,75	400	400

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2016/129,00	400	400
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2016/129,50	300	300
	Put on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/98,250	200	0
	Put on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/98,375	0	200
	Put on J.P. Morgan/CDX North America High Yield S26 V1 5Yr Index CDS Oktober 2016/1,020	0	25.000.000
	Put on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,000	400	400
	Put on 3MO Eurodollar Future Juni 2017/98,750	400	400
	Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,750	0	300
	Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,875	600	0
	Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/99,000	0	300
	Put on 5YR Treasury 6% Future März 2017/116,25	800	800
	Put on 5YR Treasury 6% Future März 2017/116,50	400	400
	Put on 5YR Treasury 6% Future März 2017/117,00	400	400

Terminkontrakte

AUD

	10YR Australien 6% Future Juni 2017	120	120
	10YR Australien 6% Future März 2017	80	80

CAD

	MSE 10 YR Kanada-Bond Future März 2017	116	116
--	--	-----	-----

EUR

	EUREX Euro-Bono Spanien Future Dezember 2016	28	0
	EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2016	2.400	1.400
	EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2016	400	400
	EUX Short Euro-BTP Future März 2017	2.950	2.950
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2016	950	950
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2017	1.100	1.100
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2017	50	50
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2017	4.050	4.050
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2017	961	961
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	16.783	16.333
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	1.507	1.521
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	10.837	10.837
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	7.769	7.769
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2016	1.000	1.000
	EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2017	2.202	2.202
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2016	628	628
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2016	48	48
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2017	250	250
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2017	570	570
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2017	192	192
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2016	744	744
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2016	680	680
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2017	2.150	2.150
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2017	483	483
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2016	4.025	3.675
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2017	3.361	3.361
	2YR Euro-Schatz 6% Future Juni 2017	100	100

GBP

	LIF Long Gilt Future Dezember 2016	325	325
	LIF Long Gilt Future Dezember 2016	50	125
	LIF Long Gilt Future Juni 2017	150	150
	LIF Long Gilt Future Juni 2017	62	62
	LIF Long Gilt Future März 2017	700	700
	LIF Long Gilt Future März 2017	100	100
	3MO Sterling Future Dezember 2016	125	325
	3MO Sterling Future März 2017	13	13

JPY

	TIF 10YR JPN-Bond Future März 2017	16	16
--	------------------------------------	----	----

USD

	CBT FED Fund 30Day Future Dezember 2016	240	240
--	---	-----	-----

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	8.600	8.600
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	7.300	7.500
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017	6.620	6.620
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017	5.590	5.590
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2016	600	400
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2017	1.292	1.292
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2016	2.035	2.035
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2016	80	80
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017	1.055	1.055
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2017	1.663	1.663
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2017	250	250
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2016	1.550	1.550
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2016	650	650
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2017	1.100	1.100
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2017	200	200
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2017	3.450	3.450
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2017	1.200	1.200
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2016	400	400
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2016	200	200
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2017	1.000	1.000
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2017	200	200
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2017	400	400
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2016	330	330
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2016	50	50
	UltraTreasury 6% Future März 2017	375	375
	UltraTreasury 6% Future März 2017	175	175

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Plc./Dte. Bank AG CDS v.16(2021)	6.000.000	0
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	30.000.000	30.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	25.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	0	12.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	30.000.000	30.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	30.000.000	30.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	25.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	0
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	0
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	30.000.000	30.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	50.000.000	50.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	0
J.P. Morgan Securities Plc./iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	35.000.000	35.000.000

USD

Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	25.000.000	25.000.000
Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield Serie 27 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	15.000.000	15.000.000
Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S27 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	25.000.000	25.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield Serie 27 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	25.000.000
Dte. Bank AG, London/Mexiko CDS v.17(2021)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield Serie 27 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield S27 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	20.000.000	20.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

AUD

SWAP 1D RBA Interbank Overnight Cash Rate/ 28.10.2016	79.370.000	0
SWAP 1D RBA Interbank Overnight Cash Rate/ 28.10.2016	0	79.370.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
EUR			
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.5500% 26.01.2019	10.000.000	0
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.5500% 26.01.2019	0	10.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.5090% 06.01.2027	15.000.000	15.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.5090% 06.01.2027	15.000.000	15.000.000
HKD			
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8600% 28.06.2018	90.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8600% 28.06.2018	0	90.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9275% 15.06.2018	90.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9275% 15.06.2018	0	90.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.0000% 08.11.2018	180.000.000	180.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.0000% 08.11.2018	180.000.000	180.000.000
USD			
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.3780% 16.12.2018	28.000.000	28.000.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.3780% 16.12.2018	28.000.000	28.000.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.4320% 21.07.2025	2.000.000	0
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.4320% 21.07.2025	0	2.000.000
	SWAP 1.0650%/LIBOR (USD) 3 Monate 28.09.2018	30.000.000	0
	SWAP 1.0650%/LIBOR (USD) 3 Monate 28.09.2018	0	30.000.000
	SWAP 1.6825%/LIBOR (USD) 3 Monate 09.01.2019	30.000.000	30.000.000
	SWAP 1.6825%/LIBOR (USD) 3 Monate 09.01.2019	30.000.000	30.000.000
	SWAP 2.3000%/LIBOR (USD) 3 Monate 16.12.2026	6.000.000	6.000.000
	SWAP 2.3000%/LIBOR (USD) 3 Monate 16.12.2026	6.000.000	6.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	-----------------	-------------------	--------------------

Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	11.347.900,00	N.A.	N.A.
in % des Fondsvermögen	1,85 %	N.A.	N.A.

Zehn größte Gegenparteien

1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	N.A.	N.A.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.961.150,00	N.A.	N.A.
1. Sitzstaat	Frankreich	N.A.	N.A.
2. Name	Bayern LB, München	N.A.	N.A.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.386.750,00	N.A.	N.A.
2. Sitzstaat	Deutschland	N.A.	N.A.

Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

	zweiseitig	N.A.	N.A.
--	------------	------	------

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	N.A.	N.A.	N.A.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 bis 3 Monate	N.A.	N.A.	N.A.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
über 1 Jahr	N.A.	N.A.	N.A.
unbefristet	11.347.900,00	N.A.	N.A.

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Arten	Schuldverschreibungen	N.A.	N.A.
Qualitäten ¹⁾	BBB+ BBB	N.A.	N.A.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	EUR	N.A.	N.A.
--	-----	------	------

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	N.A.	N.A.	N.A.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 bis 3 Monate	N.A.	N.A.	N.A.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
über 1 Jahr	13.634.071,32	N.A.	N.A.
unbefristet	N.A.	N.A.	N.A.

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	9.974,27	N.A.	N.A.
in % der Bruttoerträge	49,19 %	N.A.	N.A.
Kostenanteil des Fonds	10.303,15	N.A.	N.A.

davon Kosten an KVG / Ertragsanteil der KVG

absolut	9.583,15	N.A.	N.A.
in % der Bruttoerträge	47,26 %	N.A.	N.A.

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	720,00	N.A.	N.A.
in % der Bruttoerträge	3,55 %	N.A.	N.A.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

			N.A.
--	--	--	------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

			2,03 %
--	--	--	--------

1. Name	Italien, Republik
Zehnfach größte Sicherheiten ausstellers, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.793.701,50
2. Name	Deutsche Bank AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.682.434,82
3. Name	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.157.935,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	13.634.071,32

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	N.A.
Sammelkonten / Depots	N.A.
andere Konten / Depots	N.A.
Verwahrart bestimmt Empfänger	N.A.

1) Es werden nur Wertpapiere als Sicherheit entgegen genommen, welche auch für den Fonds erworben werden könnten.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2017

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 2017. 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 Anteilsklassen 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 Anteilsklassen 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 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 Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2017 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 und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

Rudolf KESSEL
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates
Luxemburg

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Commodities (2018) II
Commodities-Invest	UniGarant: Commodities (2018) III
FairWorldFonds	UniGarant: Commodities (2019)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Deutschland (2017)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Deutschland (2018)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Deutschland (2019)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Deutschland (2019) II
PE-Invest SICAV	UniGarant: Emerging Markets (2018)
PrivatFonds: Konsequenz	UniGarant: Emerging Markets (2020)
PrivatFonds: Konsequenz pro	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarant: Nordamerika (2021)
UniAbsoluterErtrag	UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniAsia	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniAsiaPacific	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniAusschüttung	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniDividendenAss	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniDynamicFonds: Europa	UniGarantTop: Europa
UniDynamicFonds: Global	UniGarantTop: Europa II
UniEM Fernost	UniGarantTop: Europa III
UniEM Global	UniGarantTop: Europa IV
UniEM Osteuropa	UniGarantTop: Europa V
UniEuroAnleihen	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniEuroAspirant	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEuroKapital	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEuroKapital Corporates	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEuroKapital -net-	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuroKapital 2017	UniGlobal II
UniEuropa	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuropaRenta	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropaSTOXX 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniGarant: BRIC (2017)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2017) II	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional Euro Liquidity
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional European Mixed Trend
UniGarant: Commodities (2017) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: Commodities (2017) III	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2017) IV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: Commodities (2017) V	UniInstitutional Global Bonds Select
UniGarant: Commodities (2018)	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 Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
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)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nordamerika
UniRenta Corporates
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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