



Jahresbericht zum 30. September 2016

UniFavorit: Renten

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Renten	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Aufwands- und Ertragsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	17
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	19
Ergänzende Angaben gemäß ESMA-Leitlinien	29
Erläuterungen zum Bericht	30
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	32
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	33
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	34
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	36

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 284 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 fonds-basierte 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 2.880 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind - von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 12.250 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den FERI EuroRating Awards 2016 zum zweiten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus wurde Union Investment im Februar 2016 bei den Euro Fund Awards 2016 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2016“ wiederholt der „Goldene Bulle“ verliehen. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar 2016 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Die internationalen Finanzmärkte waren in den letzten zwölf Monaten vor allem von der Geldpolitik der internationalen Notenbanken, der Brexit-Abstimmung in Großbritannien und der Entwicklung der Rohstoffpreise geprägt. Positiv auf die Aktienmärkte wirkte Ende 2015 vor allem die lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank und die Aussage der US-Notenbank Fed, die Zinsen nur behutsam erhöhen zu wollen. Nach einem starken Kurseinbruch infolge des massiven Ölpreisverfalls Anfang 2016, der von weltweiten Konjunktursorgen begleitet wurde, konnten sich die Märkte wieder erholen. Gründe hierfür waren die besser als erwartet ausgefallene Berichtssaison sowie zufriedenstellende Konjunkturdaten. Nach dem unerwarteten Votum der britischen Bevölkerung für einen Austritt aus der Europäischen Union kam es Ende Juni zu einem Kurseinbruch. Dieser konnte im Anschluss jedoch wieder mehr als wettgemacht werden. Im August und September tendierten die Aktienkurse dann seitwärts, da sich die positiven und negativen Meldungen die Waage hielten. Zudem drehte sich das Übernahmekarussell weiter. Ende September überraschte dann die OPEC mit der Ankündigung, die Ölförderung zu deckeln, was sich positiv auf den Ölpreis auswirkte. Darüber hinaus hatte die Geldpolitik der großen Notenbanken in den USA, Japan und Europa immer wieder Einfluss auf die Aktienmärkte. Diese gab aber vor allem die Richtung an den Rentenmärkten vor. Die Frage, ob und wann die US-Notenbank Fed nun endlich den nächsten Zinserhöhungsschritt macht, war das marktbeherrschende Thema. Da sie bislang davon abgesehen hat, konnten die US-Rentenmärkte zulegen. In Europa zeigt sich ein anderes Bild: Die Europäische Zentralbank unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni 2016 auch Unternehmensanleihen umfasste. Hier verbuchte der Rentenmarkt ebenfalls Zuwächse. Höher verzinsliche Papiere wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen profitierten deutlich von dem bisherigen Ausbleiben einer US-Zinserhöhung sowie von der Suche der Investoren nach positiver Rendite.

Rentenmärkte weitgehend von der Geldpolitik bestimmt

Die weltweiten Rentenmärkte wurden im Berichtszeitraum in erster Linie von der Geldpolitik der großen Notenbanken beeinflusst. In Europa bewog das wirtschaftlich fragile Umfeld und die sehr geringe Inflation die Europäische Zentralbank zu weiteren expansiven geldpolitischen Maßnahmen. Der Leitzins wurde auf null, der Einlagensatz auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Neben zusätzlichen Langfristendern wurde eine Aufstockung des Anleiheankaufprogramms auf monatlich 80 Milliarden Euro beschlossen. Zudem kauft die EZB seit Anfang Juni 2016 auch europäische Unternehmensanleihen aus dem Industriebereich an. Im vorherrschenden Niedrigzinsumfeld befanden sich deutsche Bundesanleihen mehrheitlich - zuletzt bis einschließlich 10 Jahren Laufzeit - im negativen Renditebereich. Im Frühjahr 2016 waren die Finanzminister versucht, sich möglichst langfristig zu niedrigen Konditionen zu verschulden und gaben Papiere mit Laufzeiten von 30, 50 und sogar 100 Jahren heraus. Ende Juni stimmte die britische Bevölkerung überraschend für einen Austritt aus der Europäischen Union. Unmittelbar danach waren vor allem die „sicheren Häfen“ also Staatsanleihen aus Kerneuropa gefragt. In diesem Umfeld markierten zehnjährige Bundesanleihen ein neues Renditetief bei rund minus 0,2 Prozent. Niedrige Handelsumsätze sorgten im Sommer für einen lethargischen Handel. Staatsanleihen tendierten dabei überwiegend seitwärts. Leicht bessere Konjunkturdaten im Euroraum, eine schwierige Regierungsbildung in Spanien und Probleme im italienischen Bankensektor konnten durch die Käufe der Notenbank kompensiert werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen letztlich um 6,8 Prozent zu. Anleihen aus den Kernländern entwickelten sich leicht besser als Papiere aus den Peripheriestaaten.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung zunächst von der Spekulation auf die US-Zinswende geprägt, die im Dezember 2015 begann. Eigentlich wollte die amerikanische Notenbank Fed 2016 vier weitere Schritte folgen lassen, doch schwache Konjunkturdaten ließen die Währungshüter zögern. Angesichts der unsicheren Datenlage wurden US-Leitzinserhöhungen mehrmals aus- und eingepreist und letztlich immer wieder verschoben. Nachdem die Briten am 23. Juni für einen Austritt aus der EU gestimmt hatten, ging der Markt gar nicht mehr von einer US-Zinserhöhung in diesem Jahr aus. Inzwischen wird die Wahrscheinlichkeit für einen Zinsschritt bis Jahresende wieder auf rund 70 Prozent geschätzt. Hintergrund hierfür sind die unerwartet robusten US-Konjunkturdaten der letzten Wochen. US-Anleihen gewannen in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, 4,4 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte zunächst seitwärts. Zu Jahresbeginn belasteten Sorgen um nachrangige Papiere aus dem Finanzbereich das Geschehen. Ab Frühjahr sorgte zunächst die bloße Absicht, ab Juni dann die konkreten Käufe von Anleihen durch die EZB für massive Unterstützung. Im Spätsommer gelang es sogar den ersten Unternehmen sich zu negativen Renditen zu refinanzieren. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, ER00, verteuerten sich Unternehmensanleihen um 7,4 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens von US-Zinserhöhungen sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war ein kräftiges Plus von 16,2 Prozent zu verzeichnen.

Aktienmärkte per saldo mit Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte haben im vergangenen Jahr eine regelrechte Achterbahnfahrt - mit positivem Ausgang - absolviert. Wachstumssorgen in Europa, den USA und China, die Unsicherheit über den Kurs der US-Notenbankpolitik, die Ölpreisschwäche sowie die Brexit-Abstimmung in Großbritannien waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung per Saldo um 8,2 Prozent zulegen.

In der Eurozone fiel der EURO STOXX 50 im Berichtszeitraum um 3,2 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX hingegen gewann 8,8 Prozent. Zum Jahresende 2015 profitierten die Märkte der Eurozone kräftig von weiteren Lockerungsmaßnahmen der Europäischen Zentralbank. Sie beschloss eine Verlängerung des Wertpapierankaufprogramms und eine Absenkung des Einlagenzinses. Sorgen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung sowie des Brexit-Referendums in Großbritannien verunsicherten die Marktteilnehmer Anfang 2016. Zwar ging es vorübergehend wieder aufwärts, als die EZB ihre geldpolitische Ausrichtung noch weiter lockerte. Dann zog der Brexit-Beschluss am 23. Juni die Märkte deutlich ins Minus. Vor dem Hintergrund positiver Wirtschaftsdaten, in denen die Auswirkungen des geplanten EU-Austritts der Briten noch gar nicht enthalten waren, kam es im Juli und August aber zu einer starken Gegenbewegung nach oben. Stützend wirkten ebenfalls die robusten Quartalsergebnisse vieler Unternehmen sowie rege Übernahmeaktivitäten. Im September ging es wieder leicht nach unten. Die Europäische Zentralbank hatte sich auf ihrer letzten Sitzung vorerst gegen weitere geldpolitische Maßnahmen entschieden, was für Enttäuschung sorgte.

In den USA stand im Dezember 2015 die erste Leitzinsanhebung der US-Notenbank seit 2006 an. Nach vorhergehender Skepsis bezüglich des weiteren Zinspfades, reagierten die Märkte jedoch positiv auf den Schritt. Allerdings nahmen in der Folge wegen schwacher Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen zunächst Befürchtungen zu, dass die konjunkturelle Dynamik abflauen könnte. Erschwerend hinzu kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit über die künftige Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Mit dem Brexit-Votum, das die US-Börsen ebenfalls belastete, schien der nächste Zinsschritt der US-Notenbank Fed in weite Ferne gerückt zu sein. Im Juli ging es dank einer erfreulichen Berichtssaison der Unternehmen wieder nach oben. Danach rückte dann die Frage nach einer Zinserhöhung durch die Fed noch in diesem Jahr wieder in den Vordergrund. Unter dem Strich gewann der marktbreite S&P 500 Index seit Oktober letzten Jahres 12,9 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,4 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index 5,4 Prozent ab. Auch dort hatten sich nach einem erfreulichen Auftakt seit Anfang 2016 Konjunktursorgen breit gemacht. Belastend wirkte sich insbesondere die anhaltende Stärke des Yen aus. Der Brexit Ende Juni erwies sich hier nur als ein zusätzlicher Belastungsfaktor, der den Yen-Wechselkurs noch weiter nach oben trieb. Im Juli und August sorgte ein neues Wertpapierankaufprogramm der Bank of Japan für eine Erholung. Die Regierung schnürte Anfang August zusätzlich ein Konjunkturpaket über umgerechnet 118 Milliarden Euro zur Förderung der heimischen Wirtschaft. Im September kündigte die Bank of Japan weitere unkonventionelle geldpolitische Maßnahmen an. Der Aktienmarkt tendierte wieder etwas schwächer.

Die Börsen der Schwellenländer konnten sich vor dem Hintergrund der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise gut entwickeln. Die Aussicht auf einen weiteren Aufschub möglicher US-Zinserhöhungen wirkte sich tendenziell positiv aus. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung um 10,3 Prozent zu.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniFavorit: Renten ist ein Rentenfonds mit mehreren Anteilklassen, der weltweit bevorzugt in auf Euro lautende fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert. Darüber hinaus können dem Portfolio auch Wandel- und Optionsanleihen, Genussscheine und Asset Backed Securities beigemischt werden. Zum Zwecke der Ertragssteigerung beziehungsweise der Risikoreduzierung dürfen auch Derivate gekauft und Devisentermingeschäfte abgeschlossen werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie ein langfristiges Kapitalwachstum.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniFavorit: Renten investierte das Fondsvermögen im abgeschlossenen Geschäftsjahr überwiegend in rentenorientierte Anlagen. Der Anteil schwankte während der Berichtsperiode auf Grund des starken Einsatzes von Derivaten zwischen -31 und 129 Prozent des Fondsvermögens. Zum Geschäftsjahresende belief sich der Anteil der rentenorientierten Anlagen auf 90 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil der Liquidität lag während des Geschäftsjahres zeitweise bei 20 Prozent des Fondsvermögens und betrug zuletzt 6 Prozent des Fondsvermögens.

Aus regionaler Sicht wurden die Rentenmittel vorwiegend in den Euroländern investiert. Der Anteil lag zuletzt bei 37 Prozent. Es folgten Investitionen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 22 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 14 Prozent der rentenorientierten Anlagen am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in Nordamerika, Japan und im pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Im Verlauf des Geschäftsjahres reduzierte das Fondsmanagement den Anteil der Staats- und staatsnahen Anleihen von anfänglich 61 Prozent auf 55 Prozent der rentenorientierten Anlagen. Im Gegenzug erhöhte sich der Anteil der Unternehmensanleihen (Corporates) von 30 Prozent auf zuletzt 26 Prozent. Davon entfielen jeweils 13 Prozent auf Industrie- und Finanzanleihen. Kleinere Engagements in besicherte Wertpapiere und gedeckte Schuldverschreibungen ergänzten die Branchenstruktur.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen schwankte während des Geschäftsjahres und lag zuletzt auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer betrug zuletzt 2 Jahre. Die durchschnittliche Rendite erhöhte auf zuletzt 1,44 Prozent.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniFavorit: Renten A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 eine Ausschüttung in Höhe von 0,41 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniFavorit: Renten I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 eine Ausschüttung in Höhe von 1,62 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,14	0,61	3,04	6,63
Klasse I	0,19	0,71	-	-

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

UniFavorit: Renten

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Italien	29,17 %
Deutschland	8,69 %
Spanien	7,69 %
Frankreich	5,77 %
Niederlande	4,97 %
Mexiko	4,18 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,70 %
Großbritannien	3,58 %
Irland	3,13 %
Türkei	3,12 %
Luxemburg	2,71 %
Schweden	2,26 %
Cayman Inseln	1,99 %
Supranationale Institutionen	1,47 %
Ungarn	1,36 %
Australien	1,15 %
Argentinien	1,06 %
Südafrika	1,06 %
Kanada	0,85 %
Portugal	0,68 %
Peru	0,58 %
Brasilien	0,53 %
Mazedonien	0,52 %
Russland	0,47 %
Kroatien	0,35 %
Schweiz	0,32 %
Kolumbien	0,27 %
Belgien	0,25 %
Dominikanische Republik	0,25 %
Österreich	0,19 %
Norwegen	0,16 %
Dänemark	0,15 %
Finnland	0,15 %
Oman	0,14 %
Tschechische Republik	0,13 %
Paraguay	0,08 %
Sambia	0,04 %
Wertpapiervermögen	93,17 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	-0,07 %
Credit Default Swaps	0,62 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,04 %
Bankguthaben	6,48 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,17 %
	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	54,80 %
Banken	13,29 %
Sonstiges	10,59 %
Energie	3,80 %
Investmentfondsanteile	2,24 %
Immobilien	1,40 %
Automobile & Komponenten	1,37 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,01 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,85 %
Medien	0,80 %
Investitionsgüter	0,58 %
Hardware & Ausrüstung	0,56 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,54 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,47 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,46 %
Versicherungen	0,15 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,13 %
Versorgungsbetriebe	0,13 %
Wertpapiervermögen	93,17 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	-0,07 %
Credit Default Swaps	0,62 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,04 %
Bankguthaben	6,48 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,17 %
	100,00 %

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

UniFavorit: Renten

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2014	149,45	5.526	19,52	27,05
30.09.2015	287,94	10.859	144,17	26,52
30.09.2016	486,67	18.588	202,30	26,18

Entwicklung seit Auflegung

Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
15.12.2014 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2015	134,80	1.355	136,94	99,47
30.09.2016	137,42	1.394	3,93	98,57

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 579.280.486,25)	581.311.116,96
Optionen	74.676,67
Bankguthaben	40.423.135,45
Sonstige Bankguthaben	3.651.467,22
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	3.845.319,30
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.848.293,87
Forderungen aus Anteilverkäufen	629,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	31.044,77
Sonstige Forderungen	398.569,00
	633.584.252,24
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-17.032,89
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-513.338,11
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-515.468,81
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-121.063,89
Zinsverbindlichkeiten	-10.451,16
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-99,22
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.796.906,00
Sonstige Passiva	-518.975,44
	-9.493.335,52
Fondsvermögen	624.090.916,72

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	486.671.349,35 EUR
Umlaufende Anteile	18.588.052,409
Anteilwert	26,18 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	137.419.567,37 EUR
Umlaufende Anteile	1.394.192,000
Anteilwert	98,57 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	422.739.739,24	287.940.005,57	134.799.733,67
Ordentlicher Nettoertrag	9.801.504,46	7.590.251,89	2.211.252,57
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.638.307,86	-1.583.169,86	-55.138,00
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	289.185.623,78	261.982.433,20	27.203.190,58
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-82.957.609,32	-59.680.107,92	-23.277.501,40
Realisierte Gewinne	248.987.154,99	182.278.882,84	66.708.272,15
Realisierte Verluste	-261.151.208,90	-191.521.891,76	-69.629.317,14
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	7.057.183,21	5.368.398,59	1.688.784,62
Ausschüttung	-7.933.162,88	-5.703.453,20	-2.229.709,68
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	624.090.916,72	486.671.349,35	137.419.567,37

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Erträge aus Investmentanteilen	789.635,64	562.428,64	227.207,00
Zinsen auf Anleihen	10.940.804,59	8.198.178,79	2.742.625,80
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	52.002,38	40.137,66	11.864,72
Bankzinsen	-57.931,09	-41.100,86	-16.830,23
Erträge aus Wertpapierleihe	23.854,82	17.909,11	5.945,71
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	550.530,82	428.736,93	121.793,89
Sonstige Erträge	96.986,26	72.281,30	24.704,96
Ertragsausgleich	2.257.917,04	2.201.021,38	56.895,66
Erträge insgesamt	14.653.800,46	11.479.592,95	3.174.207,51
Zinsaufwendungen	-14.566,93	-11.019,38	-3.547,55
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-119.890,62	-91.984,71	-27.905,91
Verwaltungsvergütung	-3.048.553,58	-2.386.514,85	-662.038,73
Pauschalgebühr	-549.017,24	-411.581,82	-137.435,42
Ertragscheinlösung	-59.735,33	-42.230,81	-17.504,52
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.744,25	-1.319,47	-424,78
Veröffentlichungskosten	-7.018,94	-5.158,63	-1.860,31
Taxe d'abonnement	-278.323,60	-208.657,18	-69.666,42
Sonstige Aufwendungen	-153.836,33	-113.022,69	-40.813,64
Aufwandsausgleich	-619.609,18	-617.851,52	-1.757,66
Aufwendungen insgesamt	-4.852.296,00	-3.889.341,06	-962.954,94
Ordentlicher Nettoertrag	9.801.504,46	7.590.251,89	2.211.252,57
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	659.614,70		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,81	0,71

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	10.858.747,409	1.355.164,000
Ausgegebene Anteile	10.004.178,000	275.148,000
Zurückgenommene Anteile	-2.274.873,000	-236.120,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	18.588.052,409	1.394.192,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
AU0000DAOHB9	3,425 % Driver Australia One Trust FRN Reg.S. S.1B v.13(2021)	0	188.710	117.856	99,6100	79.964,91	0,01
AU0000XQLQX4	4,250 % Queensland Treasury Corporation S. 23 v.12(2023)	5.000.000	7.500.000	5.000.000	112,8335	3.842.841,09	0,62
						3.922.806,00	0,63
CNH							
XS1398547130	6,250 % Ungarn v.16(2019)	10.000.000	0	10.000.000	104,1250	1.388.648,09	0,22
						1.388.648,09	0,22
EUR							
XS1405773323	0,000 % Adagio V CDO Ltd. V-/X/ Cl.B1 Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	1.000.000	0	1.000.000	100,2322	1.002.321,66	0,16
XS1288342147	0,096 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	0	1.700.000	100,1590	1.702.703,00	0,27
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	3.400.000	1.900.000	1.500.000	102,0300	1.530.450,00	0,25
PTGAMNOM0019	1,177 % ATLSM 4 B FRN ABS Reg.S. v.14(2043)	800.000	67.184	732.816	99,5020	729.166,17	0,12
XS1043500039	1,705 % Babson Euro CLO 2014-1 B.V. EO-FLR Nts Cl.B-1 Reg.S. v.14(2027)	0	0	1.000.000	96,7759	967.758,54	0,16
XS1405778983	2,000 % Babson Euro CLO 2016-1 Cl.B1 Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	2.000.000	0	2.000.000	100,0203	2.000.406,12	0,32
XS1458405112	0,203 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN FRN v.16(2019)	4.100.000	0	4.100.000	100,4030	4.116.523,00	0,66
XS1290851184	0,547 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	3.000.000	101,8910	3.056.730,00	0,49
XS1346816322	0,100 % Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.16(2019)	3.300.000	0	3.300.000	100,8435	3.327.835,50	0,53
XS1046498157	0,419 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN FRN v.14(2019)	0	2.500.000	7.500.000	101,1600	7.587.000,00	1,22
XS1379128215	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	4.400.000	1.900.000	2.500.000	100,7200	2.518.000,00	0,40
XS1346696591	3,200 % Blackrock EUR CLO I FRN CLO Cl.C Reg.S. v.16(2029)	1.500.000	0	1.500.000	98,7713	1.481.569,04	0,24
XS0981862989	1,152 % Bluestep Mortgages Securities No. 2 Ltd. STEP 2 Aa MBS v.13(2055)	1.195.383	117.552	1.077.831	99,6400	1.073.951,32	0,17
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN v.16(2023)	3.400.000	0	3.400.000	99,7945	3.393.013,00	0,54
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025) ³⁾	35.500.000	3.000.000	37.500.000	111,6992	41.887.200,00	6,71
XS1235782791	2,455 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.C Reg.S. FRN MBS v.15(2028)	0	0	1.500.000	98,5967	1.478.950,68	0,24
ES0357326000	0,000 % Caixa Penedes PYMES 1 TDA - Fondo de Titulización de Activos -A- MBS v.07(2045)	0	150.758	145.679	99,6772	145.208,40	0,02
XS1301773799	0,587 % Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019)	2.000.000	0	2.000.000	101,1350	2.022.700,00	0,32
FR0013155868	0,385 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	2.100.000	0	2.100.000	100,7665	2.116.096,50	0,34
DE000C240LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.16(2023)	7.500.000	2.500.000	5.000.000	96,4365	4.821.825,00	0,77
XS1392459209	0,375 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN Reg.S. v.16(2019)	3.100.000	1.100.000	2.000.000	100,8605	2.017.210,00	0,32
XS1439443950	2,100 % CVC Cordatus Loan Fund VII Ltd. Reg.S. FRN CLO v.16(2029)	2.000.000	0	2.000.000	99,7545	1.995.089,24	0,32
IT0005030793	1,451 % DECO 2014 GONDOLA S.R.L. Cl.B Reg.S. MBS v.14(2026)	0	0	2.000.000	98,9633	1.979.265,62	0,32
DE000A135WH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	1.100.000	0	1.100.000	102,9245	1.132.169,50	0,18
XS1382791892	0,064 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.16(2020)	4.100.000	1.100.000	3.000.000	100,2380	3.007.140,00	0,48
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	5.500.000	5.000.000	500.000	102,2890	511.445,00	0,08
XS0276933347	3,452 % E-MAC DE 2006-II B.V. Cl.A2 MBS FRN Reg.S. v.06(2058)	2.001.940	0	2.001.940	99,0395	1.982.710,90	0,32
XS1021817355	2,875 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	400.000	500.000	103,6000	518.000,00	0,08
FR0013184488	0,329 % FCT Ginko Cl.B ABS FRN Reg.S. v.16(2039)	1.000.000	0	1.000.000	100,0003	1.000.002,59	0,16
XS1289966134	0,346 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	3.200.000	100,6400	3.220.480,00	0,52
XS1246199399	1,340 % Harvest CLO XII Cl.A1 Reg.S. CDO v.15(2028)	2.000.000	0	2.000.000	100,7002	2.014.004,24	0,32
XS0237370605	0,000 % Hipototta No. 4 PLC FRN MBS S.A. v.05(2048)	0	266.679	1.366.577	90,3175	1.234.259,02	0,20
XS1241699922	1,863 % Immobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.15(2019)	0	300.000	1.000.000	103,9930	1.039.930,00	0,17
IT0004644735	4,500 % Italien v.10(2026) ³⁾	5.000.000	0	5.000.000	129,8980	6.494.900,00	1,04
IT0004695075	4,750 % Italien v.11(2021) ³⁾	0	0	5.000.000	121,7700	6.088.500,00	0,98
IT0004848831	5,500 % Italien v.12(2022)	15.000.000	12.000.000	15.000.000	129,6530	19.447.950,00	3,12
IT0004966401	3,750 % Italien v.13(2021)	7.000.000	0	25.000.000	115,8500	28.962.500,00	4,64
IT0004953417	4,500 % Italien v.13(2024)	27.500.000	22.500.000	25.000.000	126,2750	31.568.750,00	5,06
IT0005069395	1,050 % Italien v.14(2019)	50.000.000	40.000.000	10.000.000	103,2710	10.327.100,00	1,65
IT0005028003	2,150 % Italien v.14(2021)	13.500.000	0	20.000.000	109,2410	21.848.200,00	3,50
IT0005045270	2,500 % Italien v.14(2024)	30.000.000	0	30.000.000	112,1420	33.642.600,00	5,39
IT0005175598	0,450 % Italien v.16(2021)	20.000.000	0	20.000.000	100,8200	20.164.000,00	3,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.16(2024)	2.800.000	800.000	2.000.000	99,7430	1.994.860,00	0,32
XS1028953989	3,875 % Kroatien Reg.S. v.14(2022)	2.500.000	500.000	2.000.000	108,3250	2.166.500,00	0,35
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	0	750.000	113,0000	847.500,00	0,14
XS1432496468	2,050 % Laurelin 2016-1 Designated Activity Company Cl.B FRN Reg.S. CDO v.16(2029)	2.000.000	0	2.000.000	100,0838	2.001.676,98	0,32
XS1392460397	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	800.000	0	800.000	102,4410	819.528,00	0,13
FR0010744656	0,198 % MARSM 2009-1 C FRN MBS Reg.S. v. 09(2050)	0	0	1.024.880	98,6359	1.010.899,83	0,16
XS1452578591	5,625 % Mazedonien Reg.S. v.16(2023)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	107,3750	3.221.250,00	0,52
XS1284577043	0,000 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. FRN v.15(2017)	0	0	1.900.000	100,0640	1.901.216,00	0,30
XS1416688890	2,375 % Metrovacesa S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	4.100.000	2.600.000	1.500.000	105,3310	1.579.965,00	0,25
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	2.450.000	0	2.450.000	100,5760	2.464.112,00	0,39
XS1401114811	2,625 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Részvénytársaság Reg.S. v.16(2023)	1.500.000	1.000.000	500.000	104,3750	521.875,00	0,08
XS1108778207	1,701 % Newhaven CLO Ltd. Reg.S. FRN MBS v.14(2028)	0	0	2.000.000	99,7536	1.995.072,34	0,32
XS1108786648	2,450 % Newhaven CLO MBS Reg.S. S.C v.14(2028)	500.000	0	500.000	96,6379	483.189,35	0,08
XS1334220644	3,100 % Newhaven II CLO Designated Activity Co. Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	1.000.000	0	1.000.000	100,7147	1.007.147,36	0,16
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026)	1.900.000	0	1.900.000	99,8660	1.897.454,00	0,30
DK0009510992	0,875 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2019)	900.000	0	900.000	101,8695	916.825,50	0,15
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	3.200.000	2.200.000	1.000.000	105,3750	1.053.750,00	0,17
XS1418632748	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.16(2019)	1.500.000	0	1.500.000	100,5350	1.508.025,00	0,24
PTSSCWOM0008	0,779 % Pelican SME No. 2A Reg.S. ABS v.15(2043)	2.000.000	0	2.000.000	99,8931	1.997.861,00	0,32
XS1080221242	2,252 % Phoenix Park CLO Ltd. Reg.S. MBS S.B v.14(2027)	800.000	0	800.000	99,6937	797.549,64	0,13
PTOTESOE0007	4,100 % Portugal v.06(2037)	2.000.000	500.000	1.500.000	100,3350	1.505.025,00	0,24
FR0013136330	0,699 % RCI Banque S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	1.600.000	600.000	1.000.000	101,6540	1.016.540,00	0,16
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	2.500.000	0	2.500.000	99,5060	2.487.650,00	0,40
XS1442286008	0,409 % Repsol International Finance BV FRN v.16(2018)	1.300.000	0	1.300.000	99,8700	1.298.310,00	0,21
XS1308674131	0,133 % Royal Bank of Canada Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	2.000.000	0	2.000.000	100,4000	2.008.000,00	0,32
XS1370701549	1,125 % Sampo OYJ EMTN v.16(2019)	900.000	0	900.000	102,6620	923.958,00	0,15
XS1369254310	1,000 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	1.000.000	0	1.000.000	101,9005	1.019.005,00	0,16
XS1264601805	1,100 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	0	0	800.000	101,7870	814.296,00	0,13
XS1487315860	1,125 % Santander UK Group Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	2.300.000	0	2.300.000	100,3110	2.307.153,00	0,37
FR0013190311	1,236 % SapphireOne Mortgages FCT Cl.C Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	1.000.000	0	1.000.000	98,3080	983.080,42	0,16
XS0828014133	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN FRN v.12(2022)	0	0	1.500.000	103,4720	1.552.080,00	0,25
XS1291152624	0,168 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.000.000	100,8420	4.033.680,00	0,65
XS1419638215	0,302 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	4.200.000	0	4.200.000	101,2310	4.251.702,00	0,68
FR0013054020	0,414 % Société des Autoroutes Paris-Rhine-Rhône Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,9860	2.019.720,00	0,32
XS1264495000	0,133 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	200.000	2.000.000	100,4070	2.008.140,00	0,32
ES00000123Q7	4,500 % Spanien v.12 (2018)	10.000.000	0	10.000.000	106,1910	10.619.100,00	1,70
ES00000124V5	2,750 % Spanien v.14(2019)	10.000.000	0	10.000.000	107,4320	10.743.200,00	1,72
ES00000127D6	0,250 % Spanien v.15(2018) ³⁾	20.000.000	0	20.000.000	100,7230	20.144.600,00	3,23
XS1388847839	3,000 % St. Paul's CLO VI Ltd. ClassB Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	1.200.000	0	1.200.000	99,0127	1.188.152,11	0,19
IT0005119570	1,030 % Sunrise S.r.l. S.M1 Reg.S. FRN ABS v.15(2032)	0	0	1.500.000	99,0188	1.485.281,66	0,24
XS0932027831	1,701 % Taurus 2013 (GMF1) Plc. v.13(2024)	952.439	10.724	1.904.878	100,5766	1.915.861,80	0,31
ES0377965019	0,000 % TDA Cajamar 2 -F.T.A- EO-FLR Notes Cl.A2 MBS v.05(2041)	0	310.133	240.759	99,8034	240.286,07	0,04
ES0377984002	0,000 % TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046)	2.132.928	300.767	1.832.161	95,1058	1.742.490,99	0,28
ES0339758023	0,033 % TDCAM 2 25A Reg.S. FRN ABS v. 04(2042)	1.046.955	124.782	922.173	99,5923	918.413,40	0,15
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	3.400.000	0	3.400.000	100,3153	3.410.720,20	0,55
XS1501166869	0,000 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.400.000	0	4.400.000	100,0000	4.400.000,00	0,71
XS1288335448	0,000 % Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. EMTN FRN v.15(2017)	0	0	1.100.000	100,1280	1.101.408,00	0,18
XS0212694920	5,500 % Türkei v.05(2017)	0	0	500.000	102,1500	510.750,00	0,08
XS0503454166	5,125 % Türkei v.10(2020)	500.000	0	1.500.000	109,3500	1.640.250,00	0,26
DE000A182VT2	1,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	105,2620	1.052.620,00	0,17
DE000A18V120	0,648 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017)	3.500.000	0	3.500.000	100,7970	3.527.895,00	0,57
XS1240966348	0,121 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	200.000	0	3.000.000	100,2850	3.008.550,00	0,48
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16(2027)	8.200.000	3.200.000	5.000.000	99,7500	4.987.500,00	0,80
						418.207.289,69	67,02
GBP							
XS1192474978	1,516 % Aggregator of Loans Backed by Assets 2015-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2049)	1.326.846	92.027	1.234.819	98,2501	1.402.718,40	0,22
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	200.000	102,9250	238.004,39	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1063509225	1,170 % Moorgate Funding 2014-1 Plc. Cl.A1 Reg.S. FRN MBS v. 14(2050)	798.919	140.695	1.533.159	96,8291	1.716.433,81	0,28
XS1134219598	2,020 % NewDay 2014-1 Cl.C Reg.S. FRN ABS v.14(2022)	0	0	1.500.000	97,8636	1.697.252,41	0,27
XS0219226841	0,968 % Paragon Personal & Auto Finance [No. 3] Plc. Cl.A1 Reg.S. ABS v.05(2036)	1.744.389	156.051	1.588.338	98,1763	1.802.949,50	0,29
XS0957024226	2,023 % Thrones Plc. 2013-1 A FRN MBS v.13(2044)	1.097.146	237.949	1.561.850	99,4399	1.795.701,94	0,29
XS1092289401	1,236 % THRONES 2014-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.14(2049)	1.269.786	150.999	1.118.787	97,6527	1.263.182,06	0,20
XS1394073180	2,223 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite1 Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.C v.16(2046)	1.500.000	0	1.500.000	99,4715	1.725.139,46	0,28
						11.641.381,97	1,87
HUF							
HU0000402649	0,980 % Ungarn FRN v.13(2019)	1.300.000.000	0	1.300.000.000	97,6500	4.109.449,35	0,66
HU0000403100	2,500 % Ungarn Serie 21/B v.16(2021)	750.000.000	0	750.000.000	103,0190	2.501.189,67	0,40
						6.610.639,02	1,06
IDR							
XS1090177442	7,375 % European Bank for Reconstruction and Development GMTN v. 14(2019)	8.500.000.000	0	8.500.000.000	101,6500	589.339,11	0,09
XS1083298072	7,200 % European Investment Bank Reg.S. v.14(2019)	30.000.000.000	0	30.000.000.000	100,8400	2.063.445,72	0,33
						2.652.784,83	0,42
INR							
US45950VDB99	8,250 % International Finance Corporation v.14(2021)	150.000.000	0	150.000.000	108,0560	2.166.600,05	0,35
						2.166.600,05	0,35
MXN							
MX0MGO0000G1	8,500 % Mexican Bonos v.09(2018)	250.000.000	0	250.000.000	106,0270	12.189.757,69	1,95
MX0MGO0000V0	5,000 % Mexiko S.M v.14(2019)	0	0	35.000.000	98,1330	1.579.507,57	0,25
						13.769.265,26	2,20
NOK							
XS1073125525	2,910 % SCL Scandinavian Consumer Loans IV Cl.C FRN ABS v. 14(2037)	0	0	12.000.000	100,0029	1.336.385,96	0,21
						1.336.385,96	0,21
PLN							
XS1492818866	2,750 % Europäische Investitionsbank EMTN v.16(2026)	13.100.000	0	13.100.000	98,7300	3.007.681,04	0,48
XS1396780105	2,250 % European Investment Bank EMTN v.16(2021)	6.000.000	0	6.000.000	100,1760	1.397.739,64	0,22
						4.405.420,68	0,70
RUB							
RU000AOJV7J9	11,700 % Russland FRN v.15(2020)	200.000.000	0	200.000.000	103,0960	2.918.565,74	0,47
						2.918.565,74	0,47
TRY							
XS0884723148	7,500 % Akbank T.A.S. v.13(2018)	0	0	3.000.000	95,6565	851.162,69	0,14
TRT140922T17	8,500 % Türkei v.12(2022)	20.000.000	10.000.000	10.000.000	96,3430	2.857.570,81	0,46
TRT270923T11	8,800 % Türkei v.13(2023)	20.000.000	10.000.000	10.000.000	96,5000	2.862.227,50	0,46
TRT080720T19	9,400 % Türkei v.15(2020)	10.000.000	0	10.000.000	101,4540	3.009.165,06	0,48
TRT110226T13	10,600 % Türkei v.16(2026)	5.000.000	0	5.000.000	106,2500	1.575.708,14	0,25
						11.155.834,20	1,79
USD							
US05565QDD79	2,112 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	3.800.000	0	3.800.000	100,9715	3.414.538,58	0,55
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	3.600.000	600.000	3.000.000	104,7580	2.796.778,50	0,45
US105756BS83	4,875 % Brasilien v.10(2021)	2.500.000	500.000	2.000.000	107,0000	1.904.422,89	0,31
USG1834FAB51	2,788 % Canyon Capital CLO 2016-2 Cl.B CLO Reg.S. FRN v.16(2028)	2.000.000	0	2.000.000	99,8340	1.776.879,56	0,28
USG2029CAA74	0,000 % Cerberus ICQ CLO Cl.A1 FRN CLO Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,8835	888.880,51	0,14
USU15687AA17	2,730 % Cerberus ICQ CLO Cl.A1 FRN MBS Reg.S. v.15(2025)	1.500.000	0	1.500.000	100,0092	1.334.998,84	0,21
XS1419869968	3,908 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.16(2023)	2.400.000	900.000	1.500.000	103,3805	1.380.001,33	0,22
US26874HAA86	0,790 % E-MAC Program BV FRN MBS Cl. A1 144A v.07(2047)	1.972.998	272.482	1.700.516	98,7511	1.494.418,93	0,24
USG39600AG97	2,801 % Goldentree Ln Opp. IV Ltd./Corporation CLC Reg.S. v. 07(2022)	0	0	2.000.000	99,3705	1.768.631,09	0,28
XS1379107219	5,000 % Kuwait Projects Co v.16(2023)	2.200.000	700.000	1.500.000	106,2090	1.417.758,30	0,23
XS1410482282	2,750 % MDC - GMTN BV Reg.S. v.16(2023)	900.000	0	900.000	101,1640	810.248,29	0,13
USG6270NAA03	2,502 % Monroe Capital CLO 2014-1 Ltd. Reg.S. FRN CLO v.14(2026)	2.500.000	0	2.500.000	98,9284	2.200.951,99	0,35
USG6300VAD04	3,769 % Mountain View CLO X Ltd. 2015 C Reg.S. FRN MBS v. 15(2027)	2.000.000	0	2.000.000	97,7786	1.740.297,75	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
USG67423AD88	3,779 % OCP CLO 2014-6 Ltd. Cl.B Reg.S. ABS v.14(2026)	0	0	1.500.000	96,9082	1.293.604,11	0,21
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	0	750.000	250.000	98,7500	219.698,32	0,04
XS1480699484	2,100 % Standard Chartered Bank Plc. Reg.S. v.16(2019)	200.000	0	200.000	100,1780	178.300,26	0,03
US836205AM61	6,875 % Südafrika EMTN v.09(2019)	1.000.000	500.000	1.500.000	112,0000	1.495.060,96	0,24
US836205AS32	5,375 % Südafrika v.14(2044)	500.000	0	500.000	108,9375	484.726,80	0,08
USP6629MAA01	4,250 % The Mexiko City Airport Trust Reg.S. v.16 (2026)	850.000	0	850.000	100,4900	760.136,16	0,12
US900123BD15	7,000 % Türkei, Republik v.08(2019)	1.000.000	0	2.500.000	108,7300	2.419.017,53	0,39
US900123BA75	6,750 % Türkei v.07(2018)	2.000.000	0	2.500.000	106,0025	2.358.336,30	0,38
US900123BE97	7,500 % Türkei v.09(2017)	0	0	1.000.000	104,0850	926.270,36	0,15
XS1057541838	4,750 % Türkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.14(2019)	0	0	500.000	100,9620	449.239,12	0,07
						33.513.196,48	5,38

ZAR

ZAG000021833	8,250 % Südafrika v.04(2017)	0	0	35.000.000	100,7166	2.282.108,04	0,37
ZAG000021841	8,000 % Südafrika v.04(2018)	15.000.000	0	35.000.000	100,7344	2.282.511,37	0,37
						4.564.619,41	0,74
						518.253.437,38	83,06

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	800.000	0	800.000	101,8280	814.624,00	0,13
XS0077157575	11,000 % Brasilien v.97(2017)	0	0	500.000	107,5900	537.950,00	0,09
XS1255435379	0,169 % DH Europe Finance S.A. FRN v.15(2017)	0	0	2.900.000	100,1180	2.903.422,00	0,47
DE000DL19550	0,608 % Dte. Bank AG FRN v.16(2018)	2.700.000	700.000	2.000.000	96,9793	1.939.586,00	0,31
XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	1.400.000	0	1.400.000	100,6490	1.409.086,00	0,23
XS0808636244	4,375 % EP Energy AS v.13(2018)	0	250.000	750.000	105,5790	791.842,50	0,13
XS1346107433	0,435 % General Mills Inc. FRN v.16(2020)	3.500.000	0	3.500.000	101,0970	3.538.395,00	0,57
XS1385239006	3,875 % Kolumbien v.16(2026)	4.500.000	3.000.000	1.500.000	113,8125	1.707.187,50	0,27
XS0937887379	1,875 % Nomura Europe Finance NV EMTN v.13(2018)	0	0	1.200.000	103,0795	1.236.954,00	0,20
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	3.000.000	1.000.000	3.000.000	96,0000	2.880.000,00	0,46
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	5.900.000	900.000	5.000.000	105,2500	5.262.500,00	0,84
XS1087817422	0,355 % Scentre Group EMTN Reg.S FRN v.14(2018)	600.000	0	1.500.000	100,4530	1.506.795,00	0,24
						24.528.342,00	3,94

TRY

XS0972246093	8,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.13(2017)	3.000.000	0	6.000.000	99,8160	1.776.348,81	0,28
						1.776.348,81	0,28

USD

USP04808AG92	6,250 % Argentinien Reg.S. v.16(2019)	7.000.000	0	7.000.000	106,0000	6.603.185,90	1,06
US1057568W95	5,000 % Brasilien v.14(2045)	1.000.000	0	1.000.000	90,4500	804.930,14	0,13
USA08163AA41	4,350 % BRF GmbH Reg.S. v.16(2026)	1.400.000	0	1.400.000	97,5000	1.214.737,03	0,19
USP3579EBK21	6,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.16(2026)	1.500.000	0	1.500.000	116,2500	1.551.793,18	0,25
US91086QBA58	3,625 % Mexiko v.12(2022)	500.000	0	500.000	105,7750	470.654,98	0,08
US91086QBB32	4,750 % Mexiko v.12(2044)	1.000.000	0	1.000.000	103,8000	923.734,09	0,15
XS1405777589	4,750 % Oman Reg.S. v.16(2026)	2.100.000	1.100.000	1.000.000	100,3250	892.809,47	0,14
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	1.100.000	600.000	500.000	108,5000	482.780,10	0,08
US715638AP79	8,750 % Peru v.03(2033)	2.500.000	0	2.500.000	163,5000	3.637.536,71	0,58
US71656MBH16	5,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.16(2019)	1.000.000	0	1.000.000	105,5000	938.862,69	0,15
US71656MBM01	6,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2047)	1.300.000	0	1.300.000	99,7500	1.154.000,18	0,18
USF43628C734	7,375 % Societe Generale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	97,8750	1.045.207,80	0,17
						19.720.232,27	3,16
						46.024.923,08	7,38

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Nicht notierte Wertpapiere

AUD

AU3FN0030953	3,025 % SMAT 2016-1 A Reg.S. MBS FRN v.16(2024)	3.000.000	428.319	2.571.681	99,6755	1.746.023,36	0,28
						1.746.023,36	0,28

EUR

XS0272580266	0,090 % AVOCA CLO VI FRN S.C.I.A2 Reg.S. v.06(2023)	0	660.798	1.339.202	99,4578	1.331.941,04	0,21
						1.331.941,04	0,21

Nicht notierte Wertpapiere

Anleihen

						3.077.964,40	0,49
						567.356.324,86	90,93

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	4.600	0	14.600	114,5800	1.672.868,00	0,27
LU1088284630	Uninstitutional CoCo Bonds	EUR	10.530	0	60.530	97,9700	5.930.124,10	0,95
LU0220302995	Uninstitutional Global High Yield Bonds	EUR	60.000	160.000	140.000	45,3700	6.351.800,00	1,02

Investmentfondsanteile

Wertpapiervermögen

13.954.792,10	2,24
13.954.792,10	2,24
581.311.116,96	93,17

Optionen

Long-Positionen

EUR

Call on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,375	150	0	150	-7.500,00	0,00
Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S25 5Yr Index CDS Oktober 2016/0,800	50.000.000	0	50.000.000	9.100,00	0,00
				1.600,00	0,00

JPY

Put on Japan Government 10 Year Future September 2016/150,50	25	0	25	2.197,33	0,00
				2.197,33	0,00

USD

Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2016/132,50	200	0	200	22.247,93	0,00
Call on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,125	200	0	200	20.023,14	0,00
Put on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/98,375	200	0	200	1.112,40	0,00
Put on J.P. Morgan/CDX North America High Yield S26 V1 5Yr Index CDS Oktober 2016/1,020	25.000.000	0	25.000.000	11.257,45	0,00
Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,750	300	0	300	8.342,97	0,00
Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/99,000	300	0	300	45.052,06	0,01
				108.035,95	0,01

Long-Positionen

108.035,95	0,01
111.833,28	0,01

Short-Positionen

EUR

Call on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,250	0	150	-150	-15.000,00	0,00
Put on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,250	0	150	-150	41.250,00	0,01
				26.250,00	0,01

USD

Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2016/133,50	0	200	-200	-11.123,97	0,00
Call on Eurodollar Mid-curve Future Dezember 2016/99,125	0	200	-200	-12.236,36	0,00
Call on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/99,000	0	200	-200	-2.224,79	0,00
Put on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/98,250	0	200	-200	-1.112,40	0,00
Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,875	0	600	-600	-36.709,09	-0,01

Short-Positionen

-63.406,61	-0,01
-37.156,61	0,00

Optionen

74.676,67	0,01
------------------	-------------

Terminkontrakte

Long-Positionen

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	161	147	14	21.000,00	0,00
				21.000,00	0,00

GBP

LIF Long Gilt Future Dezember 2016	125	50	75	95.005,20	0,02
3MO Sterling Future Dezember 2016	460	260	200	-27.456,93	0,00
				67.548,27	0,02

USD

CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	1.000	800	200	-75.782,01	-0,01
--	-------	-----	-----	------------	-------

Long-Positionen

-75.782,01	-0,01
12.766,26	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Short-Positionen							
EUR							
	EUREX Euro-Bono Spanien Future Dezember 2016	0	28	-28		-14.840,00	0,00
	EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2016	240	1.240	-1.000		-26.000,00	0,00
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	2.236	2.686	-450		-198.270,00	-0,03
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2016	1.099	1.449	-350		-246.670,00	-0,04
						-485.780,00	-0,07
USD							
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2016	200	400	-200		-40.324,37	-0,01
						-40.324,37	-0,01
Short-Positionen						-526.104,37	-0,08
Terminkontrakte						-513.338,11	-0,07
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	12.000.000	0	12.000.000		16.215,60	0,00
						16.215,60	0,00
Gekauft						16.215,60	0,00
Verkauft							
EUR							
	Barclays Bank Plc./Dte. Bank AG CDS v.16(2021)	0	6.000.000	-6.000.000		-402.576,30	-0,06
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	0	25.000.000	-25.000.000		1.940.327,50	0,31
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	0	25.000.000	-25.000.000		1.940.327,50	0,31
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	0	25.000.000	-25.000.000		351.025,00	0,06
						3.829.103,70	0,62
Verkauft						3.829.103,70	0,62
Credit Default Swaps						3.845.319,30	0,62
Sonstige Finanzinstrumente							
AUD							
	SWAP /1D RBA Interbank Overnight Cash Rate 28.07.2017	20.000.000	0	20.000.000		13.626.625,16	2,18
	SWAP /1D RBA Interbank Overnight Cash Rate 28.07.2017	0	20.000.000	-20.000.000		-13.622.066,34	-2,18
	SWAP 1D RBA Interbank Overnight Cash Rate/ 28.10.2016	0	79.370.000	-79.370.000		-54.067.888,50	-8,66
	SWAP 1D RBA Interbank Overnight Cash Rate/ 28.10.2016	79.370.000	0	79.370.000		54.063.711,59	8,66
						381,91	0,00
EUR							
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.5500% 26.01.2019	0	10.000.000	-10.000.000		-10.270.980,20	-1,65
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.5500% 26.01.2019	10.000.000	0	10.000.000		10.285.710,00	1,65
						14.729,80	0,00
HKD							
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8600% 28.06.2018	90.000.000	0	90.000.000		153.555,17	0,02
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8600% 28.06.2018	0	90.000.000	-90.000.000		-153.673,83	-0,02
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9275% 15.06.2018	0	90.000.000	-90.000.000		-162.882,23	-0,03
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9275% 15.06.2018	90.000.000	0	90.000.000		151.184,22	0,02
						-11.816,67	-0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.4320% 21.07.2025	0	0	2.000.000		211.149,77	0,03
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.4320% 21.07.2025	0	0	-2.000.000		-362.939,33	-0,06
	SWAP 1.0650%/LIBOR (USD) 3 Monate 28.09.2018	30.000.000	0	30.000.000		562.928,36	0,09
	SWAP 1.0650%/LIBOR (USD) 3 Monate 28.09.2018	0	30.000.000	-30.000.000		-535.497,73	-0,09
						-124.358,93	-0,03
Sonstige Finanzinstrumente						-121.063,89	-0,04
Bankguthaben - Kontokorrent						40.423.135,45	6,48
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-928.929,66	-0,17
Fondsvermögen in EUR						624.090.916,72	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	27.300.000,00	18.562.652,35	2,97
CAD/EUR	Währungskäufe	17.800.000,00	12.041.721,18	1,93
GBP/EUR	Währungskäufe	66.400.000,00	76.720.787,18	12,29
MXN/EUR	Währungskäufe	130.000.000,00	5.953.334,19	0,95
NOK/EUR	Währungskäufe	275.100.000,00	30.600.806,97	4,90
RUB/EUR	Währungskäufe	739.200.000,00	10.386.062,09	1,66
SEK/EUR	Währungskäufe	292.450.000,00	30.382.158,63	4,87
TRY/EUR	Währungskäufe	77.800.000,00	22.925.243,37	3,67
USD/EUR	Währungskäufe	154.800.000,00	137.384.231,99	22,01
ZAR/EUR	Währungskäufe	230.000.000,00	14.799.298,67	2,37
EUR/AUD	Währungsverkäufe	27.300.000,00	18.562.652,35	2,97
EUR/CAD	Währungsverkäufe	26.500.000,00	17.927.281,53	2,87
EUR/CNH	Währungsverkäufe	14.300.000,00	1.902.130,72	0,30
EUR/GBP	Währungsverkäufe	70.600.000,00	81.573.608,06	13,07
EUR/HRK	Währungsverkäufe	13.900.000,00	1.842.688,73	0,30
EUR/MXN	Währungsverkäufe	100.000.000,00	4.579.487,84	0,73
EUR/NOK	Währungsverkäufe	290.100.000,00	32.269.335,16	5,17
EUR/NZD	Währungsverkäufe	15.000.000,00	9.687.913,55	1,55
EUR/PLN	Währungsverkäufe	11.000.000,00	2.553.345,78	0,41
EUR/SEK	Währungsverkäufe	302.450.000,00	31.421.042,49	5,03
EUR/TRY	Währungsverkäufe	126.900.000,00	37.393.488,23	5,99
EUR/USD	Währungsverkäufe	255.550.000,00	227.139.403,47	36,40

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2016 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.000.000,00	699.906.600,00	6.120.606,96	0,98
AUD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	54.100.183,60	56.719.412,00	36.869.303,14	5,91
AUD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	63.360.000,00	47.628.452,94	43.134.563,40	6,91
CAD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.850.000,00	6.657.978,90	5.985.409,66	0,96
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	44.740.374,30	34.240.308,93	30.304.105,10	4,86
CHF/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.582.807,00	8.850.000,00	6.051.466,11	0,97
CHF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.673.343,20	6.800.000,00	6.136.025,34	0,98
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	35.000.000,00	5.157.423,73	4.619.043,05	0,74
GBP/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.331.717,20	695.000.000,00	6.161.501,35	0,99

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
GBP/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.346.979,99	441.500.000,00	6.223.892,08	1,00
GBP/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.157.968,71	57.750.000,00	5.959.200,87	0,95
GBP/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.266.636,87	100.400.000,00	6.122.544,63	0,98
JPY/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	700.551.000,00	9.000.000,00	6.167.182,69	0,99
JPY/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	695.000.000,00	5.283.740,68	6.111.589,11	0,98
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.291.285.500,00	41.761.724,21	37.757.256,73	6,05
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.246.428.901,30	66.525.148,14	57.150.155,39	9,16
NZD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	66.462.948,00	63.585.900,24	43.001.688,72	6,89
PLN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	26.587.080,00	6.900.000,00	6.179.032,66	0,99
RUB/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	441.500.000,00	5.324.409,07	6.207.389,33	0,99
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.320.672.500,00	20.024.381,36	18.578.775,66	2,98
SEK/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	57.750.000,00	5.182.345,42	6.003.552,55	0,96
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	101.200.000,00	33.855.491,11	29.857.113,75	4,78
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	47.674.900,80	63.360.000,00	42.449.561,51	6,80
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	27.546.284,97	36.085.465,80	24.508.620,11	3,93
USD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.800.000,00	6.657.934,40	6.042.374,45	0,97
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.267.118,13	35.000.000,00	4.736.700,23	0,76
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.748.064,00	6.000.000,00	6.891.265,52	1,10
USD/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.712.080,98	1.300.000.000,00	4.193.405,40	0,67
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	41.812.768,95	4.267.911.800,00	37.170.654,74	5,96
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	83.771.414,14	1.587.060.361,70	74.771.165,76	11,98
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.521.883,50	36.631.357,30	8.478.789,75	1,36
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	21.599.311,44	1.419.258.000,00	19.340.390,53	3,10
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.439.189,28	28.000.000,00	6.620.913,76	1,06
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.391.231,15	91.200.000,00	27.189.889,25	4,36
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	69.459.291,89	978.931.240,50	62.115.612,85	9,95
ZAR/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	100.400.000,00	5.251.624,75	6.464.521,07	1,04
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	679.278.489,90	48.924.822,21	43.761.700,51	7,01

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2016 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
USD/ARS	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.400.000,00	23.268.000,00	1.347.078,81	0,22
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.942.653,39	20.000.000,00	5.332.821,59	0,85
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.800.000,00	21.175.200.000,00	6.086.577,39	0,98
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.900.000,00	91.652.700.000,00	6.166.083,69	0,99
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.100.000,00	1.081.326.600,00	14.400.230,83	2,31
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	26.740.000,00	1.400.000,00	1.443.916,97	0,23
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	6.217.339,54	5.434.799,93	0,87
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.284.400.000,00	6.800.000,00	6.236.440,67	1,00
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	91.114.500.000,00	6.900.000,00	6.189.285,83	0,99
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	929.361.000,00	13.800.000,00	12.360.536,12	1,98
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.200.000.000,00	3.000.000,00	2.735.071,15	0,44

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2016 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	17,1387
Australischer Dollar	AUD	1	1,4681
Brasilianischer Real	BRL	1	3,6502
Britisches Pfund	GBP	1	0,8649
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4983
Dänische Krone	DKK	1	7,4461
Hongkong Dollar	HKD	1	8,7151
Indische Rupie	INR	1	74,8103
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.660,9139
Israelischer Sheckel	ILS	1	4,2154
Japanischer Yen	JPY	1	113,7746

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4767
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.235,0986
Kroatische Kuna	HRK	1	7,5117
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,7451
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,5448
Nigerianische Naira	NGN	1	353,6846
Norwegische Krone	NOK	1	8,9797
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3002
Russischer Rubel	RUB	1	70,6484
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,2150
Schwedische Krone	SEK	1	9,6265
Schweizer Franken	CHF	1	1,0892
Singapur Dollar	SGD	1	1,5317
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	15,4466
Thailändischer Baht	THB	1	38,9137
Tschechische Krone	CZK	1	27,0070
Türkische Lira	TRY	1	3,3715
Ungarischer Forint	HUF	1	308,9100
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1237

UniFavorit: Renten

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
AUD			
XS0970916176	4,000 % Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty. Ltd. EMTN v.13(2016)	0	1.500.000
AU0000XQLQV8	5,500 % Queensland Treasury Corporation v.11(2021)	0	2.000.000
BRL			
BRSTNCLTN6W5	0,000 % Brazil Letras do Tesouro Nacional LTN v.12(2016)	0	600.000
EUR			
FR0013182839	0,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.600.000	1.600.000
XS1410582313	1,375 % Airbus Group Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2031)	2.500.000	2.500.000
XS1322048619	1,625 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2021)	400.000	400.000
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	1.800.000	1.800.000
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Float Perp.	0	1.000.000
XS1311440082	0,000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.15(2047)	1.600.000	1.600.000
PTGAMMOM0010	0,677 % ATLSM 4 A Reg.S. FRN ABS v.14(2043)	0	979.314
XS1316567343	1,125 % Autostrada per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2021)	1.100.000	1.100.000
XS1330978211	3,500 % Ball Corporation v.15(2020)	300.000	300.000
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	600.000	600.000
ES0413307119	0,875 % BANKIA S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
ES0313814057	0,000 % Bankinter 9 FTA MBS S.A2 FRN v.05(2042)	0	1.124.912
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	1.600.000	1.600.000
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2075)	0	3.000.000
XS1055241373	3,500 % BBVA Subordinated Capital S.A.U. Reg.S. GMTN Fix-to-Float v.14(2024)	0	4.000.000
XS1400165350	1,125 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.200.000	1.200.000
XS1309436753	0,000 % BHP Billiton Finance Ltd. Fix-to-Float v.15(2076)	1.200.000	1.200.000
XS1396260520	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	1.700.000	1.700.000
XS1375956569	1,373 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	3.100.000	3.100.000
FR0013155009	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.100.000	1.100.000
FR0012018851	2,750 % BPCE S.A. Fix-to-Float v.14(2026)	0	1.000.000
FR0013063385	0,000 % BPCE S.A. Fix-to-Float v.15(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	2.200.000	2.200.000
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	900.000	900.000
DE0001102374	0,500 % Bundesrep. Deutschland v.15(2025)	20.000.000	50.000.000
DE0001141729	0,250 % Bundesrepublik Deutschland S.172 v.15(2020)	50.000.000	50.000.000
DE0001135408	3,000 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2020)	0	20.000.000
DE0001102366	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2024)	0	5.000.000
XS1401125346	2,125 % BUZZI UNICEM S.p.A. v.16(2023)	950.000	950.000
XS1401331753	0,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.300.000	1.300.000
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	2.300.000	2.300.000
XS1377682676	1,875 % Coca-Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.600.000	1.600.000
XS1328173080	0,000 % CRH Funding BV v.15(2024)	800.000	800.000
DE000A168650	0,625 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.15(2020)	1.600.000	1.600.000
XS1390245329	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.200.000	1.200.000
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	0	1.000.000
XS1471646965	0,000 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	2.200.000	2.200.000
FR0013152899	1,000 % Electricite de France S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	500.000	500.000
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1111858756	2,000 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	900.000
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.200.000	1.200.000
XS1292513105	0,753 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	2.400.000
XS1319814064	0,500 % FedEx Corporation v.16(2020)	700.000	700.000
XS1319820541	1,625 % FedEx Corporation v.16(2027)	1.100.000	1.100.000
FR0013170834	1,875 % Foncière des Régions S.A. v.16(2026)	1.200.000	1.200.000
ES0338356001	0,077 % Fondo de Titulacion de Activos Hipotecarios X FRN MBS v.02(2034)	0	1.800.136
XS1139494493	4,125 % Gas Natural Fenosa Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS0491212451	4,625 % GE Capital Trust IV Fix-to-Float v.10(2066)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0944453967	1,842 % German Residential Funding 13-1 Ltd. FRN Reg.S. MBS v.13(2024)	923.221	1.856.534
XS1425274484	2,250 % HeidelbergCement AG Reg.S. v.16(2024)	1.700.000	1.700.000
XS1401174633	1,000 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	2.400.000	2.400.000
XS1420337633	1,375 % Holcim Finance S.A. (Luxembourg) EMTN Reg.S v.16(2023)	3.100.000	3.100.000
XS1379182006	0,000 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2022)	2.000.000	2.000.000
ES0347844062	0,167 % IM Grupo Banco Popular FTPYME I Cl. 2006-1 C Reg.S. MBS FRN v.06(2039)	0	2.000.000
XS1432493440	0,000 % Indonesien Reg.S. v.16(2023)	2.200.000	2.200.000
XS0366066149	6,125 % ING Bank NV EMTN Fix-to-Float v.08(2023)	0	1.000.000
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	1.200.000	1.200.000
IE00B38CR43	2,400 % Irland Reg.S. v.14(2030)	1.000.000	1.000.000
IT0005107708	0,700 % Italien v.15(2020)	20.000.000	30.000.000
IT0005188120	0,100 % Italien Reg.S. ILB v.16(2022)	7.500.000	7.500.000
IT0004801541	5,500 % Italien v.12(2022)	0	5.000.000
IT0004898034	4,500 % Italien v.13(2023)	0	12.500.000
IT0005070609	0,000 % Italien v.14(2015)	0	6.000.000
IT0004992308	2,500 % Italien v.14(2019)	5.000.000	5.000.000
IT0005135840	1,450 % Italien v.15(2022)	10.000.000	10.000.000
IT0005086886	1,350 % Italien v.15(2022)	0	5.000.000
FR0013181898	3,000 % La Banque Postale S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	3.300.000	3.300.000
XS1409726731	1,375 % Lettland Reg.S. v.16(2036)	1.800.000	1.800.000
XS0546649822	4,500 % Marokko v.10(2020)	0	250.000
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	600.000	600.000
XS1379171140	0,000 % Morgan Stanley v.16(2024)	3.500.000	3.500.000
XS1317439559	0,000 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	800.000	800.000
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float	500.000	1.500.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.500.000
XS1315181708	2,750 % Peru v.15(2026)	1.000.000	1.000.000
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	3.000.000	3.000.000
PTOTEYOE0007	3,850 % Portugal v.05(2021)	5.000.000	15.000.000
PTOTEMOE0027	4,750 % Portugal v.09(2019)	14.000.000	24.000.000
PTOTECOEO029	4,800 % Portugal v.10(2020)	5.000.000	5.000.000
PTOTEQOE0015	5,650 % Portugal v.13(2024)	0	2.500.000
XS1219498141	2,750 % RWE AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	1.000.000
FR0013144003	0,000 % Sanofi-Aventis S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1074244317	1,000 % Santander Consumer Bank AS v.14(2016)	0	800.000
XS1325080890	0,000 % Santander UK Plc. Reg.S. v.15(2020)	1.100.000	1.100.000
XS1072796870	2,500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2026)	0	1.000.000
SI0002103453	2,250 % Slowenien Reg.S. v.14(2022)	0	1.000.000
XS1324923520	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	1.100.000	1.100.000
BE6282455565	0,618 % Solvay S.A. Reg.S. FRN v.15(2017)	1.500.000	1.500.000
ES0000012783	5,500 % Spanien v.02(2017)	25.000.000	25.000.000
ES00000123K0	5,850 % Spanien v.11(2022)	10.000.000	10.000.000
ES00000123U9	5,400 % Spanien v.13(2023)	5.000.000	5.000.000
ES00000126B2	2,750 % Spanien v.14(2024)	17.500.000	17.500.000
ES00000127H7	1,150 % Spanien v.15(2020)	35.000.000	45.000.000
ES0L01701207	0,000 % Spanien v.16(2017)	10.000.000	10.000.000
ES00000124W3	3,800 % Spanien 144A v.14(2024)	20.000.000	20.000.000
XS1196713298	2,375 % SSE Plc. Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	1.000.000
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyi EMTN Reg.S. v.16(2023)	600.000	600.000
XS1195581159	3,500 % TDC A/S Fix-to-Float Reg.S. v.15(3015)	0	1.000.000
XS1394777665	0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	3.200.000	3.200.000
DE000A14J579	1,750 % ThyssenKrupp AG Reg.S. v.15(2020)	0	1.000.000
DE000A2AAPF1	2,750 % ThyssenKrupp AG Reg.S. v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
XS1057340009	4,125 % Türkei v.14(2023)	0	500.000
CH0302790123	1,750 % UBS Group Funding Jersey Ltd. Reg.S. v.15(2022)	1.800.000	1.800.000
XS1401197253	2,000 % Unibail-Rodamco SE Reg.S. v.16(2036)	1.000.000	1.000.000
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.800.000	2.800.000
XS1366739552	0,605 % United Technologies Corporation FRN v.16(2018)	1.100.000	1.100.000
FR0013139482	1,625 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	500.000	500.000
XS1492446460	0,625 % V.F. Corporation v.16(2023)	2.200.000	2.200.000
XS1372838083	0,750 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	3.100.000	3.100.000
XS1372839214	2,200 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	3.200.000	3.200.000
XS1273542867	0,099 % Volkswagen Financial Services AG Reg.S. FRN v.15(2017)	250.000	3.250.000
XS1206540806	2,500 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1150695192	4,850 % Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2078)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1400169931	0,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1310934382	0,000 % Wells Fargo & Co. EMTN v.15(2026)	1.800.000	1.800.000
DE000A2AA0W5	3,750 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1378780891	2,250 % Xylem Inc. v.16(2023)	900.000	900.000
XS1314321941	4,250 % Zypern EMTN Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	2.000.000
GBP			
XS0262542565	3,579 % London & Reg.Debt Sec.No.2 Plc. Class A MBS v.06(2018)	0	1.006.506
XS1472483772	3,000 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2056)	600.000	600.000
MXN			
MX0MGO0000N7	6,500 % Mexiko v.11(2021)	85.000.000	135.000.000
NOK			
NO0010572878	3,750 % Norwegen v.10(2021)	40.000.000	40.000.000
SEK			
SE0004869071	1,500 % Schweden S.1057 v.12(2023)	10.000.000	10.000.000
SE0005676608	2,500 % Schweden v.14(2025)	5.000.000	5.000.000
TRY			
TRT270116T18	9,000 % Türkei v.11(2016)	0	5.000.000
TRT120122T17	9,500 % Türkei v.12(2022)	39.000.000	39.000.000
USD			
US302154BY45	3,250 % Export-Import Bank of Korea v.15(2025)	600.000	600.000
US38136TAC71	2,679 % Goldentree Ln Opp. V Ltd./Corporation FRN MBS S.144A v.07(2021)	0	2.500.000
USG52783AC44	2,267 % KKR Financial CLO S.2007-1X -C- Ltd. Reg.S. CDO v.07(2021)	2.000.000	2.000.000
US594918BN39	0,000 % Microsoft Corporation v.16(2019)	1.700.000	1.700.000
USG8514YAF72	1,109 % Stone Tower CLO V 2006-5A A3 Ltd. Reg.S. MBS v.06(2020)	1.500.000	1.500.000
US88167AAA97	1,400 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2018)	2.100.000	2.100.000
US900123AZ36	7,000 % Türkei v.06(2016)	0	1.000.000
US900123CA66	3,250 % Türkei v.13(2023)	0	500.000
US900123CK49	4,875 % Türkei v.16(2026)	3.100.000	3.100.000
UYU			
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.01(2028)	0	20.000.000
ZAR			
ZAG000077470	7,000 % Südafrika R.213 v.10(2031)	0	20.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2075)	1.500.000	1.500.000
XS1084368593	2,875 % Indonesien Reg.S. v.14(2021)	0	3.000.000
XS0860855930	4,750 % International Game Technology Plc. v.12(2020)	0	1.000.000
XS1054418196	2,375 % Mexiko EMTN v.14(2021)	700.000	1.200.000
XS0916766057	2,750 % Mexiko v.13(2023)	0	500.000
XS1117452778	1,375 % Prologis LP v.14(2020)	0	1.000.000
NZD			
NZGOVDT420C6	3,000 % Neuseeland v.13(2020)	0	2.500.000
PLN			
PL0000108148	3,250 % Polen S.0719 v.14(2019)	0	17.500.000
USD			
USP04808AC88	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	1.420.000	1.420.000
USP04808AD61	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	1.080.000	1.080.000
USP04808AK05	7,125 % Argentinien Reg.S. v.16(2036)	2.300.000	2.300.000
USP04808AE45	7,625 % Argentinien Reg.S. v.16(2046)	400.000	400.000
USP04808AF10	7,625 % Argentinien Reg.S. v.16(2046)	300.000	300.000
US084664CE94	1,450 % Berkshire Hathaway Inc. v.16(2018)	1.000.000	1.000.000
USQ12441AA19	6,250 % BHP Billiton Finance USA Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	400.000	400.000
US105756BM14	6,000 % Brasilien v.06(2017)	0	1.000.000
US105756BY51	5,625 % Brasilien v.16(2047)	5.000.000	5.000.000
USU2339CBY31	1,329 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. FRN v.15(2017)	0	2.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USP3579EBT30	6,875 % Dominikanische Republik v.16(2026)	1.500.000	1.500.000
US30231GAU67	1,439 % Exxon Mobil Corporation v.16(2018)	1.600.000	1.600.000
USY47606AE16	3,250 % Kia Motors Corporation Reg.S. v.16(2026)	800.000	800.000
US530361AJ32	1,116 % Liberty CLO Ltd. FRN Reg.S. v.05(2017)	0	525.922
US715638AW21	7,125 % Peru v.09(2019)	500.000	500.000
US718172BP33	1,250 % Philip Morris International Inc. v.15(2017)	0	500.000
US86562MAB63	2,934 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.16(2021)	1.100.000	1.100.000
US89236TCR41	1,129 % Toyota Motor Credit Corporation FRN v.15(2018)	0	2.900.000
US961214DC40	2,700 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	1.300.000	1.300.000

Nicht notierte Wertpapiere

USD

US35552QAD25	1,577 % Fraser Sullivan CLO II Ltd. S.144AC37 MBS v.06(2020)	0	2.000.000
US52206BAC28	2,875 % LeasePlan Corporation NV Reg.S. v.15(2019)	700.000	700.000

Credit Linked Notes

USD

XS1298447019	6,625 % MMC Finance Ltd./ MMC Norilsk Reg.S. LPN v.15(2022)	750.000	750.000
--------------	---	---------	---------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU0809575300	UniWirtschaftsAspirant -I-	64.000	64.000
--------------	----------------------------	--------	--------

Optionen

EUR

Call on Barclays Bank Plc./ITRAXX Europe Series 25 5 YR CDS Juni 2016/0,65	20.000.000	20.000.000
Call on Barclays Bank Plc.,London/ITRAXX Europe S24 5 YR CDS April 2016/0,90	20.000.000	20.000.000
Call on EUR/GBP Mai 2016/0,841	15.000.000	15.000.000
Call on EUR/JPY December 2015/135,00	6.000.000	6.000.000
Call on EUR/JPY November 2015/134,60	8.000.000	8.000.000
Call on Euro Bund Future August 2016/164,50	250	250
Call on Euro Bund Future August 2016/168,50	135	135
Call on Euro Bund Future November 2015/158,00	60	60
Call on Euro Bund Future September 2016/166,00	260	260
Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2015/161,50	150	150
Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2016/161,00	100	100
Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2016/162,00	75	75
Call on Euro Bund 10 Year Future Juli 2016/163,50	280	280
Call on Euro Bund 10 Year Future Juli 2016/163,50	200	200
Call on Euro Bund 10 Year Future Juli 2016/164,50	400	400
Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2016/164,00	200	200
Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2016/165,00	150	150
Call on Euro Bund 10 Year Future März 2016/164,00	100	100
Call on Euro Bund 10 Year Future März 2016/165,00	100	100
Call on EUR/USD April 2016/1,162	13.500.000	13.500.000
Call on EUR/USD April 2016/1,165	15.000.000	15.000.000
Call on EUR/USD Februar 2016/1,13	13.500.000	13.500.000
Call on EUR/USD Februar 2016/1,13	13.500.000	13.500.000
Call on EUR/USD Juni 2016/1,185	18.300.000	18.300.000
Call on EUR/USD Mai 2016/1,1680	17.400.000	17.400.000
Put on Barclays Bank Plc. ITRAX S24 5Yr April 2016/1,15	20.000.000	20.000.000
Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS März 2016/1,20	7.500.000	7.500.000
Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020) CDS April 2016/1,50	10.000.000	10.000.000
Put on Barclays Bank Plc.,London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS März 2016/1,30	15.000.000	15.000.000
Put on BOBL Future Oktober 2016/131,000	200	200
Put on BOBL Future Oktober 2016/131,750	200	200
Put on BOBL Future Oktober 2016/132,000	200	200
Put on Dte. Bank/iTraxx Europe Senior.Financial S25 5Yr Index CDS Juli 2016/1,30	50.000.000	50.000.000
Put on EUR/GBP Juli 2016/0,742	24.600.000	24.600.000
Put on EUR/GBP Juli 2016/0,757	24.600.000	24.600.000
Put on EUR/JPY Dezember 2015/129,40	6.000.000	6.000.000
Put on EUR/JPY November 2015/131,00	8.000.000	8.000.000
Put on Euro Bund 10 Year Future August 2016/163,50	135	135
Put on Euro Bund 10 Year Future Juli 2016/162,00	100	100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Put on Euro Bund 10 Year Future Juli 2016/163,00	100	100
	Put on Euro Bund 10 Year Future Mai 2016/160,00	200	200
	Put on Euro Bund 10 Year Future März 2016/161,00	150	150
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2015/154,50	60	60
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2015/155,00	300	300
	Put on Euro Bund 10 Year Future September 2016/163,00	260	260
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future Juli 2016/111,80	400	400
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future Juli 2016/111,90	200	200
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future März 2015/111,60	200	200
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future März 2015/111,70	400	400
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future März 2016/111,80	200	200
	Put on EUR/USD Februar 2016/1,063	27.000.000	27.000.000
	Put on EUR/USD Februar 2016/1,063	27.000.000	27.000.000

GBP

	Call on Libor 3M Sterling Mid-curve Future Dezember 2016/99,750	200	200
	Call on Libor 3M Sterling Mid-curve Future Dezember 2016/99,875	200	200
	Put on Libor 3M Sterling Mid-curve Future Dezember 2016/99,500	200	200
	Put on 3MO Libor Currency Future September 2016/99,375	400	400
	Put on 3MO Libor Currency Future September 2016/99,500	200	200

JPY

	Put on Japan Government 10 Year Future August 2016/152,00	50	50
--	---	----	----

USD

	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2016/131,25	400	400
	Call on USD/JPY Dezember 2015/123,00	6.700.000	6.700.000
	Call on USD/JPY Dezember 2015/123,00	6.700.000	6.700.000
	Call on USD/JPY Januar 2016/126,50	6.800.000	6.800.000
	Call on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,250	200	200
	Call on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,375	200	200
	Call on 3MO Eurodollar Future September 2016/99,125	300	300
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Januar 2016/124,50	100	100
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Januar 2016/125,50	100	100
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016/127,50	200	200
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016/128,50	200	200
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Mai 2016/128,75	200	200
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2015/126,00	0	100
	Put on Eurodollar Mid-curve Future September 2016/98,500	300	300
	Put on Eurodollar Mid-curve Future September 2016/98,625	300	300
	Put on Eurodollar Mid-curve Future September 2016/98,750	300	300
	Put on US 10 Year Future Option Mai 2016/127,5	150	150
	Put on USD/JPY Dezember 2015/117,00	6.700.000	6.700.000
	Put on USD/JPY Dezember 2015/119,50	14.800.000	14.800.000
	Put on USD/JPY Januar 2016/119,20	6.800.000	6.800.000
	Put on 2YR Treasury 6% Future April 2016/109,00	100	100
	Put on 3MO Eurodollar Future April 2016/98,875	2.000	2.000
	Put on 3MO Eurodollar Future April 2016/99,000	2.000	2.000
	Put on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,000	200	200
	Put on 3MO Eurodollar Future September 2016/99,125	300	300
	Put on 5YR Treasury 6% Future August 2016/120,50	200	200
	Put on 5YR Treasury 6% Future August 2016/120,75	200	200
	Put on 5YR Treasury 6% Future August 2016/121,00	200	200
	Put on 5YR Treasury 6% Future September 2016/120,00	200	200
	Put on 5YR Treasury 6% Future September 2016/120,75	200	200
	Put on 5YR Treasury 6% Future September 2016/121,00	200	200

Terminkontrakte

AUD

	10YR Australien 6% Future Dezember 2015	15	61
	10YR Australien 6% Future Juni 2016	90	90
	10YR Australien 6% Future März 2016	15	15
	3YR Australien 6% Future Dezember 2015	50	50
	3YR Australien 6% Future Dezember 2015	50	50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
CAD			
	MSE 10 YR Kanada-Bond Future März 2016	124	124
EUR			
	EUREX Euro-Bono Spanien Future Juni 2016	28	28
	EUREX Euro-Bono Spanien Future September 2016	28	28
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future Dezember 2015	5.177	4.887
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future Dezember 2015	662	662
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future März 2016	6.930	6.930
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future März 2016	1.012	1.012
	EUREX 5YR Euro Bobl Future Dezember 2015	553	353
	EUREX 5YR Euro Bobl Future März 2016	3.000	3.000
	EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2016	200	200
	EUX Short Euro-BTP Future Juni 2016	1.000	1.000
	EUX Short Euro-BTP Future März 2016	1.400	1.400
	EUX Short Euro-BTP Future März 2016	200	200
	EUX Short Euro-BTP Future September 2016	1.650	1.650
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2016	150	150
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2016	250	250
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2016	150	150
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2016	195	195
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2016	25	25
	EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2016	106	106
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2016	5.395	5.395
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2016	1.008	1.008
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2016	3.055	3.055
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2016	263	263
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2016	75	75
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2016	1.260	1.260
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2016	50	50
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2016	118	118
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2016	90	90
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2016	73	73
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2016	50	50
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2016	750	750
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2016	350	350
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2015	5.000	4.475
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2016	2.288	2.288
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2016	140	140
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2016	3.511	3.511
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2016	171	171
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2016	1.525	1.525
	2YR Euro-Schatz 6% Future Dezember 2015	600	534
	2YR Euro-Schatz 6% Future Juni 2016	1.779	1.779
	2YR Euro-Schatz 6% Future März 2016	1.180	1.180
	30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2015	170	170
GBP			
	LIF Long Gilt Future Dezember 2016	75	75
	LIF Long Gilt Future Juni 2016	164	164
	LIF Long Gilt Future Juni 2016	108	108
	LIF Long Gilt Future September 2016	100	100
	LIF 3MO Sterling Future Dezember 2017	160	160
	LIFFE 3MO Sterling Future März 2016	50	50
	Long Gilt Future Dezember 2015	750	750
	Long Gilt Future Dezember 2015	34	34
	Long Gilt Future März 2016	202	202
	3MO Sterling Future Dezember 2016	500	0
	3MO Sterling Future Juni 2016	50	50
	3MO Sterling Future Juni 2016	0	500
	3MO Sterling Future Juni 2017	200	200
	3MO Sterling Future März 2017	50	50
	3MO Sterling Future März 2017	50	50
	3MO Sterling Future September 2016	300	300
	3MO Sterling Future September 2016	300	300

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
JPY			
	TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2016	20	20
	TIF 10YR JPN-Bond Future September 2016	20	20
	10YR Japan 6% Future Dezember 2015	4	0
USD			
	CBT FED Fund 30Day Future Dezember 2016	120	120
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2015	1.537	1.537
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2015	1.431	1.631
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	1.713	1.713
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016	3.718	3.718
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016	2.177	2.177
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2016	3.782	3.782
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2016	2.352	2.352
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2016	4.010	4.010
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2016	3.454	3.454
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2016	75	75
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2016	30	30
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2016	50	50
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2016	96	96
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2016	32	32
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2016	850	850
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2015	150	0
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2015	10	10
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2016	650	650
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2016	200	200
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018	700	700
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2016	150	150
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2017	150	150
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2016	50	50
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2016	10	10
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2017	100	100
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2017	10	10
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2018	200	200
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2016	400	400
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2016	300	300
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2016	22	22
	UltraTreasury 6% Future Maerz 2016	405	405
	US Long Bond Future März 2016	374	374
	2YR Treasury 6% Future Dezember 2015	350	100
	2YR Treasury 6% Future Dezember 2015	107	107
	2YR Treasury 6% Future Juni 2016	321	321
	2YR Treasury 6% Future Juni 2016	171	171
	2YR Treasury 6% Future März 2016	300	300
	2YR Treasury 6% Future September 2016	171	171
	30YR Treasury 6% Future Dezember 2015	45	45
	5YR Treasury 6% Future Dezember 2015	600	600
	5YR Treasury 6% Future Dezember 2015	266	466
	5YR Treasury 6% Future Juni 2016	1.688	1.688
	5YR Treasury 6% Future Juni 2016	138	138
	5YR Treasury 6% Future März 2016	2.191	2.191
	5YR Treasury 6% Future März 2016	380	380
	5YR Treasury 6% Future September 2016	854	854
	5YR Treasury 6% Future September 2016	100	100
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Plc., London/Anglo American Capital Plc. CDS v.15(2020)	2.000.000	0
	Barclays Bank Plc., London/Glencore Finance Europe S.A. CDS v.15(2020)	2.000.000	0
	Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	20.000.000	20.000.000
	Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	40.000.000	40.000.000
	Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Senior Financial Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		5.000.000	5.000.000
Dte Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Senior Financial Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		30.000.000	30.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		25.000.000	25.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		30.000.000	30.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		15.000.000	15.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		50.000.000	50.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover Ser.25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		15.000.000	15.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		15.000.000	15.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5 YR CDS v.16(2020)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.15(2020)		30.000.000	30.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.15(2020)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.15(2020)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.15(2020)		15.000.000	15.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.15(2020)		15.000.000	15.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S25 5Yr Index CDS v.16(2021)		50.000.000	50.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S25 5Yr Index CDS v.16(2021)		15.000.000	15.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)		15.000.000	15.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Markit iTraxx Europe CDS1 S19 3 Yr CDS v.16(2016)		10.000.000	10.000.000
USD			
Barclays Bank Plc., London/CDX NA High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)		15.000.000	15.000.000
Barclays Bank Plc., London/CDX NA High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)		7.500.000	7.500.000
Barclays Bank Plc., London/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)		7.500.000	7.500.000
Barclays Bank Plc., London/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)		7.500.000	7.500.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S24 5Yr Index CDS v.16(2020)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX NA.IG S25 5Yr Index CDS v.15(2020)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX NA.IG S25 5Yr Index CDS v.16(2020)		30.000.000	30.000.000
Barclays Bank Plc./CDX NA.IG S25 5Yr Index CDS v.16(2020)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX NA.IG S25 5Yr Index CDS v.16(2020)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		25.000.000	25.000.000
Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)		20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)		10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank PLC/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.16(2020)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc./Südafrika CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./Venezuela CDS v.16(2020)	600.000	600.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX NA HY Series 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	25.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX NA.IG S25 5Yr Index CDS v.16(2020)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	20.000.000	20.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Korea CDS v.16(2021)	7.500.000	7.500.000
	Dte. Bank AG/CDX EM Serie 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	30.000.000	30.000.000
	HSBC Bank Plc./Indonesien CDS v.16(2020)	7.500.000	7.500.000
	HSBC Bank Plc./Korea CDS v.16(2020)	7.500.000	7.500.000
	HSBC Bank Plc./Korea CDS v.16(2021)	7.500.000	7.500.000
	J.P. Morgan Securities Plc. London/CDX EM Series 25 V1 Index 5 Yr CDS v.16(2021)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX NA.IG S25 5Yr Index CDS v.16(2020)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield S25 5Yr Index CDS v.15(2020)	10.000.000	10.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

AUD

SWAP Australia Bank Bill 3 Monate/2.0500% 28.04.2018	19.500.000	19.500.000
SWAP Australia Bank Bill 3 Monate/2.0500% 28.04.2018	19.500.000	19.500.000
SWAP 2.3240%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 28.04.2020	10.000.000	10.000.000
SWAP 2.3240%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 28.04.2020	10.000.000	10.000.000

EUR

SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.6300% 28.09.2018	20.000.000	0
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.6300% 28.09.2018	0	20.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.0750% 22.02.2026	5.000.000	5.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.0750% 22.02.2026	5.000.000	5.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.0750% 22.02.2026	5.000.000	5.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.0750% 22.02.2026	5.000.000	5.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.2350% 08.10.2025	10.000.000	10.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.2350% 08.10.2025	10.000.000	10.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.3950% 11.11.2025	10.000.000	10.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.3950% 11.11.2025	10.000.000	10.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.4675% 03.12.2025	7.500.000	7.500.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.4675% 03.12.2025	7.500.000	7.500.000

HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2650% 03.02.2018	85.000.000	85.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2650% 03.02.2018	85.000.000	85.000.000

USD

SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8260% 12.07.2018	30.000.000	30.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8260% 12.07.2018	30.000.000	30.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.9960% 18.04.2019	28.700.000	28.700.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.9960% 18.04.2019	28.700.000	28.700.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.2325% 26.05.2018	20.000.000	20.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.2325% 26.05.2018	20.000.000	20.000.000
SWAP 0.7650%/LIBOR (USD) 3 Monate 18.04.2017	101.300.000	101.300.000
SWAP 0.7650%/LIBOR (USD) 3 Monate 18.04.2017	101.300.000	101.300.000

ZAR

SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1900% 13.07.2026	190.000.000	190.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1900% 13.07.2026	190.000.000	190.000.000

- 1) Angaben zu Ausgabebauschlägen, 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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 3.355.264.835,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
 BNP Paribas S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Commerzbank AG, Frankfurt
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
 DZ Privatbank S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Intl., London
 HSBC Bank PLC, London
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Merrill Lynch Intl., London
 Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London
 Nomura Intl. PLC, London
 SEB AG, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris
 The Royal Bank Of Scotland PLC, London
 UBS AG, Zürich
 Unicredit Bank AG, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 7.289.272,86

Davon:

Bankguthaben	EUR	7.289.272,86
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 74.615.200,00

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

Bayern LB, München
 BNP Paribas S.A., Paris
 SEB AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 78.885.316,55

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	72.254.830,47
Aktien	EUR	6.630.486,08

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 17.909,11

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse I EUR 5.945,71

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

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

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
 N.A.

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
 Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2016

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

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

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2016 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Aufwendungen sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste“ enthalten.

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

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer 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 Anteilhaber 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 30. September 2016 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des
UniFavorit: Renten

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 15. September 2016 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniFavorit: Renten geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

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

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems

abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniFavorit: Renten zum 30. September 2016 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

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

Luxemburg, 15. Dezember 2016

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

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

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,66 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.719.471.501,32 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

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

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

Minimum VaR 0,25%; Limitauslastung 1%,

Maximum VaR 1,82%; Limitauslastung 9%,

Durchschnittlicher VaR 0,80%; Limitauslastung 4%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 499%.

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015/2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniFavorit: Renten

Klasse A
LU0006041197
Ex-Tag: 10.11.2016

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,4100	0,4100	0,4100
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,4100	0,4100	0,4100
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,4100	0,4100	0,4100
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0093	0,0093	0,0093
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,3883	0,3883
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	0,4193	0,4193	0,4193
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0060	0,0060	0,0060
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0060	0,0060	0,0060
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0015	0,0016	0,0016
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,4193	0,4193	0,4193
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0000	0,0000	0,0000

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

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

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

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

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

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

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,4100

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015/2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniFavorit: Renten

Klasse I
LU1128906291
Ex-Tag: 10.11.2016

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	1,6200	1,6200	1,6200
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	1,6200	1,6200	1,6200
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	1,6200	1,6200	1,6200
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0016	0,0016	0,0016
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	1,5636	1,5636
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	1,6216	1,6216	1,6216
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0252	0,0252	0,0252
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0252	0,0252	0,0252
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0061	0,0061	0,0061
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,6216	1,6216	1,6216
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0000	0,0000	0,0000

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

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

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

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

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

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

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	1,5124

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2015:
Euro 146,147 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria Löwenbrück
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf Kessel
Großherzogtum Luxemburg

Geschäftsführer:

Dr. Joachim von Cornberg
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrates:

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

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

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

bis zum 31. Juli 2016 (zum 1. August 2016 Fusion mit DZ BANK AG)

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Commodities (2017) V
Commodities-Invest	UniGarant: Commodities (2018)
FairWorldFonds	UniGarant: Commodities (2018) II
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Commodities (2018) III
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Commodities (2019)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Deutschland (2017)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Deutschland (2018)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant: Deutschland (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant: Emerging Markets (2018)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant: Emerging Markets (2020)
SpardaRentenPlus	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniAbsoluterErtrag	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniAsia	UniGarant: Nordamerika (2021)
UniAsiaPacific	UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniAusschüttung	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniDividendenAss	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniDynamicFonds: Europa	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniDynamicFonds: Global	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniEM Fernost	UniGarantTop: Europa
UniEM Global	UniGarantTop: Europa II
UniEM Osteuropa	UniGarantTop: Europa III
UniEuroAnleihen	UniGarantTop: Europa IV
UniEuroAspirant	UniGarantTop: Europa V
UniEuroKapital	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniEuroKapital Corporates	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEuroKapital -net-	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEuroKapital 2017	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEuropa	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuropa Mid&Small Caps	UniGlobal II
UniEuropaRenta	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuropaRenta Corporates 2016	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Bonds 2016
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
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)	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: Commodities (2017) II	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2017) III	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: Commodities (2017) IV	UniInstitutional Global Bonds Select

UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2017/6J)
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRenta Corporates
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVario Point: Chance
UniVario Point: Ertrag
UniVario Point: Sicherheit
UniVario Point: Wachstum
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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