



Jahresbericht zum 30. September 2018

UniFavorit: Renten

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Renten	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	16
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	17
Erläuterungen zum Bericht	30
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	32
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	34
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	39

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 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 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 11.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflations Sorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexteile kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den

USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

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 zwei 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 einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos. Hierzu wird ein aktives Management Anlagen, unter dem Grundsatz der aktiven Nutzung von Chancen, in allen aussichtsreichen Segmenten des Rentenmarktes vornehmen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniFavorit: Renten investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 91 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 1 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 76 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 15 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika, im Nahen Osten und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 65 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in besicherte Anleihen mit 20 Prozent und in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 13 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren geringe Anteile an Finanzanleihen, Industriefinanzierungen und Versorgeranleihen im Bestand. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 19 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzen sich aus kleineren Engagements in diversen Fremdwährungen zusammen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe AA. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,85 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniFavorit: Renten A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,44 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniFavorit: Renten I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 1,76 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-2,12	-2,21	-4,34	0,81
Klasse I	-2,07	-2,11	-4,07	-

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

UniFavorit: Renten

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	15,50 %
Deutschland	15,43 %
Italien	11,56 %
Griechenland	10,04 %
Irland	7,52 %
Nigeria	5,97 %
Niederlande	3,79 %
Spanien	3,63 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,24 %
Argentinien	2,14 %
Großbritannien	2,05 %
Luxemburg	1,85 %
Türkei	1,39 %
Schweden	1,26 %
Cayman Inseln	1,14 %
Australien	1,09 %
Indien	1,06 %
Belgien	0,79 %
Kasachstan	0,62 %
Polen	0,62 %
Portugal	0,50 %
Kroatien	0,46 %
Sri Lanka	0,43 %
Ungarn	0,32 %
Südafrika	0,28 %
Norwegen	0,25 %
Philippinen	0,20 %
Bulgarien	0,13 %
Japan	0,11 %
Jungferninseln (GB)	0,11 %
Peru	0,08 %
Singapur	0,06 %
Oman	0,04 %
Wertpapiervermögen	92,66 %
Optionen	-0,04 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Credit Default Swaps	-1,23 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	7,75 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,93 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	59,87 %
Sonstiges	19,05 %
Banken	5,68 %
Investmentfondsanteile	1,47 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,26 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,25 %
Versicherungen	1,10 %
Immobilien	0,85 %
Investitionsgüter	0,68 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,43 %
Automobile & Komponenten	0,31 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,27 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,20 %
Versorgungsbetriebe	0,13 %
Hardware & Ausrüstung	0,11 %
Wertpapiervermögen	92,66 %
Optionen	-0,04 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Credit Default Swaps	-1,23 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	7,75 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,93 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniFavorit: Renten

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	486,67	18.588	202,30	26,18
30.09.2017	459,34	18.336	-5,60	25,05
30.09.2018	357,24	14.867	-84,54	24,03

Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	137,42	1.394	3,93	98,57
30.09.2017	53,72	570	-79,22	94,32
30.09.2018	42,10	465	-9,56	90,51

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 374.873.834,96)	370.211.822,02
Bankguthaben	30.959.715,97
Sonstige Bankguthaben	10.621.564,82
Zinsforderungen	15.536,81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.115.998,89
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	25.760,13
Forderungen aus Anteilverkäufen	649,62
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	30.942,24
	415.981.990,50
Optionen	-242.890,06
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-3.794.315,69
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-235.638,29
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.396.407,64
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-17.841,57
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-5.072.078,56
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.619.979,82
Sonstige Passiva	-261.900,95
	-16.641.052,58
Fondsvermögen	399.340.937,92

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	357.237.937,73 EUR
Umlaufende Anteile	14.866.916,409
Anteilwert	24,03 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	42.103.000,19 EUR
Umlaufende Anteile	465.151,000
Anteilwert	90,51 EUR

UniFavorit: Renten

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	513.063.933,88	459.343.033,86	53.720.900,02
Ordentlicher Nettoertrag	7.453.103,29	6.631.052,45	822.050,84
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.315.323,29	1.179.315,57	136.007,72
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	37.573.704,09	33.891.105,09	3.682.599,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-131.674.201,83	-118.435.021,33	-13.239.180,50
Realisierte Gewinne	161.398.227,41	144.550.176,27	16.848.051,14
Realisierte Verluste	-176.987.105,43	-158.546.080,53	-18.441.024,90
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	6.123.393,80	6.156.542,73	-33.148,93
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-9.178.744,30	-8.843.645,70	-335.098,60
Ausschüttung	-9.746.696,28	-8.688.540,68	-1.058.155,60
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	399.340.937,92	357.237.937,73	42.103.000,19

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Erträge aus Investmentanteilen	416.552,41	372.173,77	44.378,64
Zinsen auf Anleihen	10.458.855,87	9.372.194,35	1.086.661,52
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	1.816.897,82	1.628.162,30	188.735,52
Bankzinsen	37.118,78	33.069,26	4.049,52
Erträge aus Wertpapierleihe	30.705,85	27.487,16	3.218,69
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	1.372.561,45	1.226.804,18	145.757,27
Sonstige Erträge	29.818,81	26.461,52	3.357,29
Ertragsausgleich	-2.067.893,53	-1.865.539,39	-202.354,14
Erträge insgesamt	12.094.617,46	10.820.813,15	1.273.804,31
Zinsaufwendungen	-41.522,72	-37.068,40	-4.454,32
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-1.745.929,70	-1.564.317,36	-181.612,34
Verwaltungsvergütung	-2.751.256,54	-2.508.533,64	-242.722,90
Pauschalgebühr	-478.961,34	-429.129,05	-49.832,29
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.584,42	-1.422,38	-162,04
Veröffentlichungskosten	-7.274,85	-6.544,72	-730,13
Taxe d'abonnement	-227.344,16	-203.704,09	-23.640,07
Sonstige Aufwendungen	-140.210,68	-125.264,88	-14.945,80
Aufwandsausgleich	752.570,24	686.223,82	66.346,42
Aufwendungen insgesamt	-4.641.514,17	-4.189.760,70	-451.753,47
Ordentlicher Nettoertrag	7.453.103,29	6.631.052,45	822.050,84
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	621.018,14		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,79	0,69

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	18.336.378,409	569.576,000
Ausgegebene Anteile	1.389.856,000	39.600,000
Zurückgenommene Anteile	-4.859.318,000	-144.025,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	14.866.916,409	465.151,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CNH							
XS1398547130	6,250 % Ungarn v.16(2019)	0	0	10.000.000	101,0250	1.265.200,57	0,32
						1.265.200,57	0,32
EUR							
FR0013346814	2,875 % Altareit SCA v.18(2025)	3.000.000	0	3.000.000	98,2740	2.948.220,00	0,74
PTTGCKOM0005	0,731 % Aqua Finance No.4 Ltd. Cl.A FRN ABS v.17(2035)	0	0	2.000.000	100,4992	2.009.983,28	0,50
XS1499694542	2,670 % Arbour CLO IV Ltd. Reg.S. FRN CLO Cl.C v.16(2030)	0	0	1.000.000	100,6535	1.006.535,32	0,25
XS1648457882	0,428 % Aurorus 2017 B.V. Cl 2017-1B ABS Reg.S. v.17(2078)	0	0	1.200.000	100,4564	1.205.476,86	0,30
XS1713467030	4,970 % Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	2.000.000	0	2.000.000	97,7183	1.954.366,92	0,49
BE0002582600	3,625 % Belfius Bank S.A./NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.800.000	1.000.000	3.800.000	83,5100	3.173.380,00	0,79
IT0005027948	1,931 % Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061)	0	0	2.000.000	103,3355	2.066.710,86	0,52
XS1774127242	0,179 % BL Cards Cl.B ABS FRN Reg.S. v.18(2034)	1.100.000	0	1.100.000	99,0708	1.089.778,26	0,27
XS1512782480	2,400 % Blackrock EUR CLO II FRN CLO Cl. 2X C Reg.S. v.16(2030)	0	0	1.500.000	99,9607	1.499.411,09	0,38
XS1572746607	0,401 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2066)	0	429.481	897.949	99,8053	896.200,86	0,22
XS0981862989	1,131 % Bluestep Mortgages Securities No. 2 Ltd. STEP 2 Aa MBS v.13(2055)	0	201.035	644.952	100,4064	647.573,18	0,16
XS0989152573	4,250 % Bulgarian Energy Holding EAD v.13(2018)	0	0	500.000	100,2820	501.410,00	0,13
DE0001102440	0,500 % Bundesrep. Deutschland v.18(2028) ³⁾	12.500.000	0	12.500.000	100,8240	12.603.000,00	3,16
DE0001141760	0,000 % Bundesrepublik Deutschland S.176 v.17(2022)	15.000.000	10.000.000	5.000.000	101,0297	5.051.485,00	1,26
DE0001102424	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027) ³⁾	25.000.000	0	25.000.000	101,2930	25.323.250,00	6,34
DE0001104727	0,000 % Bundesrepublik Deutschland v.18(2020)	17.500.000	0	17.500.000	100,9310	17.662.925,00	4,42
XS1865598947	5,320 % CVC Cordatus Loan Fund VII Ltd. Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031)	2.000.000	0	2.000.000	97,9712	1.959.423,56	0,49
XS1240159282	1,081 % Dilosk RMBS No.1 Ltd Cl.1B FRN MBS v.15(2051)	0	0	2.000.000	100,2159	2.004.318,94	0,50
XS187856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,3750	5.018.750,00	1,26
XS1584046566	2,150 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v.17(2031)	0	0	2.000.000	100,7791	2.015.581,40	0,50
FR0013318094	1,875 % Elis S.A. EMTN v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,1590	5.007.950,00	1,25
XS0257589860	1,761 % E-MAC DE 2006-I B.V. Cl.A FRN MBS Reg.S. v.06(2048)	0	518.187	824.990	99,7567	822.983,09	0,21
XS0276933347	3,431 % E-MAC DE 2006-II B.V. Cl.A2 MBS FRN Reg.S. v.06(2058)	1.635.682	971.333	1.338.845	99,7735	1.335.813,37	0,33
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	1.944.350	252.675	1.691.675	101,0303	1.709.104,29	0,43
XS1588886025	0,378 % European Residential Loan Securitisation 2017-PL1 DAC Cl.A FRN MBS v.17(2057)	0	165.788	1.721.453	99,9658	1.720.863,78	0,43
FR0013184488	0,329 % FCT Ginko Cl.B ABS FRN Reg.S v.16(2039)	0	0	1.000.000	100,0002	1.000.001,68	0,25
FR0013328994	0,429 % FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	900.000	0	900.000	100,0001	900.000,60	0,23
FR0011317783	2,750 % Frankreich v.12(2027)	30.000.000	0	40.000.000	118,6865	47.474.600,00	11,89
XS1800197664	0,750 % FROSN-2018 DAC FRN MBS Reg.S. v.18(2028)	1.500.000	210	1.499.790	100,0074	1.499.901,30	0,38
XS1772819485	1,550 % Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	1.500.000	0	1.500.000	97,9788	1.469.682,08	0,37
GR0114029540	4,375 % Griechenland v.17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	104,4500	2.611.250,00	0,65
GR0114030555	3,500 % Griechenland v.17(2023)	2.500.000	0	2.500.000	101,1860	2.529.650,00	0,63
GR0124034688	3,750 % Griechenland v.17(2028)	3.555.875	0	3.555.875	96,9290	3.446.674,08	0,86
GR0128015725	3,900 % Griechenland v.17(2033)	15.085.375	0	15.085.375	91,6560	13.826.651,31	3,46
GR0133011248	4,000 % Griechenland v.17(2037)	8.337.500	2.050.000	6.287.500	87,5390	5.504.014,63	1,38
GR0118017657	3,375 % Griechenland v.18(2025)	12.500.000	0	12.500.000	97,7600	12.220.000,00	3,06
XS1588895877	2,100 % Harvest CLO XVII DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	2.000.000	100,2164	2.004.328,46	0,50
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	25.000.000	16.500.000	8.500.000	92,8340	7.890.890,00	1,98
IT0001174611	6,500 % Italien v.97(2027) ³⁾	22.500.000	10.000.000	25.000.000	127,1915	31.797.875,00	7,96
XS1854830889	3,250 % K+S AG v.18(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,8540	998.540,00	0,25
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	100,7000	1.007.000,00	0,25
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Fix-to-Float Reg.S. v.18(2048)	2.300.000	0	2.300.000	99,7500	2.294.250,00	0,57
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN v.18(2022)	1.500.000	0	1.500.000	99,8120	1.497.180,00	0,37
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. v.18(2028)	2.700.000	0	2.700.000	98,9380	2.671.326,00	0,67
XS1560856343	1,600 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.BR v.17(2030)	0	0	2.000.000	100,9591	2.019.182,06	0,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1531385083	2,350 % Oak Hill European Credit Partners V Ltd. FRN Cl.C Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	1.000.000	100,8153	1.008.152,61	0,25
XS1548899738	2,130 % Phoenix Park CLO Ltd. Cl.1X BR Reg.S. CDO v.17(2027)	0	0	2.000.000	100,2902	2.005.803,20	0,50
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski S.A. EMTN v. 17(2021)	0	1.300.000	1.000.000	100,5600	1.005.600,00	0,25
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	9.600.000	8.600.000	1.000.000	99,4650	994.650,00	0,25
FR0013221595	0,981 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. B Reg.S. FRN MBS v. 16(2061)	0	0	1.500.000	99,9999	1.499.999,18	0,38
FR0013190311	1,181 % SapphireOne Mortgages FCT Cl.C Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	1.000.000	99,4905	994.905,38	0,25
FR0013213469	0,981 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.B Reg.S. FRN MBS v. 16(2061)	0	0	2.000.000	100,9624	2.019.247,72	0,51
XS1684385591	4,000 % SoftBank Group Corporation v.17(2029)	1.000.000	500.000	500.000	90,3360	451.680,00	0,11
ES0305177000	0,679 % SRF 2016-1 Fondo de Titulizacion Cl.A FRN MBS Reg.S. v. 16(2064)	0	114.046	805.298	99,1303	798.294,02	0,20
ES0305239008	0,579 % SRF 2017-1 Fondo de Titulizacion Cl.A Reg.S. FRN MBS v. 17(2063)	0	112.801	855.585	100,1644	856.991,36	0,21
IT0005119570	1,029 % Sunrise S.r.l. S.M1 Reg.S. FRN ABS v.15(2032)	0	1.139.956	360.044	99,7495	359.141,42	0,09
ES0377984002	0,000 % TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046)	0	227.090	1.289.902	98,0795	1.265.129,72	0,32
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v. 16(2028)	1.000.000	0	1.000.000	81,0000	810.000,00	0,20
IT0005199317	2,931 % Towers CQ Srl. Cl.B Reg.S. FRN ABS v.16(2033)	0	0	1.000.000	102,6491	1.026.490,58	0,26
						260.993.577,45	65,33
GBP							
XS1192474978	1,974 % Aggregator of Loans Backed by Assets 2015-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2049)	0	174.178	892.010	100,1605	1.003.415,36	0,25
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	200.000	100,1260	224.901,17	0,06
XS1063509225	1,624 % Moorgate Funding 2014-1 Plc. Cl.A1 Reg.S. FRN MBS v. 14(2050)	0	320.357	1.433.137	99,9998	1.609.540,03	0,40
XS1092289401	1,652 % THRONES 2014-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.14(2049)	0	182.478	752.998	100,0065	845.740,03	0,21
XS1394073180	2,459 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite1 Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.C v.16(2046)	0	0	1.500.000	99,8909	1.682.797,80	0,42
XS1518674566	2,205 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite2 Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.B v.16(2051)	0	0	1.500.000	100,2458	1.688.777,36	0,42
XS1533901002	2,005 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite3 Plc. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.16(2044)	0	549.236	673.488	100,3446	758.994,98	0,19
						7.814.166,73	1,95
INR							
IN0020120039	8,330 % Indien v.12(2026)	300.000.000	0	300.000.000	100,9912	3.599.064,87	0,90
						3.599.064,87	0,90
KZT							
XS1734574137	9,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan v.17(2020)	1.030.000.000	0	1.030.000.000	101,8630	2.488.178,30	0,62
						2.488.178,30	0,62
USD							
XS1701875475	3,141 % APICORP Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.600.000	600.000	1.000.000	97,0200	835.371,10	0,21
XS1673684509	2,950 % BDO Unibank Inc. Reg.S. 17(2023)	0	200.000	1.000.000	93,7500	807.215,43	0,20
XS1656195796	3,312 % Export-Import Bank of India EMTN FRN v.17(2022)	0	3.250.000	750.000	100,1570	646.786,21	0,16
USY39694AA51	5,875 % Indika Energy Capital III Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	300.000	0	300.000	94,0000	242.810,40	0,06
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS v.13(2020)	3.000.000	0	3.000.000	96,2610	2.486.507,66	0,62
XS0607904264	6,375 % Kroatien Reg.S. v.11(2021)	2.600.000	600.000	2.000.000	106,0270	1.825.848,11	0,46
XS1117537172	3,125 % National Bank of Oman Ltd. v.14(2019)	0	1.300.000	200.000	99,5455	171.423,28	0,04
US836205AL88	5,875 % Republic of South Africa v.07(2022)	0	750.000	750.000	103,9200	671.086,62	0,17
USY8137FAB41	5,125 % Sri Lanka Reg.S. v.14(2019)	2.000.000	0	2.000.000	99,7500	1.717.754,43	0,43
XS1698689301	5,250 % Trillion Chance Ltd. v.17(2018)	500.000	0	500.000	100,0000	430.514,90	0,11
US900123BF62	7,500 % Türkei v.09(2019)	0	0	3.500.000	101,4010	3.055.824,87	0,77
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	300.000	500.000	93,5000	402.531,43	0,10
US912828M805	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2022) ³⁾	10.000.000	2.000.000	8.000.000	96,3477	6.636.656,17	1,66
XS1113141441	3,903 % ZAR Sovereign Capital Fund Propriety Ltd. Reg.S. v.14(2020)	1.000.000	500.000	500.000	99,3630	427.772,52	0,11
						20.358.103,13	5,10
Börsengehandelte Wertpapiere						296.518.291,05	74,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
EUR								
XS1880992117	0,050 % Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	2.000.000	0	2.000.000	95,0000	1.900.000,00	0,48	
						1.900.000,00	0,48	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS1405773323	2,050 % Adagio V CDO Ltd. V-X/ Cl.B1 Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	0	0	1.000.000	99,9243	999.242,53	0,25	
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	5.800.000	1.300.000	4.500.000	75,6580	3.404.610,00	0,85	
XS1196347501	5,400 % Aurium CLO I DAC Ltd. 1X E CLO Reg.S. v.15(2029)	1.491.000	0	1.491.000	100,4546	1.497.777,86	0,38	
XS1788584321	0,281 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	9.600.000	5.600.000	4.000.000	98,4870	3.939.480,00	0,99	
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	0	4.000.000	104,2180	4.168.720,00	1,04	
XS1880365975	6,375 % Bankia S.A. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	101,4500	1.217.400,00	0,30	
XS1649634034	5,375 % Buenos Aires Reg.S. v.17(2023)	0	1.000.000	1.000.000	84,4210	844.210,00	0,21	
XS1517176670	2,400 % CADOGAN Square CLO VIII Cl.C Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	0	0	1.500.000	100,7820	1.511.730,20	0,38	
XS1693025709	5,050 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.E Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	2.000.000	0	2.000.000	98,7858	1.975.715,16	0,49	
XS1641644627	2,000 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	1.500.000	99,2303	1.488.454,67	0,37	
XS1633947665	2,070 % Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	1.250.000	100,3286	1.254.106,88	0,31	
XS1785813251	2,500 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	2.100.000	0	2.100.000	100,8830	2.118.543,00	0,53	
IT0005324402	1,150 % Pietra Nera Uno S.R.L. Cl.1A MBS FRN v.18(2030)	1.300.000	0	1.300.000	99,7115	1.296.249,03	0,32	
XS1859537349	5,750 % St. Paul's CLO VI Ltd. Class DR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	1.500.000	0	1.500.000	99,9879	1.499.818,25	0,38	
						27.216.057,58	6,80	
USD								
US040114HB90	6,250 % Argentinien v.16(2019) ³⁾	0	2.000.000	5.000.000	100,1980	4.313.673,15	1,08	
USG18345AD37	0,000 % Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028)	2.000.000	0	2.000.000	99,0000	1.704.838,99	0,43	
USG2029CAA74	4,489 % Cerberus ICQ CLO Cl.A1 FRN CLO Reg.S. v.16(2026)	0	656.028	54.060	99,8998	46.500,65	0,01	
USU15687AA17	4,389 % Cerberus ICQ CLO Cl.A1 FRN MBS Reg.S. v.15(2025)	0	818.169	242.290	100,0052	208.629,37	0,05	
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	300.000	500.000	101,5000	436.972,62	0,11	
USN54468AD05	6,875 % Marfrig Holdings Europe BV Reg.S. v.14(2019)	0	750.000	750.000	101,1000	652.875,84	0,16	
USP84523AB85	4,500 % San Miguel Industrias PET S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	97,6250	336.232,13	0,08	
USG93572AA60	8,498 % Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X E Reg.S. FRN v.17(2030)	2.252.500	0	2.252.500	100,6769	1.952.598,11	0,49	
						9.652.320,86	2,41	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Nicht notierte Wertpapiere								
AUD								
AU3FN0041836	3,490 % Liberty Funding Pty. Ltd. RMBS Reg.S. v.18(2049)	1.600.000	0	1.600.000	99,9917	996.925,79	0,25	
AU3FN0030953	3,235 % SMAT 2016-1 A Reg.S. MBS FRN v.16(2024)	0	660.604	1.071.649	99,9350	667.343,26	0,17	
						1.664.269,05	0,42	
EUR								
XS1713457072	1,350 % Barings Euro 2016-1X Cl.B1-R Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	2.000.000	0	2.000.000	99,1694	1.983.388,90	0,50	
XS1823356909	0,000 % CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v.18(2032)	1.600.000	0	1.600.000	98,3372	1.573.395,81	0,39	
						3.556.784,71	0,89	
NGN								
N/A	0,000 % Nigeria Reg.S. v.18(2019)	3.800.000.000	0	3.800.000.000	95,4290	8.572.007,38	2,15	
N/A	0,000 % Nigeria v.17(2018)	3.600.000.000	0	3.600.000.000	98,5130	8.383.292,36	2,10	
N/A	0,000 % Nigeria v.18(2018)	2.000.000.000	0	2.000.000.000	97,1610	4.593.466,34	1,15	
N/A	0,000 % Nigeria v.18(2019)	1.000.000.000	0	1.000.000.000	96,9300	2.291.272,69	0,57	
						23.840.038,77	5,97	
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen								
						29.061.092,53	7,28	
						364.347.762,02	91,19	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	14,600	105,1000	1.534.460,00	0,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	0	0	30.000	96,8400	2.905.200,00	0,73
LU1589413688	Uninstitutional EM High Yield Bonds	0	0	15.000	94,9600	1.424.400,00	0,36
						5.864.060,00	1,47
Investmentfondsanteile						5.864.060,00	1,47
Wertpapiervermögen						370.211.822,02	92,66
Optionen							
Long-Positionen							
NOK							
Call on NOK/SEK Dezember 2018/1,08		50.000.000	0	50.000.000		81.480,19	0,02
						81.480,19	0,02
USD							
Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2018/120,50		200	0	200		21.525,74	0,01
Put on USD/TRY November 2018/4,40		17.500.000	0	17.500.000		0,00	0,00
						21.525,74	0,01
Long-Positionen						103.005,93	0,03
Short-Positionen							
EUR							
Call on Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,600		0	100.000.000	-100.000.000		-99.400,00	-0,02
Call on J.P. Morgan Securities Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,650		0	50.000.000	-50.000.000		-139.500,00	-0,03
						-238.900,00	-0,05
NOK							
Call on NOK/SEK Dezember 2018/1,10		0	50.000.000	-50.000.000		-34.905,73	-0,01
Put on NOK/SEK Dezember 2018/1,045		0	50.000.000	-50.000.000		-7.513,03	0,00
						-42.418,76	-0,01
USD							
Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2018/121,50		0	200	-200		-10.762,87	0,00
Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2018/118,00		0	200	-200		-53.814,36	-0,01
						-64.577,23	-0,01
Short-Positionen						-345.895,99	-0,07
Optionen						-242.890,06	-0,04
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		200	0	200		-223.329,60	-0,06
CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2019		100	0	100		1.076,29	0,00
						-222.253,31	-0,06
Long-Positionen						-222.253,31	-0,06
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2018		0	345	-345		524.400,00	0,13
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018		300	850	-550		78.813,36	0,02
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2018		0	124	-124		21.700,00	0,01
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018		20	340	-320		-846.928,00	-0,21
						-222.014,64	-0,05
JPY							
TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2018		0	8	-8		12.736,90	0,00
10 Year Mini JGB Future Dezember 2018		0	40	-40		4.852,15	0,00
						17.589,05	0,00
USD							
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2018		0	440	-440		195.345,76	0,05
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019		399	300	-100		-4.305,15	0,00
						191.040,61	0,05
Short-Positionen						-13.384,98	0,00
Terminkontrakte						-235.638,29	-0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

Credit Default Swaps

Gekauft

EUR

BNP Paribas S.A., Paris/HeidelbergCement AG CDS v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000	-971.135,50	-0,24
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	0	50.000.000	-964.995,50	-0,24
BNP Paribas S.A., Paris/Wendel S.A. CDS v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000	-935.599,15	-0,23
Citigroup Global Markets Ltd./Bertelsmann SE & Co.KGaA CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-11.783,95	0,00
Citigroup Global Markets Ltd./Dte. Post AG CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-11.938,50	0,00
Citigroup Global Markets Ltd./HeidelbergCement AG CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-62.512,20	-0,02
Citigroup Global Markets Ltd./Südzucker International Finance BV CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-10.683,65	0,00
Citigroup Global Markets Ltd./Wendel S.A. CDS v.18(2023)	4.000.000	0	4.000.000	-797.351,48	-0,20
Goldman Sachs International., London/Wendel S.A. CDS v.18(2023)	6.000.000	0	6.000.000	-1.196.027,22	-0,30
J.P. Morgan Securities Plc., London/Groupe Danone S.A. CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-12.380,85	0,00
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S20 5Yr Index CDS v.18(2018)	25.000.000	0	25.000.000	-61.371,75	-0,02
J.P. Morgan Securities Plc., London/LafargeHolcim Ltd. CDS v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000	-4.694,60	0,00
				-5.040.474,35	-1,25

USD

Citigroup Global Markets Ltd./MeadWestvaco Corporation CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-10.191,02	0,00
J.P. Morgan Securities Plc., London/Best Buy Co. Inc. CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-53.989,84	-0,01
J.P. Morgan Securities Plc., London/Devon Energy Corporation CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-10.422,59	0,00
J.P. Morgan Securities PLC, London/Domtar Corporation CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-10.236,83	0,00
J.P. Morgan Securities Plc., London/ENCANA Corp. CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-10.278,28	0,00
J.P. Morgan Securities Plc., London/Firstenergy Corporation CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-10.023,38	0,00
J.P. Morgan Securities Plc., London/General Motors Co. CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-54.085,72	-0,01
J.P. Morgan Securities Plc., London/Hess Corporation CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-10.522,90	0,00
J.P. Morgan Securities Plc., London/Marsh & McLennan Cos. CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-10.227,48	0,00
J.P. Morgan Securities Plc., London/Motorola Solutions Inc. CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-10.290,43	0,00
J.P. Morgan Securities Plc., London/Royal Caribbean Cruises Ltd. CDS v.18(2018)	5.000.000	0	5.000.000	-53.754,65	-0,01
				-244.023,12	-0,03
				-5.284.497,47	-1,28

Gekauft

Verkauft

EUR

Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	1.000.000	-1.000.000	19.299,91	0,00
BNP Paribas S.A., Paris/Tesco Plc. EMTN CDS v.18(2023)	0	5.000.000	-5.000.000	26.772,60	0,01
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	13.200.000	-13.200.000	209.541,42	0,05
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	10.800.000	-10.800.000	171.442,98	0,04
Citigroup Global Markets Ltd./Syngenta Finance NV CDS v.18(2023)	0	5.000.000	-5.000.000	-130.993,35	-0,03
Goldman Sachs International., London/Südzucker International Finance BV Reg.S. CDS v.18(2023)	0	2.000.000	-2.000.000	-39.602,54	-0,01
J.P. Morgan Securities Plc., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)	0	5.000.000	-5.000.000	38.108,40	0,01
				294.569,42	0,07
				-82.150,51	-0,02
				212.418,91	0,05
				-5.072.078,56	-1,23

USD

J.P. Morgan Securities Plc., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023)	0	5.000.000	-5.000.000	-82.150,51	-0,02
---	---	-----------	------------	------------	-------

Verkauft

Credit Default Swaps

Sonstige Finanzinstrumente

AUD

SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.5800% 02.10.2023	0	53.000.000	-53.000.000	-4.063.282,91	-1,02
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.5800% 02.10.2023	53.000.000	0	53.000.000	3.904.806,70	0,98
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.6150% 03.10.2023	6.800.000	0	6.800.000	500.747,37	0,13
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.6150% 03.10.2023	0	6.800.000	-6.800.000	-528.098,26	-0,13
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.6550% 29.09.2023	0	11.000.000	-11.000.000	-868.025,16	-0,22
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.6550% 29.09.2023	11.000.000	0	11.000.000	810.202,71	0,20
SWAP 2.1375%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 02.10.2020	0	128.000.000	-128.000.000	-3.176.878,96	-0,80
SWAP 2.1375%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 02.10.2020	128.000.000	0	128.000.000	3.355.029,31	0,84
SWAP 2.1725%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 03.10.2020	16.400.000	0	16.400.000	438.640,73	0,11
SWAP 2.1725%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 03.10.2020	0	16.400.000	-16.400.000	-408.915,42	-0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
SWAP 2.1875%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 29.09.2020		26.000.000	0	26.000.000		698.491,59	0,17
SWAP 2.1875%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 29.09.2020		0	26.000.000	-26.000.000		-646.310,13	-0,16
						16.407,57	0,00
CZK							
SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/2.0400% 12.07.2024		0	135.000.000	-135.000.000		-510.117,79	-0,13
SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/2.0400% 12.07.2024		135.000.000	0	135.000.000		624.964,21	0,16
SWAP 1.9950%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 12.07.2021		330.000.000	0	330.000.000		500.819,94	0,13
SWAP 1.9950%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 12.07.2021		0	330.000.000	-330.000.000		-616.778,40	-0,15
						-1.112,04	0,01
EUR							
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.0860% 04.05.2023		0	25.149.255	-25.149.255		-270.777,75	-0,07
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.0860% 04.05.2023		0	50.750.745	-50.750.745		-546.424,64	-0,14
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.0860% 04.05.2023		50.750.745	0	50.750.745		458.908,03	0,11
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.0860% 04.05.2023		25.149.255	0	25.149.255		227.409,37	0,06
SWAP 0.3980%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.05.2021		24.933.333	0	24.933.333		99.541,84	0,02
SWAP 0.3980%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.05.2021		0	24.933.333	-24.933.333		-66.959,21	-0,02
SWAP 0.3980%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.05.2021		49.866.667	0	49.866.667		199.083,69	0,05
SWAP 0.3980%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.05.2021		0	49.866.667	-49.866.667		-133.918,43	-0,03
						-33.137,10	-0,02
Sonstige Finanzinstrumente						-17.841,57	-0,01
Bankguthaben - Kontokorrent						30.959.715,97	7,75
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						3.737.848,41	0,93
Fondsvermögen in EUR						399.340.937,92	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 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
TRY/EUR	Währungskäufe	28.000.000,00	3.860.266,61	0,97
SEK/EUR	Währungskäufe	600.669.050,00	58.162.856,64	14,56
PLN/EUR	Währungskäufe	89.000.000,00	20.758.124,01	5,20
NZD/EUR	Währungskäufe	36.936.517,50	21.051.774,64	5,27
NOK/EUR	Währungskäufe	484.051.350,00	51.133.868,33	12,80
JPY/EUR	Währungskäufe	330.000.000,00	2.501.529,51	0,63
GBP/EUR	Währungskäufe	16.900.000,00	18.962.982,92	4,75
CZK/EUR	Währungskäufe	1.150.000.000,00	44.494.278,03	11,14
CHF/EUR	Währungskäufe	28.500.000,00	25.130.746,01	6,29
CAD/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	3.326.166,55	0,83
AUD/EUR	Währungskäufe	4.632.200,00	2.881.034,94	0,72
USD/EUR	Währungskäufe	97.000.000,00	83.346.150,33	20,87
EUR/AUD	Währungsverkäufe	7.836.715,00	4.874.109,43	1,22
EUR/CHF	Währungsverkäufe	25.000.000,00	22.044.514,05	5,52
EUR/CNH	Währungsverkäufe	13.100.000,00	1.632.696,40	0,41
EUR/CZK	Währungsverkäufe	1.150.000.000,00	44.512.408,25	11,15
EUR/GBP	Währungsverkäufe	23.700.000,00	26.593.058,88	6,66
EUR/JPY	Währungsverkäufe	330.000.000,00	2.501.529,51	0,63
EUR/NOK	Währungsverkäufe	348.408.777,05	36.804.955,77	9,22
EUR/NZD	Währungsverkäufe	34.500.000,00	19.663.094,25	4,92
EUR/PLN	Währungsverkäufe	89.000.000,00	20.758.124,01	5,20
EUR/SEK	Währungsverkäufe	526.771.060,60	51.007.305,41	12,77
EUR/TRY	Währungsverkäufe	25.000.000,00	3.516.554,74	0,88
EUR/USD	Währungsverkäufe	167.500.000,00	143.922.476,05	36,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
AUD/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.327.048,82	20.000.000,00	2.071.354,47	0,52
AUD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	2.183.200,00	1.246.300,83	0,31
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	15.391.115,17	13.332.411,38	3,34
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.000.000,00	2.169.472,79	1.865.428,99	0,47
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	700.000,00	920.260,32	787.086,53	0,20
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.320.000.000,00	48.334.985,30	40.411.764,26	10,12
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	392.500.269,50	20.600.000,00	17.993.123,75	4,51
NOK/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	3.317.612,27	2.116.727,88	0,53
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.000.000,00	53.956.760,00	5.281.382,22	1,32
NOK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.199.000,00	1.982.499,08	1.714.785,91	0,43
NZD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.188.400,00	2.012.271,88	1.249.617,67	0,31
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	54.438.000,00	50.453.533,13	5.276.507,11	1,32
SEK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	54.299.500,00	5.980.050,08	5.268.788,73	1,32
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	46.328.650,00	9.500.000,00	6.530.276,03	1,64
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	19.060.536,64	25.000.000,00	16.401.902,90	4,11
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.192.113,94	15.000.000,00	1.900.747,19	0,48
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	29.978.378,54	3.342.737.100,00	25.762.303,05	6,45
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.500.000,00	585.181.780,56	26.380.412,17	6,61
USD/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	16.882.368,40	1.720.194,99	0,43
USD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.643.940,75	2.500.000,00	1.415.244,11	0,35
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.321.904,67	5.000.000,00	1.137.576,34	0,28
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.347.610,43	155.000.000,00	2.026.930,45	0,51
USD/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.000.000,00	53.781.752,00	5.154.963,93	1,29
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.123.901,45	52.162.248,40	8.871.211,88	2,22

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2018 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	44.512.308,00	10.700.000,00	9.577.461,18	2,40
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.651.808.000,00	3.830.000,00	3.465.341,86	0,87
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.069.962.000,00	2.300.000,00	2.051.352,05	0,51
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	395.529.000.000,00	27.000.000,00	22.779.218,72	5,70
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.082.318.000,00	15.400.000,00	12.807.739,81	3,21
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	54.105.000,00	1.000.000,00	860.523,57	0,22
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.600.000,00	83.837.451,29	17.776.930,65	4,45
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.330.000,00	4.907.721.592,00	6.305.920,94	1,58
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.300.000,00	12.935.554.200,00	3.701.833,23	0,93
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.400.000,00	1.103.627.000,00	13.310.092,62	3,33

UniFavorit: Renten

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	47,3509
Australischer Dollar	AUD	1	1,6048
Brasilianischer Real	BRL	1	4,6374
Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Chilenischer Peso	CLP	1	765,8852
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9849
Dänische Krone	DKK	1	7,4571
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0874
Indische Rupie	INR	1	84,1812
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.304,8600
Israelischer Schekel	ILS	1	4,2223
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5010
Kasachstan-Tenge	KZT	1	421,6695
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.447,0352
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,7155
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7512
Nigerianische Naira	NGN	1	423,0400
Norwegische Krone	NOK	1	9,4569
Philippinischer Peso	PHP	1	62,7388
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2809
Russischer Rubel	RUB	1	76,0474
Schwedische Krone	SEK	1	10,3283
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
Singapur Dollar	SGD	1	1,5865
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,4311
Thailändischer Baht	THB	1	37,5481
Tschechische Krone	CZK	1	25,7760
Türkische Lira	TRY	1	6,9711
Ungarischer Forint	HUF	1	323,3700
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

UniFavorit: Renten

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

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			
ARS			
ARARGE3202H4	0,000 % Argentinien v.16(2021)	0	26.000.000
AUD			
AU0000XQLQX4	4,250 % Queensland Treasury Corporation S. 23 v.12(2023)	0	2.500.000
BRL			
BRSTNCNTF147	0,000 % Brasilien v.12(2023)	3.800.000	3.800.000
BRSTNCNTF1P8	0,000 % Brasilien v.16(2027)	4.300.000	4.300.000
EUR			
XS1520897163	0,375 % AbbVie Inc. v.16(2019)	0	2.500.000
ES0211845302	1,375 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	4.600.000	4.600.000
XS1622634126	0,020 % Allergan Funding SCS FRN v.17(2019)	0	2.600.000
XS1503160225	3,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2022)	0	5.200.000
XS1715303779	5,250 % Argentinien v.17(2028)	500.000	500.000
XS1577951715	1,151 % Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2025)	0	600.000
XS1594368539	0,271 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	1.600.000
XS1557268221	1,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
XS1290851184	0,523 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	3.000.000
ES0213307046	3,375 % Bankia S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	500.000
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	0	2.000.000
XS1718418103	0,875 % BASF SE v.17(2027)	700.000	700.000
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. NV EMTN v.17(2022)	0	1.300.000
XS1346696591	3,200 % Blackrock EUR CLO I FRN CLO Cl.C Reg.S. v.16(2029)	0	1.500.000
XS1614416193	1,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	2.000.000
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	1.800.000
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN v.16(2023)	0	500.000
XS1886403200	2,125 % British Telecommunications Plc. EMTN v.18(2028)	700.000	700.000
DE0001030559	0,500 % Bundesrepublik Deutschland ILB v.14(2030)	17.000.000	17.000.000
DE0001102416	0,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027)	10.000.000	10.000.000
ES0357326000	0,000 % Caixa Penedes PYMES 1 TDA - Fondo de Titulización de Activos -A- MBS v.07(2045)	0	15.728
XS1301773799	0,563 % Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019)	0	1.000.000
DE000C240LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.16(2023)	0	2.500.000
XS1693959931	2,125 % CPI Property Group Reg.S. EMTN v. 17(2024)	1.600.000	1.600.000
FR0013312154	0,000 % Crédit Agricole Assurances S.A. Fix-to-Float v.18(2048)	1.100.000	1.100.000
FR0013236544	3,500 % Crédit Mutuel Arkéa S.A. EMTN v.17(2029)	2.000.000	2.000.000
XS1525466881	2,300 % Cvc Cordatus Loan Fund III Ltd. Cl. C1R Reg.S. FRN CDO v.16(2027)	0	1.593.000
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-To-Float Perp.	500.000	500.000
DE000A135WH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	0	500.000
DE000DL19TA6	1,500 % Dte. Bank AG EMTN v.17(2022)	0	2.000.000
DE000DL19TQ2	0,472 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	2.000.000
XS1637926137	2,875 % Dte. Pfandbriefbank Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN Perp.	0	500.000
XS1631414932	5,125 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2025)	0	1.500.000
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	5.500.000	5.500.000
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
DE000A2G5FF1	2,125 % Evonik Industries Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	0	1.500.000
FR0011427848	0,250 % France Government Bond OAT ILB v.13(2024)	17.500.000	17.500.000
FR0012517027	0,500 % Frankreich v.15(2025)	0	15.000.000
FR0013131877	0,500 % Frankreich v.15(2026)	0	5.000.000
XS1554373164	0,875 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	1.700.000
XS1612542669	0,375 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2022)	0	2.100.000
GR0133010232	3,000 % Griechenland S.10 Stufenzinsanleihe v.12(2032)	12.700.000	12.700.000
GR0138005716	3,000 % Griechenland S.11 Stufenzinsanleihe v.12(2033)	1.000.000	1.000.000
GR0138006722	3,000 % Griechenland S.12 Stufenzinsanleihe v.12(2034)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GR0138009759	3,000 % Griechenland S.15 Stufenzinsanleihe v.12(2037)	7.000.000	7.000.000
XS1246199399	1,340 % Harvest CLO XII Cl.A1 Reg.S. CDO v.15(2028)	0	2.000.000
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	2.000.000
IT0004695075	4,750 % Italien v.11(2021)	0	7.500.000
IT0004759673	5,000 % Italien v.11(2022)	0	10.000.000
IT0004966401	3,750 % Italien v.13(2021)	0	30.000.000
IT0004953417	4,500 % Italien v.13(2024)	10.000.000	15.000.000
IT0005142143	0,650 % Italien v.15(2020)	0	15.000.000
IT0005090318	1,500 % Italien v.15(2025)	20.000.000	20.000.000
IT0005175598	0,450 % Italien v.16(2021)	0	15.000.000
IT0005246340	1,850 % Italien v.17(2024)	10.000.000	10.000.000
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	1.500.000
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	800.000
XS1432496468	2,050 % Laurelin 2016-1 Designated Activity Company Cl.B FRN Reg.S. CDO v.16(2029)	0	2.000.000
FR0010744656	0,171 % MARSM 2009-1 C FRN MBS Reg.S. v. 09(2050)	0	135.479
XS1744744191	2,750 % Mazedonien Reg.S. v.18(2025)	600.000	600.000
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	0	1.500.000
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	1.000.000
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	0	2.450.000
XS1529837947	0,171 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	2.500.000
XS1334220644	3,100 % Newhaven II CLO Designated Activity Co. Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	0	1.000.000
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	1.500.000
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026)	0	500.000
PTOTEROE0014	3,875 % Portugal Reg.S. v.14(2030)	10.000.000	10.000.000
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	15.000.000	15.000.000
PTOTEYOE0007	3,850 % Portugal v.05(2021)	7.500.000	7.500.000
PTOTE5OE0007	4,100 % Portugal v.06(2037)	2.500.000	2.500.000
PTOTEQOE0015	5,650 % Portugal v.13(2024)	19.500.000	21.500.000
PTOTETOE0012	2,875 % Portugal 144A v.16(2017)	5.000.000	5.000.000
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	2.500.000
FR0013250693	1,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	1.000.000
XS1698063739	3,375 % Residomo Sro Reg.S. v.17(2024)	400.000	400.000
XS1487315860	1,125 % Santander UK Group Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	1.500.000
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. FRN v.16(2028)	0	1.500.000
ES0000012729	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	5.000.000	5.000.000
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	2.500.000	2.500.000
ES00000127G9	2,150 % Spanien v.15(2025)	20.000.000	20.000.000
ES0000012A89	1,450 % Spanien v.17(2027)	10.000.000	10.000.000
XS1591694481	2,995 % TenneT Holding BV Reg.S. Green Bond Fix-to-Float Perp.	0	500.000
XS1789456024	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV Reg.S. v.18(2025)	1.100.000	1.100.000
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	0	3.000.000
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.500.000
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	0	1.100.000
XS0503454166	5,125 % Türkei v.10(2020)	0	2.000.000
XS1240966348	0,091 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	1.500.000
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	0	1.000.000
GBP			
XS1134219598	2,246 % NewDay 2014-1 Cl.C Reg.S. FRN ABS v.14(2022)	0	1.500.000
XS0957024226	2,259 % Thrones Plc. 2013-1 A FRN MBS v. 13(2044)	0	1.202.609
IDR			
XS1090177442	7,375 % European Bank for Reconstruction and Development GMTN v.14(2019)	0	8.500.000.000
XS1083298072	7,200 % European Investment Bank Reg.S. v.14(2019)	0	30.000.000.000
XS1377496457	7,875 % Inter-American Development Bank v.16(2023)	70.000.000.000	70.000.000.000
MXN			
MX0MGO0000G1	8,500 % Mexico v.09(2018)	0	125.000.000
MX0MGO0000Y4	5,750 % Mexiko v.15(2026)	0	125.000.000
NZD			
NZGOVDT423C0	5,500 % Neuseeland v.11(2023)	0	6.000.000
PEN			
XS1645498012	4,250 % International Finance Corporation EMTN v.17(2020)	0	6.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
PHP			
XS1694767648	3,125 % International Bank for Reconstruction & Development EMTN v.17(2020)	100.000.000	100.000.000
PLN			
XS1492818866	2,750 % Europäische Investitionsbank EMTN v.16(2026)	0	3.100.000
PL0000109492	2,250 % Polen S.0422 v.16(2022)	0	40.000.000
PL0000108197	3,250 % Polen S.0725 v.14(2025)	0	10.000.000
PL0000109153	1,750 % Polen v.15(2021)	0	10.000.000
RUB			
RU000A0JV7J9	10,430 % Russland FRN v.15(2020)	0	200.000.000
RU000A0JU9V1	6,700 % Russland v.13(2019)	0	200.000.000
SEK			
SE0009496367	0,750 % SCHWEDEN S.1060 v.16(2028)	50.000.000	50.000.000
TRY			
XS0884723148	7,500 % Akbank T.A.S. v.13(2018)	0	3.000.000
TRT270923T11	8,800 % Türkei v.13(2023)	0	5.000.000
TRT120325T12	8,000 % Türkei v.15(2025)	0	7.500.000
TRT110226T13	10,600 % Türkei v.16(2026)	0	7.500.000
USD			
XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)	0	250.000
XS1719264324	9,750 % Anton Oilfield Services Group/Hong Kong v.17(2020)	4.000.000	4.000.000
US05968LAK89	4,875 % Bancolumbia S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	900.000	900.000
US06738EBA29	0,000 % Barclays Plc. Fix-To-Float Perp.	300.000	300.000
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	3.000.000
US05565QDD79	2,112 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	3.800.000
US105756BS83	4,875 % Brasilien v.10(2021)	0	4.000.000
XS1611005957	5,375 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.17(2022)	0	500.000
XS1627599654	8,750 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	3.000.000	3.800.000
XS1713666318	3,750 % China Minmetals Corporation Reg.S. Fix-to-Float Unendl.	750.000	750.000
XS1644428614	3,000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2020)	0	500.000
USH3698DBW32	7,500 % Credit Suisse Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	600.000
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	3.100.000	3.100.000
XS1419869968	3,908 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
XS1631415400	6,125 % Elfenbeinküste Reg.S. v.17(2033)	0	1.500.000
US26874HAA86	1,442 % E-MAC Program BV FRN MBS Cl. A1 144A v.07(2047)	0	378.942
XS1696908471	2,500 % Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2022)	1.800.000	1.800.000
XS1696892295	3,125 % Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2027)	4.200.000	4.200.000
XS1696899035	4,125 % Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2047)	2.100.000	2.100.000
XS1533915721	5,375 % Evraz Group S.A. Reg.S.v.17(2023)	0	2.500.000
US31572UAG13	4,000 % Fibria Overseas Finance Ltd. v.17(2025)	400.000	400.000
XS1692930404	0,000 % Fidelity Bank Plc. Reg.S. v.17(2022)	600.000	600.000
XS1772752710	3,625 % First Abu Dhabi Bank Sukuk Co. Ltd. v.18(2023)	5.200.000	5.200.000
USY20721BJ74	5,875 % Indonesien Reg.S. v.14(2024)	0	1.500.000
US455780CC89	2,950 % Indonesien Reg.S. v.17(2023)	4.200.000	4.200.000
XS1701582881	7,800 % Jiangsu Nantong Sanjian Construction Group Co. Reg.S. v.17(2020)	500.000	500.000
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	1.250.000	1.250.000
XS1807174559	5,103 % Katar Reg.S. v.18(2048)	7.400.000	7.400.000
USY47606AH47	3,500 % Kia Motors Corporation Reg.S. v.17(2027)	500.000	500.000
XS1675862103	7,500 % Königreich Bahrain Reg.S. v.17(2047)	0	1.000.000
XS1685542141	5,200 % KWG Group Holding Ltd. v.17(2022)	0	500.000
XS0793155838	5,150 % Libanon v.12(2018)	500.000	500.000
XS0859367194	6,000 % Libanon v.12(2023)	0	500.000
XS1514045886	4,750 % Lukoil International Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	5.000.000
XS1410482282	2,750 % MDC - GMTN BV Reg.S. v.16(2023)	0	900.000
USG6270NAA03	3,163 % Monroe Capital CLO 2014-1 Ltd. Reg.S. FRN CLO v.14(2026)	0	2.500.000
USG6300VAL20	4,187 % Mountain View CLO X Cl. C-R Ltd. CLO Reg.S. v.18(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1717011982	6,500 % Nigeria Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1717013095	7,625 % Nigeria Reg.S. v.17(2047)	900.000	900.000
XS1777972941	7,696 % Nigeria Reg.S. v.18(2038)	2.000.000	2.000.000
USG67423AD88	4,453 % OCP CLO 2014-6 Ltd. Cl.B Reg.S. ABS v.14(2026)	0	1.500.000
US67778NAA63	7,500 % Oil & Gas Holding Company B.S.C. Reg.S. v.17(2027)	2.200.000	2.200.000
XS1575874471	3,875 % Oman Reg.S. v.17(2022)	0	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0999501538	3,039 % Ooredoo Tamweel Ltd. Reg.S. v.13(2018)	0	1.000.000
XS1684793018	4,500 % Postal Savings Bank of China Fix-to-Float v.17 perp.	0	500.000
XS1635996603	7,000 % RKI Overseas Finance 2017 A Ltd. Perp.	0	500.000
XS1791939736	5,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.18(2049)	8.200.000	8.200.000
XS1677024579	4,900 % Sino-Ocean Group Holding Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
XS1748392559	3,750 % Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. v.18(2023)	500.000	500.000
US867658BAV18	5,400 % Sunoco Logistics Partners Operations LP v.17(2047)	0	500.000
USP6629MAA01	4,250 % The Mexiko City Airport Trust Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	0	1.500.000
XS1686704948	4,500 % Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS Reg.S. v.17(2024)	3.700.000	3.700.000
US900123AX87	7,000 % Türkei v.05(2020)	0	2.500.000
US900123CA66	3,250 % Türkei v.13(2023)	2.000.000	2.000.000
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	0	1.000.000
XS1057541838	4,750 % Turkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.14(2019)	0	500.000
XS0882347072	3,875 % Turkiye Halk Bankasi AS Reg.S v.13(2020)	250.000	250.000
XS1439838548	5,000 % Turkiye Halk Bankasi AS Reg.S. v.16(2021)	500.000	1.300.000
XS1725337445	3,369 % Union Bank of the Philippines EMTN v.17(2022)	1.500.000	1.500.000
XS1699845068	0,000 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Fix-to-Float Perp.	1.500.000	1.500.000
XS1713193586	3,975 % Vanke Real Estate (Hong Kong Branch) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	400.000	400.000
XS1679350014	3,750 % Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Perp.	0	600.000
USG98149AD29	5,500 % Wynn Resorts Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
XS1577730895	5,750 % Yancoal International Resources Development Co. Ltd. Perp.	0	500.000
XS1619839779	7,375 % Zenith Bank Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
XS1692251413	7,250 % Zhongrong International Resources Co.Ltd. Reg.S. v.17(2020)	700.000	700.000
ZAR			
ZAG000096173	8,750 % Südafrika v.12(2048)	75.000.000	75.000.000
ZAG000106972	8,750 % Südafrika v.14(2044)	25.000.000	25.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1117300241	6,250 % Altice NV Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	1.000.000
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	500.000
XS1405778983	2,000 % Babson Euro CLO 2016-1 Cl.B1 Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	0	2.000.000
XS1542152043	1,401 % Barings Euro CLO 2014-1X Cl. B1R FRN CLO Reg.S v.17(2027)	0	1.500.000
DE000CZ40M39	1,500 % Commerzbank AG EMTN v.18(2023)	800.000	800.000
XS1498935391	7,500 % DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)	1.000.000	1.000.000
XS1647824173	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
DE000DL19T26	1,750 % Dte. Bank AG EMTN v.18(2028)	4.000.000	4.000.000
XS0808636244	4,375 % EP Energy AS v.13(2018)	0	750.000
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2021)	0	500.000
XS1346107433	0,399 % General Mills Inc. FRN v.16(2020)	0	1.000.000
XS1675764945	0,872 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2024)	0	2.500.000
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	5.000.000
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	0	2.000.000
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
XS1813724603	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV v.18(2025)	1.100.000	1.100.000
XS1708450488	2,625 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	1.000.000
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16(2027)	0	1.000.000
XS1577948687	4,125 % 3AB Optique Developpement SAS Reg.S. FRN v.17(2023)	800.000	800.000
XS1577949149	4,000 % 3AB Optique Developpement SAS Reg.S. v.17(2023)	500.000	500.000

USD

XS1709535097	4,600 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC Reg.S. v.17(2047)	600.000	600.000
USL00849AA47	6,000 % Adecoagro S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
USM0375YAJ75	3,875 % Akbank T.A.S. v.12(2017)	0	1.000.000
USP0606PAC97	6,375 % Axtel S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	250.000	250.000
USP06518AG23	6,000 % Bahamas Reg.S. v.17(2028)	1.000.000	1.000.000
USP09646AH62	2,250 % Banco de Credito del Peru S.A. (Panama Branch) Reg.S. v.16(2019)	0	1.000.000
USP3772WAH53	4,625 % Banco do Brasil S.A. (Cayman Branch) Reg.S. v.17(2025)	200.000	200.000
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
US105756BX78	6,000 % Brasilien v.16(2026)	2.000.000	2.000.000
USN15516AB83	4,500 % Braskem Netherlands Finance BV Reg.S. v.17(2028)	500.000	500.000
USG1834FAB51	4,339 % Canyon Capital CLO 2016-2 Cl.B CLO Reg.S. FRN v.16(2028)	0	2.000.000
USP20058AC08	6,875 % Capex S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1645684587	2,750 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN v.17(2020)	0	1.200.000
USP2867KAG15	3,950 % Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027)	200.000	200.000
USP3579EBV85	5,950 % Dominikanische Republik Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
USP3579EBK21	6,875 % Dominikanische Republik Reg.S. 16(2026)	0	500.000
XS1707041262	8,875 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	400.000	400.000
USP3691NBF61	3,875 % El Puerto de Liverpool SAB de CV Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
USP37110AM89	4,500 % Empresa Nacional del Petroleo Reg.S. v.17(2047)	0	300.000
USG38327AA30	6,500 % GeoPark Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	200.000
USY20721BS73	3,700 % Indonesien Reg.S. v.16(2022)	0	2.500.000
USP5626FAA05	4,125 % Intercorp Financial Services Inc. Reg.S. v. 17(2027)	200.000	200.000
USP5880UAB63	8,750 % Irsa Propiedades Comerciales S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	250.000
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	0	700.000
USG6300VAD04	4,822 % Mountain View CLO X Ltd. 2015 C Reg.S. FRN MBS v.15(2027)	0	2.000.000
XS1056560763	7,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2019)	0	500.000
XS1729875598	6,875 % Pakistan Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
US715638AP79	8,750 % Peru v.03(2033)	0	1.500.000
USN6945AAK36	5,999 % Petrobras Global Finance BV Reg.S. v.17(2028)	0	1.000.000
US718286CC97	3,000 % Philippinen v.18(2028)	2.000.000	2.000.000
XS1533921299	5,125 % Rusal Capital D.A.C. Reg.S. v.17(2022)	0	3.000.000
USP82290AR17	3,750 % S.A.C.I. Falabella Reg.S. v.17(2027)	200.000	200.000
XS1693971043	4,125 % Sibur Holding OAO Reg.S. v.17(2023)	0	800.000
USG8201NAF99	2,250 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	1.800.000
USA8372TAC20	7,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.17(2047)	200.000	200.000
USA8372TAE85	7,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.17(2047)	0	200.000
XS1700048843	3,700 % Tewoo Group Finance No. 4 Ltd. Reg.S. v.17(2018)	800.000	800.000
XS1662406468	8,250 % TV AZTECA S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	0	600.000
XS1625994022	3,950 % VEON HOLDINGS BV Reg.S. v.17(2021)	0	4.000.000

Nicht notierte Wertpapiere

EGP

EGT9980E8111	0,000 % Ägypten v.17(2018)	500.000.000	500.000.000
EGT9980L8116	0,000 % Ägypten v.17(2018)	51.000.000	51.000.000

EUR

XS1439443950	2,100 % CVC Cordatus Loan Fund VII Ltd. Reg.S. FRN CLO v.16(2029)	0	2.000.000
PTSSCWOM0008	0,781 % Pelican SME No. 2A Reg.S. ABS v.15(2043)	0	1.185.234
XS1388847839	3,000 % St. Paul's CLO VI Ltd. ClassB Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	0	1.200.000

NGN

XS1619571273	0,000 % Nigeria Reg.S. v.17(2018)	0	475.000.000
--------------	-----------------------------------	---	-------------

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

EGP

XS1556936224	0,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc./Ägypten CLN v.17(2017)	0	25.950.407
--------------	---	---	------------

USD

XS1501561739	3,450 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi LPN v.16(2020)	0	750.000
XS1574068844	4,375 % RZD Capital Plc./Russian Railways Reg.S. LPN v.17(2024)	0	1.500.000
XS1567051443	3,850 % Steel Capital S.A./Severstal PAO Reg.S. LPN v.17(2021)	0	5.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

NGN

XS1646417243	0,000 % JP Morgan Structured Products/Nigeria EMTN Zero CLN v.17(2018)	0	660.000.000
--------------	--	---	-------------

Nicht notierte Wertpapiere

LKR

XS1612369261	11,500 % Standard Chartered Plc./Sri Lanka CLN v.17(2021)	0	150.000.000
--------------	---	---	-------------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU0315299569	UniInstitutional Global Convertibles	0	75.000
LU0220302995	UniInstitutional Global High Yield Bonds	0	140.000
Optionen			
EUR			
	Call on BOBL Future Mai 2018/132,000	200	200
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS September 2018/0,700	40.000.000	40.000.000
	Call on EUR/NOK August 2018/9,41	7.000.000	7.000.000
	Call on EUR/NOK Juli 2018/9,43	5.000.000	5.000.000
	Call on EUR/NOK September 2018/9,63	5.000.000	5.000.000
	Call on EUR/NOK September 2018/9,70	13.000.000	13.000.000
	Call on EUR/NOK September 2018/9,75	6.000.000	6.000.000
	Call on EUR/NOK September 2018/9,80	18.000.000	18.000.000
	Call on EUR/NOK September 2018/9,85	6.000.000	6.000.000
	Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2017/163,50	100	100
	Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2018/159,50	100	100
	Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2018/163,00	250	250
	Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2018/159,50	200	200
	Call on Euro Bund 10 Year Future März 2018/157,00	100	100
	Call on Euro Bund 10 Year Future März 2018/158,50	700	700
	Call on Euro Bund 10 Year Future März 2018/159,50	200	200
	Call on Euro Bund 10 Year Future November 2017/163,00	100	100
	Call on Euro Bund 10 Year Future November 2017/163,50	100	100
	Call on Euro Bund 10 Year Future November 2017/163,50	100	100
	Call on Euro Bund 10 Year Future November 2017/164,00	100	100
	Call on Euro Bund 10 Year Future November 2017/164,50	100	100
	Call on Euro Bund 10 Year Future November 2017/165,00	0	400
	Call on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2017/162,50	100	100
	Call on Euro-Schatz 2 Year Future November 2017/112,30	400	0
	Call on EUR/SEK August 2018/10,40	4.000.000	4.000.000
	Call on EUR/SEK März 2018/10,3	3.800.000	3.800.000
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2018/159,50	200	200
	Call on JP Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS April 2018/0,500	50.000.000	50.000.000
	Put on BNP/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS Juni 2018/0,550	125.000.000	125.000.000
	Put on BOBL Future Mai 2018/130,000	200	200
	Put on EUR/NOK April 2018/9,560	10.000.000	10.000.000
	Put on EUR/NOK August 2018/9,3300	18.500.000	18.500.000
	Put on EUR/NOK August 2018/9,40	6.000.000	6.000.000
	Put on EUR/NOK Juli 2018/9,4	3.500.000	3.500.000
	Put on EUR/NOK Juli 2018/9,42	5.000.000	5.000.000
	Put on EUR/NOK Mai 2018/9,400	40.000.000	40.000.000
	Put on EUR/NOK Mai 2018/9,56	15.000.000	15.000.000
	Put on EUR/NOK September 2018/9,31	6.000.000	6.000.000
	Put on EUR/NOK September 2018/9,35	6.000.000	6.000.000
	Put on EUR/NOK September 2018/9,43	6.000.000	6.000.000
	Put on EUR/NOK September 2018/9,49	6.000.000	6.000.000
	Put on EUR/NOK September 2018/9,56	30.000.000	30.000.000
	Put on EUR/NOK September 2018/9,58	30.000.000	30.000.000
	Put on EUR/NOK September 2018/9,65	20.000.000	20.000.000
	Put on Euro Bund 10 Year Dezember 2017/160,00	100	100
	Put on Euro Bund 10 Year Februar 2018/156,50	100	100
	Put on Euro Bund 10 Year Future Januar 2018/161,00	350	350
	Put on Euro Bund 10 Year Future März 2018/153,50	100	100
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2017/158,00	200	0
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2017/160,00	200	200
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2017/160,50	100	100
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2017/160,50	0	200
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2017/161,00	100	100
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2017/161,50	100	100
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2017/162,00	100	100
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2017/163,00	100	100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Put on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2017/160,00	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Mai 2018/154,50	200	200
	Put on Euro Bund 10 Year März 2018/155,50	500	500
	Put on Euro Bund 10 Year März 2018/155,50	200	200
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future November 2017/111,70	0	400
	Put on EUR/SEK August 2018/10,39	4.000.000	4.000.000
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2018/156,50	200	200
	Put on Goldman Sachs International/ iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS März 2018/0,600	60.000.000	60.000.000
	Put on Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,850	100.000.000	100.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS April 2018/0,600	50.000.000	50.000.000
	Putl on EUR/NOK September 2018/9,60	20.000.000	20.000.000

GBP

	Call on LIFFE Libor 3M Sterling Mid-curve Future Juni 2018/99,625	200	0
	Call on 3MO Libor Currency Future Juni 2018/99,625	0	200

NOK

	PUT on NOK/SEK September 2018/1,07	70.000.000	70.000.000
	PUT on NOK/SEK September 2018/1,08	70.000.000	70.000.000

USD

	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future April 2018/121,50	300	300
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Mail 2018/121,50	300	300
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2017/128,50	200	0
	Call on Swaption SL4T4RN9 September 2018/1,95	0	20.000.000
	Call on USD/TRY Juni 2018/4,58	17.500.000	17.500.000
	Call on 2YR Treasury 6% Future November 2017/108,125	100	100
	Call on 3MO Eurodollar Future Juni 2018/98,500	200	200
	Call on 3MO Eurodollar Future März 2019/97,50	300	300
	Call on 3MO Eurodollar Future März 2019/97,750	300	300
	Call on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,750	500	0
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future April 2018/120,50	300	300
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Mai 2018/119,50	150	150
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Mai 2018/120,50	150	150
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2017/124,00	0	200
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2017/124,25	100	100
	Put on Swaption SL4T4RN8 September 2018/1,505	20.000.000	0
	Put on 2YR Treasury Future Dezember 2017/107,500	100	100
	Put on 3MO Eurodollar Future Dezember 2018/97,750	200	200
	Put on 3MO Eurodollar Future Dezember 2018/97,875	200	200
	Put on 3MO Eurodollar Future Juli 2018/97,625	300	300
	Put on 3MO Eurodollar Future Juli 2018/97,750	300	300
	Put on 3MO Eurodollar Future März 2019/97,000	300	300
	Put on 3MO Eurodollar Future März 2019/97,250	300	300
	Put on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,000	500	0
	Put on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,125	0	500

Terminkontrakte

AUD

	10YR Australien 6% Future Dezember 2017	98	98
	10YR Australien 6% Future Dezember 2017	50	50

CAD

	MSE 10YR Kanada Bond Future Juni 2018	94	94
	MSE 10YR Kanada Bond Future März 2018	94	94

EUR

	EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2017	2.050	700
	EUX Short Euro-BTP Future Juni 2018	400	400
	EUX Short Euro-BTP Future März 2018	822	822
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2017	2.875	2.575
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2017	100	100
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2018	378	378
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2018	1.347	1.347
	EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2018	395	395
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	5.735	5.485

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017		1.831	2.026
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018		4.225	4.225
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018		1.175	1.175
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018		4.057	4.057
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018		1.475	1.475
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018		1.700	1.700
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018		275	275
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2017		630	0
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2018		519	519
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2018		590	590
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2018		657	657
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2017		250	250
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2018		51	51
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2018		127	127
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017		1.400	1.400
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017		150	150
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018		96	96
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018		96	96
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018		1.856	1.856
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018		200	200
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2018		2.496	2.496
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2018		700	700
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2018		133	133
LIF 3MO Euribor Future Dezember 2018		301	401
LIF 3MO Euribor Future März 2019		200	0
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2017		2.210	2.035
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2017		415	415
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018		1.497	1.497
10YR Euro-BTP 6% Future März 2018		1.083	1.083
10YR Euro-BTP 6% Future September 2018		450	450
10YR Euro-BTP 6% Future September 2018		40	40
GBP			
LIF Long Gilt Future Dezember 2017		240	240
LIF Long Gilt Future Dezember 2017		40	40
LIF Long Gilt Future Juni 2018		270	270
LIF Long Gilt Future Juni 2018		100	100
LIF Long Gilt Future März 2018		800	800
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2017		0	200
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2018		750	824
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2019		850	850
LIF 3MO Sterling Future März 2018		500	500
LIF 3MO Sterling Future März 2019		1.550	1.550
LIF 3MO Sterling Future September 2018		200	200
LIF 3MO Sterling Future September 2019		250	250
JPY			
TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2017		70	10
TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2017		0	20
TIF 10YR JPN-Bond Future Juni 2018		90	90
TIF 10YR JPN-Bond Future März 2018		80	80
TIF 10YR JPN-Bond Future September 2018		10	10
TIF 10YR JPN-Bond Future September 2018		8	8
10 Year Mini JGB Future September 2018		40	40
USD			
CBT FED Fund 30Day Future April 2018		151	151
CBT FED Fund 30Day Future Januar 2019		200	200
CBT FED Fund 30Day Future Julii 2018		400	400
CBT FED Fund 30Day Future Julii 2019		400	400
CBT FED Fund 30Day Future Mai 2019		300	300
CBT 10YR US T Note Future Juni 2018		150	150
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017		3.517	3.402
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017		2.492	2.492
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		200	200
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018		1.400	1.400

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	1.210	1.210
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	2.100	2.100
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	640	640
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018	1.700	1.700
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018	200	200
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2017	400	400
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2018	567	567
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2018	200	200
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2018	162	162
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future September 2018	1.262	1.262
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future September 2018	440	440
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017	1.710	1.535
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017	30	30
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2018	725	725
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2018	50	50
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2018	1.105	1.105
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2018	125	125
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2018	400	400
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2018	50	50
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2017	4.600	3.850
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2017	200	200
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2018	2.650	2.650
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2018	5.400	5.400
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2018	700	700
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2018	1.725	1.725
	CME 3MO Euro-Dollar Future April 2018	550	550
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018	350	300
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018	20	20
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019	50	249
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020	100	0
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020	0	100
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juli 2018	250	250
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2018	1.800	1.800
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2018	200	200
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2019	800	800
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2018	500	500
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2019	300	300
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2019	200	200
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2018	300	300
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2018	67	67
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2017	305	290
	UltraTreasury 6% Future Juni 2018	150	150
	UltraTreasury 6% Future Juni 2018	70	70
	UltraTreasury 6% Future März 2018	540	540
	UltraTreasury 6% Future März 2018	215	215

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	7.500.000	7.500.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	25.000.000	25.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas London/iTraxx Europe S19 5Yr Index CDS v.18(2018)	25.000.000	25.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	12.500.000	12.500.000
BNP Paribas S.A., Paris/Vereinigte Staaten von Amerika CDS v.17(2021)	0	20.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
Deutsche Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	25.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	300.000	300.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	400.000	400.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	25.000.000	25.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	50.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	30.000.000	30.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S23 5Yr Index CDS v.18(2020)	50.000.000	50.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	50.000.000	50.000.000

USD

	Barclays Bank Plc./Argentinien Reg.S. CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	25.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S29 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	20.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	40.000.000	40.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./Korea v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	25.000.000	25.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Korea CDS v.18(2023)	60.000.000	60.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Korea CDS v.18(2023)	35.000.000	35.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
	Deutsche Bank AG, Frankfurt/CDX North America High Yield S29 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	50.000.000	50.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX North America High Yield S29 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	20.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX North America High Yield S29 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/Korea CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	Dte. Bank AG/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	60.000.000	60.000.000
	Goldman Sachs International, London/Argentinien CDS v.18(2023)	1.500.000	1.500.000
	Goldman Sachs International, London/Argentinien CDS v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs International, London/Argentinien Reg.S. CDS v.18(2023)	2.000.000	2.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Argentinien Reg.S. CDS v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/ConocoPhillips CDS v.18(2018)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	50.000.000	50.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Kinder Morgan Energy Partners LP CDS v.18(2018)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.17(2022)	0	17.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.17(2022)	0	33.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.18(2023)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Rumänien CDS v.18(2018)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Türkei v.17(2022)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Ungarn CDS v.18(2018)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Viacom Inc. CDS v.18(2018)	5.000.000	5.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

AUD

	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.7175% 31.05.2024	8.550.000	8.550.000
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.7175% 31.05.2024	8.550.000	8.550.000
	SWAP 2.1935%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 31.05.2020	41.000.000	41.000.000
	SWAP 2.1935%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 31.05.2020	41.000.000	41.000.000

CAD

	SWAP Canada Bankers Acceptance (CAD) 3 Monate/2.7400% 23.02.2048	2.000.000	2.000.000
	SWAP Canada Bankers Acceptance (CAD) 3 Monate/2.7400% 23.02.2048	2.000.000	2.000.000
	SWAP 2.5000%/Canada Bankers Acceptance (CAD) 3 Monate 23.02.2025	6.400.000	6.400.000
	SWAP 2.5000%/Canada Bankers Acceptance (CAD) 3 Monate 23.02.2025	6.400.000	6.400.000

CZK

	SWAP 0.9660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 09.10.2019	260.000.000	260.000.000
	SWAP 0.9660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 09.10.2019	260.000.000	260.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
SWAP 1.3100%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 13.10.2022		150.000.000	150.000.000
SWAP 1.3100%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 13.10.2022		150.000.000	150.000.000
EUR			
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 26.01.2021		25.000.000	25.000.000
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 26.01.2021		25.000.000	25.000.000
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 26.01.2021		12.500.000	12.500.000
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 26.01.2021		12.500.000	12.500.000
SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 26.01.2022		25.000.000	25.000.000
SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 26.01.2022		25.000.000	25.000.000
SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 26.01.2022		12.500.000	12.500.000
SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 26.01.2022		12.500.000	12.500.000
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 31.01.2021		25.000.000	25.000.000
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 31.01.2021		25.000.000	25.000.000
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 31.01.2021		25.000.000	25.000.000
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 31.01.2021		25.000.000	25.000.000
SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 31.01.2022		25.000.000	25.000.000
SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 31.01.2022		25.000.000	25.000.000
SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 31.01.2022		25.000.000	25.000.000
SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 31.01.2022		25.000.000	25.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3042% 20.02.2022		400.000	400.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3042% 20.02.2022		400.000	400.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3047% 14.02.2022		300.000	300.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3047% 14.02.2022		300.000	300.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3949% 27.03.2023		200.000	200.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3949% 27.03.2023		200.000	200.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.4895% 05.02.2023		100.000	100.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.4895% 05.02.2023		100.000	100.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.7984% 15.08.2026		15.000.000	0
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.7984% 15.08.2026		0	15.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.2880% 15.11.2022		10.000	10.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.2880% 15.11.2022		10.000	10.000
SWAP 0.6065%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 05.02.2024		100.000	100.000
SWAP 0.6065%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 05.02.2024		100.000	100.000
SWAP 1.3950%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 13.12.2027		2.600.000	2.600.000
SWAP 1.3950%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 13.12.2027		2.600.000	2.600.000
SWAP 1.4010%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 08.12.2027		2.600.000	2.600.000
SWAP 1.4010%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 08.12.2027		2.600.000	2.600.000
SWAP 1.4850%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.12.2027		10.400.000	10.400.000
SWAP 1.4850%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.12.2027		10.400.000	10.400.000
GBP			
SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.1730% 23.09.2020		34.000.000	0
SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.1730% 23.09.2020		0	34.000.000
SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.5440% 12.12.2027		2.750.000	2.750.000
SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.5440% 12.12.2027		2.750.000	2.750.000
SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.5660% 06.12.2027		2.750.000	2.750.000
SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.5660% 06.12.2027		2.750.000	2.750.000
SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.7030% 30.11.2027		11.000.000	11.000.000
SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.7030% 30.11.2027		11.000.000	11.000.000
SWAP 0.7900%/LIBOR (GBP) 6 Monate 21.09.2018		67.000.000	0
SWAP 0.7900%/LIBOR (GBP) 6 Monate 21.09.2018		0	67.000.000
HKD			
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019		170.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019		0	170.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019		100.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019		0	100.000.000
SWAP 2.0550%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 12.04.2020		480.000.000	480.000.000
SWAP 2.0550%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 12.04.2020		480.000.000	480.000.000
SWAP 2.1500%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 28.03.2020		90.000.000	90.000.000
SWAP 2.1500%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 28.03.2020		90.000.000	90.000.000
SWAP 2.2750%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 23.04.2020		110.000.000	110.000.000
SWAP 2.2750%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 23.04.2020		110.000.000	110.000.000
SWAP 2.3000%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 20.04.2020		200.000.000	200.000.000
SWAP 2.3000%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 20.04.2020		200.000.000	200.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
SWAP 2.5650%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 25.06.2020		115.000.000	115.000.000
SWAP 2.5650%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 25.06.2020		115.000.000	115.000.000
SWAP 2.5700%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 22.06.2020		90.000.000	90.000.000
SWAP 2.5700%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 22.06.2020		90.000.000	90.000.000
HUF			
SWAP 0.9550%/BUBOR (HUF) 6 Monate 30.01.2023		5.000.000.000	5.000.000.000
SWAP 0.9550%/BUBOR (HUF) 6 Monate 30.01.2023		5.000.000.000	5.000.000.000
SWAP 1.0250%/BUBOR (HUF) 6 Monate 23.01.2023		1.000.000.000	1.000.000.000
SWAP 1.0250%/BUBOR (HUF) 6 Monate 23.01.2023		1.000.000.000	1.000.000.000
ILS			
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2700% 29.11.2019		50.000.000	50.000.000
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2700% 29.11.2019		50.000.000	50.000.000
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3075% 01.03.2019		55.000.000	0
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3075% 01.03.2019		0	55.000.000
MXN			
SWAP 7.2700%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.02.2019		300.000.000	0
SWAP 7.2700%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.02.2019		0	300.000.000
SWAP 8.0020%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 27.07.2028		580.000.000	580.000.000
SWAP 8.0020%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 27.07.2028		580.000.000	580.000.000
SWAP 8.0410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 29.06.2020		250.000.000	250.000.000
SWAP 8.0410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 29.06.2020		250.000.000	250.000.000
SWAP 8.0510%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.07.2020		2.250.000.000	2.250.000.000
SWAP 8.0510%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.07.2020		2.250.000.000	2.250.000.000
NOK			
SWAP NIBOR (NOK) 6 Monat/1.3600% 18.07.2019		240.000.000	240.000.000
SWAP NIBOR (NOK) 6 Monat/1.3600% 18.07.2019		240.000.000	240.000.000
SEK			
SWAP -0.1490%/STIBOR (SEK) 3 Monate 14.02.2020		400.000.000	400.000.000
SWAP -0.1490%/STIBOR (SEK) 3 Monate 14.02.2020		400.000.000	400.000.000
SWAP -0.3025%/STIBOR (SEK) 3 Monate 18.07.2019		260.000.000	260.000.000
SWAP -0.3025%/STIBOR (SEK) 3 Monate 18.07.2019		260.000.000	260.000.000
USD			
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.9913% 13.03.2019		20.000.000	0
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.9913% 13.03.2019		0	20.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.0045% 13.03.2019		20.000.000	0
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.0045% 13.03.2019		0	20.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.2920% 11.12.2020		100.000.000	100.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.2920% 11.12.2020		100.000.000	100.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.5030% 10.10.2037		6.100.000	6.100.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.5030% 10.10.2037		6.100.000	6.100.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.6120% 23.01.2021		52.000.000	52.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.6120% 23.01.2021		52.000.000	52.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.7390% 31.01.2021		52.000.000	52.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.7390% 31.01.2021		52.000.000	52.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.7395% 20.02.2023		200.000	200.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.7395% 20.02.2023		200.000	200.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.7764% 09.04.2023		300.000	300.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.7764% 09.04.2023		300.000	300.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.8170% 09.03.2021		103.000.000	103.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.8170% 09.03.2021		103.000.000	103.000.000
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.1575% 01.12.2027		10.000.000	10.000.000
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.1575% 01.12.2027		10.000.000	10.000.000
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.2325% 14.03.2023		25.000.000	25.000.000
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.2325% 14.03.2023		25.000.000	25.000.000
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.2350% 01.05.2023		50.000.000	50.000.000
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.2350% 01.05.2023		50.000.000	50.000.000
SWAP 2.1760%/LIBOR (USD) 3 Monate 11.12.2019		97.000.000	97.000.000
SWAP 2.1760%/LIBOR (USD) 3 Monate 11.12.2019		97.000.000	97.000.000
SWAP 2.2800%/LIBOR (USD) 3 Monate 10.10.2027		11.000.000	11.000.000
SWAP 2.2800%/LIBOR (USD) 3 Monate 10.10.2027		11.000.000	11.000.000
SWAP 2.4710%/LIBOR (USD) 3 Monate 23.01.2020		51.000.000	51.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	SWAP 2.4710%/LIBOR (USD) 3 Monate 23.01.2020	51.000.000	51.000.000
	SWAP 2.5760%/LIBOR (USD) 3 Monate 31.01.2020	52.000.000	52.000.000
	SWAP 2.5760%/LIBOR (USD) 3 Monate 31.01.2020	52.000.000	52.000.000
	SWAP 2.6900%/LIBOR (USD) 3 Monate 07.03.2020	100.000.000	100.000.000
	SWAP 2.6900%/LIBOR (USD) 3 Monate 07.03.2020	100.000.000	100.000.000
ZAR			
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.7800% 24.08.2027	50.000.000	0
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.7800% 24.08.2027	0	50.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.8850% 05.01.2028	70.000.000	70.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.8850% 05.01.2028	70.000.000	70.000.000

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

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 2018 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2018 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der 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 Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2018 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 Anteilscheininhaber des
UniFavorit: Renten

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniFavorit: Renten (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 17. Dezember 2018

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 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 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 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 0,44%; Limitauslastung 2%,

Maximum VaR 1,47%; Limitauslastung 7%,

Durchschnittlicher VaR 0,97%; Limitauslastung 5%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 690%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2017 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178 UCITS und 16 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniFavorit: Renten

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 2.386.920.053,49

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

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

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 690.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	690.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 47.674.354,32

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

Banco Santander, S.A., Santander
 Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand
 Nomura International PLC, London
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 50.205.953,74

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	8.670.221,97
Aktien	EUR	41.535.731,77

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 27.487,16

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 3.218,69

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	47.674.354,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	11,94 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	36.724.025,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.313.673,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.147.910,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Italien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Banco Santander, S.A., Santander	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.488.746,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	47.674.354,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA A+ A- BBB+ BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR JPY USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	15.158,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	8.655.063,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	41.535.731,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	30.705,85	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,22 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
absolut	37.191,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	29.501,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,45 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	7.690,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	11,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

12,88 %

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

1. Name	Berkshire Hathaway Inc.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.899.107,04
2. Name	Applied Materials Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.360.043,10
3. Name	Continental AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.001.347,60
4. Name	Japan
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.425.468,93
5. Name	Iberdrola Finanzas S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.212.711,05
6. Name	Johnson & Johnson
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.785.470,00
7. Name	Caixabank S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.577.270,75
8. Name	Porsche Automobil Holding SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	616.770,00
9. Name	Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL]
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	228.095,04
10. Name	UniCredit S.p.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	55.584,00

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	50.205.953,74

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

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

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

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

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuropaRenta Corporates
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuropaRenta Corporates 2018
UniEuropaRenta EM 2021
UniEuropaRenta EmergingMarkets
UniEuropaRenta Real Zins
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuropaRenta 5J
UniEuropaSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II

UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden

UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa II (in Liquidation)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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